

---

**DOKUMENT OFERTOWY**  
**INFORMACJA O EMITENCIE I WARUNKACH ORAZ ZASADACH OFERTY**



---

**GOLDEN EGGS STUDIO SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE**

---

**NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI DOKUMENT W ROZUMIENIU ART. 37A USTAWY Z DNIA 29 LIPCA 2005 ROKU O OFERCIE PUBLICZNEJ I WARUNKACH WPROWADZANIA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH DO ZORGANIZOWANEGO SYSTEMU OBROTU ORAZ SPÓŁKACH PUBLICZNYCH.**

NINIEJSZY DOKUMENT NIE STANOWI OFERTY W ROZUMIENIU ART. 66 KODEKSU CYWILNEGO. NINIEJSZY DOKUMENT NIE STANOWI JAKIEJKOLWIEK REKOMENDACJI CZY PORADY INWESTYCYJNEJ, A JEDYNIIE ZAWIERA OPIS WARUNKÓW PRZEPROWADZENIA OFERTY PUBLICZNEJ AKCJI OFEROWANYCH. ŻADEN Z ZAPISÓW NINIEJSZEGO DOKUMENTU NIE STANOWI JAKIEJKOLWIEK REKOMENDACJI CZY PORADY INWESTYCYJNEJ, ANI PRAWNEJ CZY PODATKOWEJ, ANI TEŻ NIE JEST WSKAZANIEM, IŻ JAKAKOLWIEK INWESTYCJA LUB STRATEGIA JEST ODPOWIEDNIA W INDYWIDUALNEJ SYTUACJI INWESTORA. EMITENT NIE PONOSI ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA EFEKTY I SKUTKI DECYZJI PODJĘTYCH NA PODSTAWIE NINIEJSZEGO DOKUMENTU LUB JAKIEJKOLWIEK INFORMACJI ZAWARTEJ W TYM MATERIALE. ODPOWIEDZIALNOŚĆ ZA DECYZJE PODJĘTE NA PODSTAWIE NINIEJSZEGO DOKUMENTU PONOSZĄ WYŁĄCZNIE OSOBY LUB PODMIOTY KORZYSTAJĄCE Z TEGO MATERIAŁU, W SZCZEGÓLNOŚCI DOKONUJĄCE, NA JEGO PODSTAWIE LUB NA PODSTAWIE JAKIEJKOLWIEK INFORMACJI W NIM ZAWARTEJ, INWESTYCJI ZWIĄZANEJ Z DOWOLNYM INSTRUMENTEM FINANSOWYM LUB REZYGNUJĄCE Z TAKIEJ INWESTYCJI ALBO WSTRZYMUJĄCE SIĘ OD DOKONANIA TAKIEJ INWESTYCJI. DOKUMENT NIE STANOWI USŁUGI DORADZTWA INWESTYCYJNEGO W ROZUMIENIU USTAWY Z DNIA 29 LIPCA 2005 R. O OBROTCIE INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI (TJ. DZ.U. Z 2022 R. POZ. 861 ZE ZM.).

POTENCJALNI NABYWCY AKCJI OFEROWANYCH POWINNI WE WŁASNYM ZAKRESIE PRZEANALIZOWAĆ I OCENIĆ INFORMACJE ZAWARTE W NINIEJSZYM DOKUMENCIE I STATUCIE SPÓŁKI, A ICH DECYZJA ODNOŚNIE OBJĘCIA AKCJI OFEROWANYCH POWINNA BYĆ OPARTA NA TAKIEJ ANALIZIE, JAKĄ SAMI UZNAJĄ ZA STOSOWNĄ. PONADTO EMITENT NIE SKŁADA ŻADNYCH OŚWIADCZEŃ ODNOŚĄCYCH SIĘ DO KWESTII PODATKOWYCH, KTÓRE MOGŁYBY BYĆ ZWIĄZANE Z PŁATNOŚCIAMI LUB OTRZYMYWANIEM ŚRODKÓW FINANSOWYCH ZWIĄZANYCH Z AKCJAMI OFEROWANYMI LUB JAKIMKOLWIEK ŚWIADCZENIEM EMITENTA. JEST WSKAZANE, ABY KAŻDY INWESTOR ROZWAŻAJĄCY OBJĘCIE AKCJI OFEROWANYCH, ZASIĘGNĄŁ PORADY PROFESJONALNEGO KONSULTANTA W TYM ZAKRESIE I WE WSZELKICH ASPEKTACH PODATKOWYCH ZWIĄZANYCH Z AKCJAMI OFEROWANYMI.

INWESTOWANIE W INSTRUMENTY FINANSOWE, W TYM AKCJE, WIĄŻE SIĘ Z RYZYKIEM UTRATY KAPITAŁU W CAŁOŚCI LUB W CZĘŚCI. INWESTORZY POWINNI BYĆ ŚWIADOMI RYZYKA, JAKIE NIESIE ZE SOBĄ INWESTOWANIE W INSTRUMENTY FINANSOWE, W TYM AKCJE SPÓŁEK NIEPUBLICZNYCH A ICH DECYZJE INWESTYCYJNE POWINNY BYĆ POPRZEDZONE WŁAŚCIWĄ ANALIZĄ, A TAKŻE, JEŚLI WYMAGA TEGO SYTUACJA, KONSULTACJĄ Z DORADCĄ INWESTYCYJNYM ORAZ DORADCĄ PRAWNYM I PODATKOWYM. EMITENT NIE PONOSI ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA EFEKTY I SKUTKI DECYZJI PODJĘTYCH NA PODSTAWIE NINIEJSZEGO DOKUMENTU LUB JAKIEJKOLWIEK INFORMACJI ZAWARTEJ W TYM MATERIALE.

NINIEJSZY DOKUMENT ORAZ WSZELKIE MATERIAŁY DYSTRYBUOWANE W ZWIĄZKU Z NINIEJSZYM DOKUMENTEM NIE SĄ PRZEZNACZONE DO ROZPOWSZECHNIANIA LUB UŻYWANIA, ZWŁASZCZA PRZEZ OSOBĘ LUB PODMIOT BĘDĄCY OBYWATELEM LUB REZYDENTEM LUB MAJĄCYM SIEDZIBĘ W JAKIMKOLWIEK MIEJSCU, KRAJU LUB JURYSDYKCJI, GDZIE TAKIE ROZPOWSZECHNIANIE, PUBLIKOWANIE, UDOSTĘPNIANIE LUB UŻYCIE BYŁOBY NIEZGODNE Z PRAWEM I OBOWIĄZUJĄCYMI PRZEPISAMI, LUB KTÓRE WYMAGAŁYBY ZEZWOLENIA, REJESTRACJI, ZGŁOSZENIA LUB BYŁYBY LICENCJONOWANE W RAMACH TAKIEJ JURYSDYKCJI. OSOBY, KTÓRE WEJDĄ W POSIADANIE JAKICHKOLWIEK MATERIAŁÓW LUB INFORMACJI, O KTÓRYCH MOWA POWYŻEJ, POWINNY UZYSKAĆ INFORMACJE NA TEMAT WSZELKICH ZWIĄZANYCH Z TYM OGRANICZEŃ ORAZ ICH PRZESTRZEGAĆ. NIEPRZESTRZEGANIE

TAKICH OGRANICZEŃ MOŻE STANOWIĆ NARUSZENIE PRAWA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH OBOWIĄZUJĄCEGO W DANEJ JURYSDYKCJI.

INWESTOWANIE W PAPIERY WARTOŚCIOWE OBJĘTE DOKUMENTEM ŁĄCZY SIĘ Z WYSOKIM RYZYKIEM WŁAŚCIWYM DLA INSTRUMENTÓW RYNKU KAPITAŁOWEGO O CHARAKTERZE UDZIAŁOWYM ORAZ RYZYKIEM ZWIĄZANYM Z DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI ORAZ Z OTOCZENIEM, W JAKIM SPÓŁKA PROWADZI DZIAŁALNOŚĆ. SZCZEGÓŁOWY OPIS CZYNNIKÓW RYZYKA, KTÓRE NALEŻY ROZWAŻYĆ W ZWIĄZKU Z INWESTOWANIEM W AKCJE SPÓŁKI, ZNAJDUJE SIĘ W ROZDZIALE „CZYNNIKI RYZYKA”. NINIEJSZY DOKUMENT ZOSTANIE UDOSTĘPNIONY DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI W POSTACI ELEKTRONICZNEJ NA STRONIE INTERNETOWEJ SPÓŁKI POD ADRESEM: [HTTPS://GOLDENEGGSSTUDIO.COM/](https://GOLDENEGGSSTUDIO.COM/) ORAZ NA DEDYKOWANEJ STRONIE INTERNETOWEJ [HTTPS://ZAINWESTUJ.GOLDENEGGSSTUDIO.COM/](https://ZAINWESTUJ.GOLDENEGGSSTUDIO.COM/).

DOKUMENT ANI PAPIERY WARTOŚCIOWE NIM OBJĘTE NIE BYŁY PRZEDMIOTEM REJESTRACJI, ZATWIERDZENIA LUB NOTYFIKACJI W JAKIMKOLWIEK PAŃSTWIE POZA GRANICAMI RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ, W SZCZEGÓLNOŚCI, ZGODNIE Z PRZEPISAMI AMERYKAŃSKIEJ USTAWY O PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH. POZA GRANICAMI RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ NINIEJSZY DOKUMENT NIE MOŻE BYĆ TRAKTOWANY JAKO PROPOZYCJA LUB OFERTA NABYCIA OBJĘTYCH NIM PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH (W TYM NA TERENIE INNYCH PAŃSTW UNII EUROPEJSKIEJ ORAZ STANÓW ZJEDNOCZONYCH AMERYKI PÓŁNOCNEJ).

KAŻDY INWESTOR ZAMIESZKAŁY BĄDŹ MAJĄCY SIEDZIBĘ POZA GRANICAMI RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ POWINIEN ZAPOZNAĆ SIĘ Z PRZEPISAMI PRAWA POLSKIEGO ORAZ PRZEPISAMI PRAW INNYCH PAŃSTW, KTÓRE MOGĄ SIĘ DO NIEGO STOSOWAĆ.

DOKUMENT ZOSTAŁ SPORZĄDZONY ZGODNIE Z NAJLEPSZĄ WIEDZĄ I PRZY DOŁOŻENIU NALEŻYTEJ STARANNOŚCI, A ZAWARTE W NIM INFORMACJE SĄ ZGODNE ZE STANEM NA DZIEŃ JEGO PUBLIKACJI. MOŻLIWE JEST, ŻE OD CHWILI UDOSTĘPNIENIA DOKUMENTU DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI ZAJDĄ ZMIANY DOTYCZĄCE SYTUACJI SPÓŁKI. W TAKIEJ SYTUACJI INFORMACJE O WSZELKICH ZDARZENIACH LUB OKOLICZNOŚCIACH, KTÓRE MOGŁYBY W SPOSÓB ZNACZĄCY WPŁYNAĆ NA OCENĘ AKCJI, ZOSTANĄ PODANE DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI W FORMIE ANEKSU LUB ANEKSÓW DO NINIEJSZEGO DOKUMENTU.

---

**DOKUMENT OFERTOWY NIE BYŁ ZATWIERDZANY ANI WERYFIKOWANY W ŻADEN SPOSÓB PRZEZ KOMISJĘ NADZORU FINANSOWEGO. NINIEJSZY DOKUMENT NIE STANOWI DOKUMENTU INFORMACYJNEGO, W ROZUMIENIU PRZEPISÓW REGULAMINU ASO, A JEGO TREŚĆ NIE BYŁA BADANA ANI ZATWIERDZANA PRZEZ GIEŁDĘ PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.**

---

INFORMACJE ZAWARTE W DOKUMENCIE OFERTOWYM NIE STANOWIĄ PORADY PRAWNEJ, FINANSOWEJ, INWESTYCYJNEJ LUB PODATKOWEJ.

**WARSZAWA, 31 MAJA 2022 ROKU**

## Wstęp

Niniejszy dokument został przygotowany w związku z ofertą publiczną akcji zwykłych na okaziciela serii B, na podstawie którego Golden Eggs Studio Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie wyemituje nie więcej, niż 220.000 (dwieście dwadzieścia tysięcy) zwykłych akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej po 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda, o numerach od 00001 do nie większego niż 220000, to jest o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 22.000 (słownie: dwadzieścia dwa tysiące złotych) (**Akcje serii B**”), a łączne wpływy brutto Emitenta, liczone według ich ceny emisyjnej z dnia jej ustalenia, stanowiąc będą nie mniej niż 100.000 Euro i nie więcej niż 1.000.000 Euro.

## Emitent

<b>Firma Spółki:</b>	<b>GOLDEN EGGS STUDIO SPÓŁKA AKCYJNA</b>
<b>Forma prawna:</b>	Spółka akcyjna
<b>Adres siedziby:</b>	ul. Plac Bankowy 2, 00-095 Warszawa
<b>Oznaczenie Sądu:</b>	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
<b>Numer KRS:</b>	0000920788
<b>Numer REGON:</b>	363770403
<b>Numer NIP:</b>	7010550823
<b>Adres poczty elektronicznej:</b>	pawel.czarnecki@goldeneggsstudio.com
<b>Strona www:</b>	<a href="https://goldeneggsstudio.com/">https://goldeneggsstudio.com/</a>

## Sprzedający

Nie występuje podmiot sprzedający Akcje Serii B Emitenta.

## Papiery wartościowe objęte ofertą publiczną

Dokument został przygotowany w związku z ofertą publiczną nie więcej, niż 220.000 (dwieście dwadzieścia tysięcy) zwykłych akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej po 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda, o numerach od 00001 do nie większego niż 220000, to jest o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 22.000 (słownie: dwadzieścia dwa tysiące złotych).

### Podmiot udzielający zabezpieczenia

Nie występuje podmiot udzielający zabezpieczenia (gwarantujący) dla oferty publicznej Akcji Serii B Emitenta.

### Cena emisyjna Akcji Serii B

Cena emisyjna Akcji Serii B wynosi 18,18 zł (słownie: osiemnaście złotych osiemnaście groszy) za każdą akcję i została ustalona przez Walne Zgromadzenie Emitenta mocą uchwały nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 25 maja 2022 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego przez emisję akcji serii B w drodze subskrypcji otwartej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii B w całości, zmiany Statutu Spółki, dematerializacji akcji w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, wprowadzenia akcji serii B do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., tj. na rynku NewConnect oraz upoważnienia Zarządu Spółki do zawarcia umowy o rejestrację akcji serii B w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych.

Cena emisyjna została określona przez Walne Zgromadzenie Emitenta zgodnie z proponowaną przez Zarząd ceną emisyjną określoną w pisemnej opinii Zarządu uzasadniającej powody pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji serii B oraz proponowaną cenę emisyjną Akcji serii B. Cena emisyjna została ustalona na takim poziomie, aby zapewnić skuteczne przeprowadzenie Oferty Publicznej oraz aby iloczyn ceny emisyjnej i ostatecznie oferowanej liczby Akcji Serii B nie był mniejszy niż 100.000 Euro oraz nie przekroczył kwoty 1.000.000 Euro.

Oferowanie papierów wartościowych odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w Dokumencie Ofertowym, które jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o papierach wartościowych i ich ofercie i Emitencie.

### Wskazanie przepisów ustawy, zgodnie z którymi oferta publiczna może być przeprowadzana na podstawie Dokumentu

Akcje Serii B są oferowane wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w trybie oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d) Rozporządzenia 2017/1129 i w sposób wskazany w art. 37a Ustawy o ofercie przeprowadzanej w trybie subskrypcji otwartej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 3 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych („KSH”).

Oferta Publiczna wyłączona jest z obowiązku publikacji prospektu na podstawie art. 3 ust. 2 Rozporządzenia 2017/1129 w związku z art. 37a ust. 1 ustawy o ofercie. Niezależnie od sporządzonego Dokumentu Ofertowego, ogłoszenie wzywające do zapisywania się na Akcje Serii B zostanie również opublikowane w Monitorze Sądowym i Gospodarczym. Zgodnie z art. 37a ust. 1 Ustawy o ofercie, oferta publiczna papierów wartościowych, w wyniku której zakładane wpływy

brutto emitenta lub oferującego na terytorium Unii Europejskiej, liczone według ich ceny emisyjnej lub ceny sprzedaży z dnia jej ustalenia, stanowią nie mniej niż 100.000 euro i mniej niż 1.000.000 euro, i wraz z wpływami, które emitent lub oferujący zamierzał uzyskać z tytułu takich ofert publicznych takich papierów wartościowych, dokonanych w okresie poprzednich 12 miesięcy, nie będą mniejsze niż 100.000 euro i będą mniejsze niż 1.000.000 euro, wymaga udostępnienia do publicznej wiadomości dokumentu zawierającego informacje o tej ofercie.

Stosownie do art. 37a ust. 2 Ustawy o ofercie, dokument taki jest sporządzany w języku polskim i zawiera co najmniej:

1. podstawowe informacje o emitencie papierów wartościowych, w tym informacje finansowe, informacje o oferowanych papierach wartościowych oraz o warunkach i zasadach ich oferty;
2. podstawowe informacje o planowanym sposobie wykorzystania środków uzyskanych z emisji papierów wartościowych;
3. podstawowe informacje o istotnych czynnikach ryzyka;
4. oświadczenie emitenta o odpowiedzialności za informacje zawarte w tym dokumencie.

Oświadczenie emitenta, o którym mowa w art. 37a ust. 2 pkt 4 Ustawy o ofercie, zawiera stwierdzenie, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności informacje zawarte w dokumencie są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym (art. 37a ust. 3 Ustawy o ofercie).

#### Wskazanie subemitentów

Przeprowadzenie subskrypcji Akcji Serii B nie nastąpi w trybie wykonania umowy o subemisję usługową ani inwestycyjną.

#### Data ważności Dokumentu

Niniejszy Dokument Informacyjny został sporządzony w Warszawie w dniu 31 maja 2022 roku. Termin ważności Dokumentu rozpoczyna się z chwilą publikacji i kończy się: 1) z upływem dnia przydziału Akcji lub 2) z podaniem do publicznej wiadomości przez Emitenta informacji o odwołaniu oferty publicznej Akcji Serii B przeprowadzanej na podstawie niniejszego Dokumentu.

#### Tryb informowania o zmianie danych zawartych w Dokumencie w okresie jego ważności

Ewentualne zmiany danych zawartych w Dokumencie Ofertowym w okresie jego ważności zostaną udostępnione w formie aneksu do Dokumentu niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 24 godzin od wystąpienia zdarzenia lub powzięcia o nich informacji na stronie internetowej Emitenta: <https://goldeneggstudio.com/> oraz na dedykowanej stronie internetowej <https://zainwestuj.goldeneggstudio.com/>. Informacje powodujące zmianę treści udostępnionego do publicznej wiadomości Dokumentu Ofertowego lub aneksów w zakresie organizacji lub przeprowadzenia subskrypcji nie mające charakteru aneksu Emitent może udostępnić do publicznej wiadomości w formie komunikatu aktualizującego, w sposób w jaki został udostępniony Dokument.

## Spis treści

<b>1. Podstawowe informacje o Emitencie .....</b>	<b>8</b>
1.1. Podstawowe dane Emitenta.....	8
1.2. Informacja ogólna .....	8
<b>2. Informacje o oferowanych papierach wartościowych .....</b>	<b>9</b>
2.1. Podstawa prawna emisji Akcji Serii B .....	9
2.2. Oznaczenie dat, od których Akcje uczestniczą w dywidendzie.....	18
2.3. Prawa wynikające z instrumentów finansowych .....	20
2.4. Ograniczenia w rozporządzeniu akcjami Emitenta .....	29
<b>3. Określenie zasad dystrybucji oferowanych papierów wartościowych .....</b>	<b>45</b>
3.1. Określenie zasad dystrybucji oferowanych papierów wartościowych.....	45
3.2. Wskazanie osób, do których kierowana jest oferta .....	46
3.3. Termin otwarcia i zamknięcia subskrypcji lub sprzedaży Akcji Serii B .....	47
3.5. Wskazanie zasad, miejsc i terminów dokonywania wpłat oraz skutków prawnych niedokonania wpłaty w oznaczonym terminie lub wniesienia wpłaty niepełnej.....	52
3.6. Informacja o uprawnieniach zapisujących się osób do uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu, wraz z warunkami, jakie muszą być spełnione, aby takie uchylenie było skuteczne.....	54
3.7. Terminy i szczegółowe zasady przydziału papierów wartościowych.....	55
3.8. Wskazanie zasad oraz terminów rozliczenia wpłat i zwrotu nadpłaconych kwot .....	55
3.9. Wskazanie przypadków, w których oferta może nie dojść do skutku lub Emitent może odstąpić od jej przeprowadzenia..	56
3.10. Informacja dotycząca sposobu i formy ogłoszenia o: (i) dościsłu lub niedościsłu oferty do skutku oraz sposobu i terminu zwrotu wpłaconych kwot, (ii) odwołaniu, odstąpieniu od przeprowadzenia oferty lub jej zawieszeniu .....	57
3.11. Informacja na temat wprowadzenia Akcji Oferowanych do obrotu.....	58
<b>4. Cele emisji Akcji Serii B .....</b>	<b>59</b>
<b>5. Grupa kapitałowa Emitenta.....</b>	<b>Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.</b>
<b>6. Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Dokumencie Ofertowym .....</b>	<b>Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.</b>
<b>7. Czynniki ryzyka.....</b>	<b>61</b>
7.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność .....	62
7.2. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym .....	67
<b>8. Dane o Emitencie, informacje o produktach, towarach lub usługach Emitenta .....</b>	<b>73</b>
8.1 Informacje o Emitencie.....	73
8.2 Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent .....	73
8.3 Krótki opis historii Emitenta .....	74
8.4 Rynek i otoczenie Emitenta.....	74
8.5 Krótki opis działalności Emitenta .....	77
8.6 Gry Emitenta.....	80
8.7 Zespół Emitenta .....	84
8.8 Strategia działalności Emitenta.....	86
8.9 Wybrane dane finansowe.....	88
8.10 Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Spółki oraz zasad ich tworzenia .....	89
8.11 Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w Dokumencie Ofertowym .....	92
8.12 Informacje o wszczętych wobec emitenta postępowaniach: upadłościowym, restrukturyzacyjnym lub likwidacyjnym; .....	92

8.13	Informacje o wszczętych wobec emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowania ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności emitenta .....	92
8.14	Informację na temat wszystkich innych postępowania przed organami rządowymi, postępowania sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową emitenta, albo zamieszczenie stosownej informacji o braku takich postępowania .....	93
8.15	Osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta .....	94
8.16	Dane dotyczące struktury akcjonariatu Emitenta .....	101
<b>9.</b>	<b>Załączniki .....</b>	<b>102</b>
9.1	Aktualny odpis z KRS Emitenta .....	102
9.2	Aktualny Statut Emitenta .....	108
9.3	Informacja o zmianie ujednoliconego aktualnego tekstu Statutu Emitenta .....	118
9.4	Formularz zapisu na Akcje Serii B.....	124
<b>10.</b>	<b>Dane finansowe Emitenta .....</b>	<b>125</b>
<b>11.</b>	<b>Definicje i objaśnienia skrótów .....</b>	<b>142</b>

## 1. Podstawowe informacje o Emitencie

### 1.1. Podstawowe dane Emitenta

<b>Firma Spółki:</b>	<b>GOLDEN EGGS STUDIO SPÓŁKA AKCYJNA</b>
<b>Forma prawna:</b>	Spółka akcyjna
<b>Adres siedziby:</b>	ul. Plac Bankowy 2, 00-095 Warszawa
<b>Oznaczenie Sądu:</b>	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
<b>Numer KRS:</b>	0000920788
<b>Numer REGON:</b>	363770403
<b>Numer NIP:</b>	7010550823
<b>Adres poczty elektronicznej:</b>	pawel.czarnecki@goldeneggsstudio.com
<b>Strona www:</b>	<a href="https://goldeneggsstudio.com/">https://goldeneggsstudio.com/</a>

### 1.2. Informacja ogólna

Emitent powstał w wyniku przekształcenia Golden Eggs Studio sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na podstawie Uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 19 sierpnia 2021 roku (akt notarialny z dnia 19 sierpnia 2021 roku, Repertorium A nr 3678/2021 sporządzony przez notariusza Pawła Czajki prowadzącego Kancelarię Notarialną w Warszawie przy ulicy Ludwika Rydygiera 6 lokal 11). Emitent został zarejestrowany w dniu 14 września 2021 roku w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000920788, NIP 7010550823, REGON 363770403.

Podstawowa działalność Spółki polega na produkcji gier. Emitent jest producentem gier komputerowych, specjalizującym się w produkcjach typu indie games. Od 2020 roku Emitent wydał łącznie 8 gier, natomiast w produkcji obecnie znajdują się trzy nowe gry, które Emitent planuje wydać jeszcze w 2022 roku oraz 4 gry, których wydanie planowane jest już w 2023 roku.



## 2. Informacje o oferowanych papierach wartościowych

### 2.1. Podstawa prawna emisji Akcji Serii B

Akcje Serii B zostały wyemitowane na podstawie uchwały nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 25 maja 2022 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego przez emisję akcji serii B w drodze subskrypcji otwartej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii B w całości, zmiany Statutu Spółki, dematerializacji akcji w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, wprowadzenia akcji serii B do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., tj. na rynku NewConnect oraz upoważnienia Zarządu Spółki do zawarcia umowy o rejestrację akcji serii B w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych. Przedmiotowa uchwała brzmi jak następuje:

**Uchwała nr 8**  
**z dnia 25 maja 2022 r.**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Golden Eggs Studio Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie**  
**w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego przez emisję akcji serii B w**  
**drodze subskrypcji otwartej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa**  
**poboru akcji serii B w całości, zmiany Statutu Spółki, dematerializacji akcji w**  
**rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, wprowadzenia akcji**  
**serii B do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę**  
**Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., tj. na rynku NewConnect oraz**  
**upoważnienia Zarządu Spółki do zawarcia umowy o rejestrację akcji serii B w**  
**Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych**

Działając na podstawie art. 430, art. 431 § 1 i 2 pkt 3, art. 432 i art. 433 § 2 i art. 431 § 7 w związku z art. 310 § 2 Kodeksu spółek handlowych, art. 1 ust. 3 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE („**Rozporządzenie Prospektowe**”) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Golden Eggs Studio Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („**Spółka**”) uchwala, co następuje:-----

**§ 1**

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podwyższa kapitał zakładowy Spółki z kwoty 110.000,00 złotych (sto dziesięć tysięcy złotych zero groszy) do kwoty nie wyższej niż 132.000,00 złotych (sto trzydzieści dwa tysiące złotych zero groszy) tj. o kwotę nie wyższą niż 22.000 (słownie: dwadzieścia dwa tysiące złotych) w drodze emisji nie więcej, niż 220.000 (dwieście dwadzieścia tysięcy) zwykłych akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej po 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda, o numerach od 00001 do nie większego niż 220000, to jest o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 22.000 (słownie: dwadzieścia dwa tysiące złotych) (**Akcje serii B**).-----
2. Akcje Serii B zostaną w całości pokryte wkładami pieniężnymi, wniesionymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.-----
3. Cena emisyjna Akcji Serii B wynosić będzie 18,18 zł (słownie: osiemnaście złotych osiemnaście groszy) za każdą Akcję Serii B.-----
4. Nadwyżka ceny emisyjnej, po jakiej objęte zostaną Akcje serii B, ponad wartość nominalną Akcji Serii B zostanie przelana w całości na kapitał zapasowy Spółki.

5. Akcje Serii B zostaną zaoferowane przez Spółkę do objęcia w trybie subskrypcji otwartej w rozumieniu art. 431 §2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych w ramach oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia dyrektywy 2003/71/WE („Oferta Publiczna”). Zakładane wpływy brutto Spółki z tytułu Oferty Publicznej Akcji Serii B, liczone według ceny emisyjnej z dnia jej ustalenia, stanowią nie mniej niż 100 000 euro i mniej niż 1 000 000 euro, i wraz z wpływami, które emitent lub oferujący zamierzał uzyskać z tytułu takich ofert publicznych takich papierów wartościowych, dokonanych w okresie poprzednich 12 miesięcy, nie będą mniejsze niż 100 000 euro i będą mniejsze niż 1 000 000 euro, w związku z tym Oferta Publiczna prowadzona będzie na podstawie dokumentu zawierającego informacje o tej ofercie, o którym mowa w art. 37a Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („Ustawy o Ofercie Publicznej”). -----
6. Akcje serii B będą uczestniczyć w dywidendzie równocześnie z dotychczasowymi akcjami tj.: -----
- 1) jeżeli Akcje serii B zostaną zarejestrowane w rejestrze akcjonariuszy 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 zarejestrowane w rejestrze akcjonariuszy lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych;-----
  - 2) jeżeli Akcje serii B zostaną zarejestrowane w rejestrze akcjonariuszy 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 zarejestrowane w rejestrze akcjonariuszy lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.-----

## § 2

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, uznając, że leży to w jej interesie, postanawia niniejszym pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru w stosunku do wszystkich Akcji Serii B. Zarząd, zgodnie z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, sporządził stosowną opinię uzasadniającą powody wyłączenia prawa poboru oraz określenia ceny emisyjnej Akcji serii B. Zgodnie z opinią Zarządu, o której mowa w zdaniu poprzedzającym, pozbawienie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy leży w interesie Spółki. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie po zapoznaniu się z opinią Zarządu przychyliła się do niej i przyjmuje jej tekst jako uzasadnienie wyłączenia prawa poboru Akcji Serii B przez dotychczasowych akcjonariuszy.-----
2. Zarząd Spółki przedstawił Walnemu Zgromadzeniu pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji serii B oraz proponowaną cenę emisyjną Akcji serii B o następującej treści:-----

*„Wobec zamiaru odbycia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą Golden Eggs Studio Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Spółka”) z porządkiem obrad obejmującym uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego przez emisję akcji serii B w drodze subskrypcji otwartej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii B w całości, zmiany Statutu Spółki, dematerializacji akcji w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, wprowadzenia akcji serii B do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., tj. na rynku NewConnect oraz upoważnienia Zarządu Spółki do zawarcia umowy o rejestrację akcji serii B w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych Zarząd Spółki zobowiązany jest przedstawić Walnemu Zgromadzeniu pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną akcji bądź sposób jej ustalenia.-----*

*Zarząd Spółki uznał, iż pozbawienie prawa poboru wobec dotychczasowych akcjonariuszy co do akcji serii B i jednocześnie zaoferowanie akcji w trybie subskrypcji otwartej, w rozumieniu art. 431 §2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych w ramach oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE, leży w interesie Spółki i jej akcjonariuszy.-----*

*Akcje Serii B zostaną zaoferowane do objęcia nowym inwestorom w drodze oferty publicznej. Środki finansowe uzyskane od inwestorów w drodze emisji Akcji Serii B pozwolą na dofinansowanie Spółki, co umożliwi realizację założeń inwestycyjnych Spółki oraz dalszy rozwój jej działalności. Jednocześnie pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji Serii B nie wyłącza możliwości udziału w ofercie dotychczasowych akcjonariuszy na ogólnych zasadach. Poprzez przeprowadzenie emisji Akcji Serii B z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Spółka pozyska nowych*

akcjonariuszy i tym samym zwiększy rozproszenie akcjonariatu, a dzięki temu zdaniem Zarządu możliwe będzie wprowadzenie akcji Spółki do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect, a w przyszłości zapewnienie większej płynności obrotu akcjami Spółki.-----

Cena emisyjna Akcji Serii B została ustalona przez Zarząd Spółki w wysokości 18,18 zł (słownie: osiemnaście złotych i osiemnaście groszy) za każdą Akcję Serii B. Zarząd określił cenę emisyjną z uwzględnieniem okoliczności mających wpływ na ustalenie ceny emisyjnej, w tym przede wszystkim zapewnienia skuteczności emisji akcji, koniunktury panującej na rynkach kapitałowych, wyceny Spółki dokonywanej przez doradcę Spółki oraz Zarząd Spółki oraz sytuacji finansowej i bieżących zdarzeń w Spółce.-----



Z powyższych względów, pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji Serii B w całości leży w interesie Spółki i nie jest sprzeczne z interesami akcjonariuszy Spółki. Zarząd rekomenduje Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki głosowanie za podjęciem uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję w trybie oferty publicznej nowych akcji zwykłych na okaziciela serii B z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii B w całości oraz zmiany Statutu Spółki w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego.”-----

3. Zgodnie z opinią Zarządu, pozbawienie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy leży w interesie Spółki. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie po zapoznaniu się z opinią Zarządu przychyli się do niej i przyjmuje jej tekst jako uzasadnienie wyłączenia prawa poboru Akcji Serii B przez dotychczasowych akcjonariuszy.-----

### § 3

Zmienia się Statut Spółki w ten sposób, że § 5 ust. 1 otrzymuje następujące brzmienie:-----

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 132.000,00 złotych (słownie: sto trzydzieści dwa tysiące złotych zero groszy) i dzieli się na nie więcej niż 1.320.000 (jeden milion trzysta dwadzieścia tysięcy) akcji, w tym:-----
  - a) 1.100.000 (jeden milion sto tysięcy) zwykłych akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej po 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda;-----
  - b) nie więcej niż 220.000 (dwieście dwadzieścia tysięcy) zwykłych akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej po 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda.-----

### § 4

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia, że:-----


- 1) Akcje serii B będą zdematerializowane w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2021 r., poz. 328 z późn. zm.) („Ustawa o obrocie”); oraz-----

- 2) Akcje serii B będą przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie Obrotu (rynek NewConnect), prowadzonym w oparciu o przepisy Ustawy o Obrocie przez spółkę Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) („ASO”), po spełnieniu wynikających z właściwych przepisów prawa i regulacji GPW, kryteriów i warunków umożliwiających wprowadzenie Akcji Serii B Spółki do obrotu ASO na rynku NewConnect.-----

#### § 5

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia niniejszym Zarząd Spółki do dokonywania wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na podstawie niniejszej Uchwały oraz do przeprowadzenia Oferty Publicznej Akcji Serii B, dematerializacji Akcji Serii B oraz ich wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect, a w szczególności do:-----
- 1) określenia terminu lub terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji Akcji Serii B;-----
  - 2) określenia zasad subskrypcji, zasad płatności i przydziału Akcji Serii B;---
  - 3) dokonania przydziału Akcji Serii B albo podjęcia decyzji o niedokonaniu ich przydziału z ważnych powodów, w szczególności związanych w niemożliwością wykonania niniejszej uchwały;-----
  - 4) podjęcia decyzji o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty Publicznej Akcji Serii B albo zawieszeniu jej przeprowadzenia w każdym z tym, że od dnia rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Akcje Serii B podjęcie decyzji o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty Publicznej albo o zawieszeniu jej przeprowadzenia może nastąpić wyłącznie z ważnych powodów; podejmując decyzję o zawieszeniu przeprowadzenia Oferty Publicznej Zarząd Spółki może nie wskazywać nowego terminu przeprowadzenia Oferty Publicznej, który to termin może zostać ustalony oraz udostępniony do publicznej wiadomości w terminie późniejszym;---
  - 5) sporządzenia i udostępnienia do publicznej wiadomości dokumentu zawierającego informacje o Ofercie Publicznej Akcji serii B, o którym mowa art. 37a Ustawy o Ofercie;-----
  - 6) określenia pozostałych warunków emisji Akcji Serii B w zakresie nieregulowanym w niniejszej uchwale;-----

- 7) zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) umowy o rejestrację Akcji Serii B i PDA w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW celem ich dematerializacji;---
- 8) ubiegania się przez Spółkę o wprowadzenie Akcji Serii B do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”), w tym w szczególności wystąpienia z wnioskami, dokumentami oraz oświadczeniami wymaganymi przez regulacje GPW w celu uzyskania wprowadzenia Akcji Serii B i do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect.-----

- 
2. Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd do złożenia oświadczenia o wysokości objętego kapitału zakładowego, celem dostosowania wysokości kapitału zakładowego w statucie Spółki stosownie do treści art. 310 §2 i §4 w zw. z art. 431 §7 Kodeksu spółek handlowy oraz zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.-----

#### § 5

Na podstawie art. 430 § 5 Kodeksu spółek handlowych upoważnia się Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki, w związku ze zmianami wprowadzonymi do Statutu na podstawie niniejszej Uchwały, a także w związku ze złożeniem przez Zarząd oświadczenia, o którym mowa w art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych.-----

#### § 6

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, z tym zastrzeżeniem, że podwyższenie kapitału zakładowego oraz zmiana Statutu Spółki nastąpi z dniem dokonania wpisu zmiany w Krajowym Rejestrze Sądowym.-----

Emitent zamierza ubiegać się o wprowadzenie akcji serii A oraz akcji serii B do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu, żadne akcje Emitenta nie są wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu. Emitent nie ma statusu spółki publicznej.

**Uchwała nr 7  
z dnia 25 maja 2022 r.  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Golden Eggs Studio Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie**

12

**w sprawie ubiegania się o wprowadzenie akcji serii A obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.**

**§ 1.**

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Golden Eggs Studio Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Spółka”) postanawia niniejszym o ubieganiu się przez Spółkę o wprowadzenie akcji serii A Spółki („Akcje”) do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”), po spełnieniu stosownych, wynikających z właściwych przepisów prawa i regulacji GPW, kryteriów i warunków umożliwiających wprowadzenie Akcji do obrotu na tym rynku.-----
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności prawnych i faktycznych, zgodnie z wymogami określonymi w przepisach prawa, w tym w regulacjach, uchwałach bądź wytycznych GPW, Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) związanych z ubieganiem się o wprowadzenie Akcji Spółki do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.-----
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd do podjęciem wszelkich innych niezbędnych działań faktycznych i prawnych, w tym przed Komisją Nadzoru Finansowego, KDPW i GPW, związanych z wprowadzeniem do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji Spółki.-----

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.-----



Wprowadzenie akcji Spółki do obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie Obrotu uzależnione będzie od uwarunkowań rynkowych, aktualnej sytuacji Spółki i spełnienia wymogów wynikających z przepisów prawa i regulacji podmiotu zarządzającego tym rynkiem.

### **Organ lub osoby uprawnione do podjęcia decyzji o emisji papierów wartościowych**

Organem uprawnionym do podjęcia decyzji o podwyższeniu kapitału zakładowego poprzez emisję Akcji Serii B było Walne Zgromadzenie Spółki, na mocy art. 430 - 432 KSH.

### **Wskazanie, czy ma zastosowanie prawo pierwszeństwa do objęcia akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy, oraz określenie przyczyn wyłączenia lub ograniczeń tego prawa**

Uchwała emisyjna przewiduje pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru w stosunku do wszystkich Akcji Serii B. W Uchwale Walne Zgromadzenie Spółki, po zapoznaniu się z opinią Zarządu, przychyliło się do jej treści i przyjęło jej tekst jako uzasadnienie wyłączenia prawa poboru Akcji serii B przez dotychczasowych akcjonariuszy.

Przyczyny wyłączenia prawa poboru zostały określone w opinii Zarządu Spółki. Wobec zamiaru odbycia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z porządkiem obrad obejmującym uchwałę w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję w trybie subskrypcji prywatnej nowych akcji zwykłych na okaziciela serii B z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii B w całości oraz zmiany Statutu Spółki w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego, zgodnie z art. 433 § 2 zd. 4 Kodeksu spółek handlowych Zarząd Spółki zobowiązany był przedstawić Walnemu Zgromadzeniu pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną akcji bądź sposób jej ustalenia.

Akcje serii B zostały zaoferowane do objęcia inwestorom zewnętrznym. Środki finansowe uzyskane od inwestorów w drodze emisji Akcji Serii B pozwolą na dofinansowanie Spółki, co umożliwi realizację założeń inwestycyjnych Spółki oraz dalszy rozwój jej działalności. Poprzez przeprowadzenie emisji Akcji Serii B z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Spółka pozyska nowych akcjonariuszy i tym samym zwiększy rozproszenie akcjonariatu, a dzięki temu zdaniem Zarządu możliwe będzie wprowadzenie akcji Spółki do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect, a w przyszłości zapewnienie większej płynności obrotu akcjami Spółki.

Z powyższych względów, pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji Serii B zdaniem Zarządu w całości leżało w interesie Spółki. Zarząd zarekomendował Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki głosowanie za podjęciem uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego przez emisję akcji serii B w drodze subskrypcji otwartej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii B w całości, zmiany Statutu Spółki, dematerializacji akcji w

rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, wprowadzenia akcji serii B do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., tj. na rynku NewConnect oraz upoważnienia Zarządu Spółki do zawarcia umowy o rejestrację akcji serii B w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych.

#### Papiery wartościowe objęte ofertą publiczną

Dokument został przygotowany w związku z ofertą publiczną nie więcej niż 220.000 (dwieście dwadzieścia tysięcy) zwykłych akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej po 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda, o numerach od 00001 do nie większego niż 220000, to jest o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 22.000 (słownie: dwadzieścia dwa tysiące złotych), a łączne wpływy brutto Emitenta, liczone według ich ceny emisyjnej z dnia jej ustalenia, stanowić będą nie mniej niż 100.000 Euro i nie więcej niż 1.000.000 Euro.

#### Cena emisyjna Akcji Serii B

Cena emisyjna Akcji Serii B wynosi **18,18 zł (słownie: osiemnaście złotych osiemnaście groszy)** za każdą akcję i została ustalona przez Walne Zgromadzenie Emitenta mocą uchwały nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 25 maja 2022 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego przez emisję akcji serii B w drodze subskrypcji otwartej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii B w całości, zmiany Statutu Spółki, dematerializacji akcji w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, wprowadzenia akcji serii B do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., tj. na rynku NewConnect oraz upoważnienia Zarządu Spółki do zawarcia umowy o rejestrację akcji serii B w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych.

Cena emisyjna została określona przez Walne Zgromadzenie Emitenta zgodnie z proponowaną przez Zarząd ceną emisyjną określoną w pisemnej opinii Zarządu uzasadniającej powody pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji serii B oraz proponowaną cenę emisyjną Akcji serii B.

Cena emisyjna została ustalona na takim poziomie, aby zapewnić skuteczne przeprowadzenie oferty publicznej oraz aby iloczyn ceny emisyjnej i ostatecznie oferowanej liczby Akcji Serii B nie był mniejszy niż 100.000 Euro oraz nie przekroczył kwoty 1.000.000 Euro.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Ofertowego wszystkie akcje Emitenta są równe w prawach co do dywidendy. Statut Spółki nie ustanawia żadnego uprzywilejowania w zakresie prawa do dywidendy.

Akcje Serii A uczestniczą w dywidendzie począwszy od dnia rejestracji Spółki w rejestrze przedsiębiorców, tj. od dnia 14 września 2021 roku.

Akcje serii B będą uczestniczyć w dywidendzie równocześnie z dotychczasowymi akcjami tj.:

- 1) jeżeli Akcje serii B zostaną zarejestrowane w rejestrze akcjonariuszy 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 zarejestrowane w rejestrze akcjonariuszy lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych;
- 2) jeżeli Akcje serii B zostaną zarejestrowane w rejestrze akcjonariuszy 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 zarejestrowane w rejestrze akcjonariuszy lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.

Dywidenda będzie wypłacana w walucie polskiej – w złotych.

### **Określenie podstawowych zasad polityki Emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości**

Zgodnie z art. 395 k.s.h., w przypadku Emitenta organem właściwym do powzięcia uchwały o podziale zysku (lub o pokryciu straty) oraz o wypłacie dywidendy jest Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które powinno odbyć się w terminie 6 miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.

Zarząd Emitenta nie planuje wypłaty dywidendy w najbliższych latach. Wypracowany zysk Spółki zostanie przeznaczony na kapitał zapasowy. Emitent wskazuje, że polityka w zakresie dywidendy w pierwszej kolejności będzie mieć na względzie zapewnienie Spółce płynności finansowej oraz kapitału niezbędnego do rozwoju jej działalności.

## 2.3. Prawa wynikające z instrumentów finansowych

### Prawa o charakterze majątkowym

#### **Prawo do dywidendy**

Akcjonariuszom Spółki przysługuje prawo do udziału w zysku, który zostanie wykazany w rocznym, zbadanym przez biegłego rewidenta jednostkowym sprawozdaniu finansowym, przeznaczonym uchwałą Walnego Zgromadzenia do wypłaty na rzecz akcjonariuszy Spółki (prawo do dywidendy).

Na podstawie art. 347 KSH akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez walne zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Zysk dzieli się według zasad ustalonych w uchwale walnego zgromadzenia. Zysk może być wyłączony w całości lub części od podziału i przeznaczony na tworzony w spółce kapitał zapasowy, rezerwy lub rezerwę utworzoną w celu umorzenia akcji. Zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji. Jeżeli akcje nie są całkowicie pokryte, zysk rozdziela się w stosunku do dokonanych wpłat na akcje. W przypadku gdy koszty prac rozwojowych zakwalifikowanych jako aktywa spółki nie zostały całkowicie odpisane, nie można dokonać podziału zysku odpowiadającego równowartości kwoty nieodpisanych kosztów prac rozwojowych, chyba że kwota kapitałów rezerwowych i zapasowych dostępnych do podziału i zysków z lat ubiegłych jest co najmniej równa kwocie kosztów nieodpisanych.

Kwota przeznaczona do podziału między akcjonariuszy nie może przekraczać zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz o kwoty przeniesione z utworzonych z zysku kapitałów zapasowego i rezerwowych, które mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy. Kwotę tę należy pomniejszyć o niepokryte straty, akcje własne oraz o kwoty, które zgodnie z ustawą lub statutem powinny być przeznaczone z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitały zapasowy lub rezerwy. Organem uprawnionym do podejmowania decyzji o podziale zysku Spółki i wypłacie dywidendy jest zwyczajne Walne Zgromadzenie. Zwyczajne Walne Zgromadzenie podejmuje uchwałę o tym, czy i jaką część zysku Spółki wykazanego w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, przeznaczyć na wypłatę dywidendy. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w ciągu sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Dywidendę wypłaca się w terminie określonym w uchwale walnego zgromadzenia, a jeżeli uchwała walnego zgromadzenia nie określa terminu jej wypłaty, dywidenda jest wypłacana w terminie określonym przez radę nadzorczą. Termin wypłaty dywidendy wyznacza się w okresie trzech miesięcy, licząc od dnia dywidendy. Jeżeli walne zgromadzenie ani rada nadzorcza nie określą terminu wypłaty dywidendy, wypłata dywidendy powinna nastąpić niezwłocznie po dniu dywidendy.

Stosownie do art. 349 §1 KSH, Zarząd może wypłacić akcjonariuszom zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na

wypłatę. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej. Spółka może wypłacić zaliczkę, jeżeli jej zatwierdzone sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy wykazuje zysk. Zaliczka może stanowić najwyżej połowę zysku osiągniętego od końca poprzedniego roku obrotowego, wykazanego w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, powiększonego o kapitały rezerwowe utworzone z zysku, którymi w celu wypłaty zaliczek może dysponować Zarząd, oraz pomniejszonego o niepokryte straty i akcje własne.

Prawo do dywidendy przysługuje osobom, na rachunkach których znajdują się zapisane zdematerializowane Akcje (na okaziciela) w dniu dywidendy oraz podmiotom uprawnionym ze zdematerializowanych Akcji zapisanych na rachunku zbiorczym.

W przypadku wprowadzenia akcji Spółki do obrotu, wypłata dywidendy spółki publicznej w odniesieniu do akcji zdematerializowanych w rozumieniu Ustawy o obrocie następuje za pośrednictwem KDPW, który realizuje zobowiązania Emitenta wobec akcjonariuszy w ten sposób, że organizuje i koordynuje proces spełniania przez Emitenta świadczeń pieniężnych na rzecz akcjonariuszy. Szczegółowe zasady wypłaty dywidendy spółki publicznej określają postanowienia Szczegółowych Zasad Działania KDPW oraz Regulaminu KDPW. Do obsługi wypłaty zaliczki na poczet dywidendy stosuje się odpowiednio postanowienia Szczegółowych Zasad Działania KDPW opisujące wypłatę dywidendy.

Roszczenie akcjonariusza wobec Spółki o wypłatę dywidendy może być zrealizowane w terminie 6 lat, począwszy od dnia podjęcia przez zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwały o przeznaczeniu całości lub części zysku Spółki do wypłaty akcjonariuszom. Po upływie tego terminu Spółka może uchylić się od wypłaty dywidendy, podnosząc zarzut przedawnienia, przy czym zgodnie z art. 118 Kodeksu Cywilnego, termin przedawnienia przypada na ostatni dzień roku kalendarzowego.

Emitent nie wydał imiennych świadectw założycielskich dla celów wynagrodzenia usług świadczonych przy powstaniu Emitenta, które dawałyby ich posiadaczom prawo uczestnictwa w podziale zysku Spółki.

Wszystkie Akcje Spółki są równe w prawach co do dywidendy.

### **Prawo poboru nowych akcji**

W przypadku emisji nowych akcji Spółki, zgodnie z art. 433 § 1 KSH, akcjonariusze mają prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru).

Prawo poboru przysługuje również w przypadku emisji papierów wartościowych zamiennych na akcje Spółki lub inkorporujących prawo zapisu na akcje Spółki. Uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki powinna wskazywać dzień, według którego określa się akcjonariuszy Spółki, którym przysługuje prawo poboru nowych akcji (dzień prawa poboru), jeżeli nie zostali tego prawa pozbawieni w całości. Zgodnie z art. 432 §2 KSH, dzień prawa poboru nie może być ustalony później niż z upływem sześciu miesięcy, licząc od dnia powzięcia uchwały. Porządek obrad Walnego Zgromadzenia, na którym ma być podjęta uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki, powinien określać proponowany dzień prawa poboru.

Zgodnie art. 433 §2 KSH, pozbawienie akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji Spółki nowej emisji może nastąpić wyłącznie w interesie Spółki i w przypadku, gdy zostało ono zapowiedziane w porządku obrad Walnego Zgromadzenia. Zarząd przedstawia Walnemu Zgromadzeniu pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną nowych akcji Spółki bądź sposób jej ustalenia. Do podjęcia uchwały w sprawie pozbawienia akcjonariuszy Spółki prawa poboru wymagana jest większość co najmniej czterech piątych głosów.

Zgodnie z art. 433 §3 KSH, większość czterech piątych głosów nie jest konieczna do podjęcia uchwały w sprawie pozbawiania dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru w przypadku, gdy:

- uchwała o podwyższeniu kapitału 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;
- uchwała stanowi, 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.

Statut może upoważniać zarząd do pozbawienia prawa poboru w całości lub w części za zgodą rady nadzorczej w przypadku podwyższania kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego. Statut Spółki przewiduje takie uprawnienie Zarządu Spółki zgodnie z § 11 ust. 3 Statutu Spółki.

### **Prawo do udziału w majątku w przypadku likwidacji Emitenta**

Zgodnie z art. 474 §§ 1-2 KSH akcjonariusze mają prawo do udziału w podziale majątku Emitenta w razie jego likwidacji, z tym że może to nastąpić najwcześniej rok od dnia ostatniego ogłoszenia o otwarciu likwidacji i wezwaniu wierzycieli. Każda Akcja uprawnia do uczestnictwa w podziale majątku pozostałego po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli. Majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli spółki, stosownie do art. 474 § 2 KSH, dzieli się pomiędzy akcjonariuszy spółki w stosunku do dokonanych przez każdego z nich wpłat na kapitał zakładowy. Wielkość tych wpłat ustala się w oparciu o liczbę i wartość posiadanych przez każdego akcjonariusza akcji. Żadne akcje Emitenta, na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Ofertowego, nie są uprzywilejowane przy podziale majątku. Emitent nie posiada akcji uprzywilejowanych co do pierwszeństwa przy podziale majątku. Statut Emitenta nie wprowadza również odrębnych zasad podziału.

### **Postanowienia w sprawie umorzenia akcji**

Stosownie do art. 359 §1 KSH oraz §10 Statutu Spółki Akcje Spółki mogą być umorzone za zgodą akcjonariusza, którego akcji umorzenie dotyczy, w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne). Umorzenie akcji następuje poprzez obniżenie kapitału zakładowego Spółki (art. 360 §1 KSH). Uchwała Walnego Zgromadzenia o umorzeniu akcji określa sposób i warunki umorzenia akcji, a w szczególności wysokość, termin i sposób wypłaty wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi

z tytułu umorzenia jego akcji, podstawę prawną umorzenia a także sposób obniżenia kapitału zakładowego. Zgodnie z art. 359 § 1 KSH umorzenie dobrowolne nie może być przeprowadzane częściej niż raz w roku obrotowym.

### **Prawo do obciążania posiadanych akcji zastawem lub użytkowaniem**

Akcjonariusz ma prawo ustanowić zastaw lub użytkowanie na akcjach. Zastawnik i użytkownik mogą wykonywać prawo głosu z akcji, na której ustanowiono zastaw lub użytkowanie, jeżeli przewiduje to czynność prawna ustanawiająca ograniczone prawo rzeczowe oraz gdy w rejestrze akcjonariuszy lub na rachunku papierów wartościowych, dokonano wzmianki o jego ustanowieniu i upoważnieniu do wykonywania prawa głosu.

Zgodnie z art. 340 § 2 KSH statut może przewidywać zakaz przyznawania prawa głosu zastawnikowi lub użytkownikowi Akcji albo może uzależnić przyznanie takiego uprawnienia od zgody określonego organu Spółki. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Ofertowego zgodnie z §9 Statutu Spółki zbycie oraz zastawienie akcji imiennych nie wymaga zgody Spółki, natomiast wykonywanie prawa głosu przez zastawnika lub użytkownika akcji wymaga uzyskania uprzedniej zgody Rady Nadzorczej.

### **Prawo do zbywania posiadanych akcji**

Zgodnie z art. 337 § 1 KSH Akcje Spółki są zbywalne, przy czym zgodnie z art. 337 § 2 KSH Statut może uzależnić rozporządzenie akcjami imiennymi od zgody Spółki albo w inny sposób ograniczyć możliwość rozporządzenia akcjami imiennymi. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Ofertowego, Statut Spółki nie przewiduje ograniczeń zbywalności akcji. Zgodnie z art. 338 § 1 KSH dopuszczalne jest zawarcie umowy ograniczającej na określony czas rozporządzenie akcją (lub jej częścią ułamkową), nie dłużej jednak niż na okres dłuższy niż pięć lat od dnia zawarcia umowy.

Spółka nie jest ponadto stroną jakiegokolwiek umowy, z której wynikałyby ograniczenia umowne, co do przenoszenia praw z Akcji serii B. Ewentualne ograniczenia w rozporządzaniu Akcjami serii B mogą wynikać wyłączenie z obowiązujących przepisów prawa, w szczególności dotyczących kontroli koncentracji, a także przepisów regulujących zorganizowany obrót papierami wartościowymi, tj. Ustawy o ofercie, Ustawy o obrocie, Rozporządzenia MAR.

### **Prawa o charakterze korporacyjnym**

#### **Roszczenie o wydanie świadectwa depozytowego**

Zgodnie z art. 9 ustawy o obrocie na żądanie posiadacza rachunku papierów wartościowych podmiot prowadzący ten rachunek, zwany „wystawiającym”, wystawia mu na piśmie, oddzielnie dla każdego rodzaju papierów wartościowych, imienne świadectwo depozytowe, zwane dalej „świadectwem”. Na żądanie posiadacza rachunku w treści wystawianego świadectwa może zostać wskazana część lub wszystkie papiery wartościowe zapisane na tym rachunku. Świadectwo potwierdza legitymację do realizacji uprawnień wynikających z papierów wartościowych wskazanych w jego treści, które nie są

lub nie mogą być realizowane wyłącznie na podstawie zapisów na rachunku papierów wartościowych, z wyłączeniem prawa uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.

### **Prawo do udziału w Walnym Zgromadzeniu oraz prawo głosu**

Akcjonariusz wykonuje prawo głosu na Walnych Zgromadzeniach. Zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych, Walne Zgromadzenia mogą być zwyczajne (zwyczajne Walne Zgromadzenia) lub nadzwyczajne (nadzwyczajne Walne Zgromadzenia). Szczegółowe regulacje dotyczące wykonywania prawa głosu na Walnych Zgromadzeniach przez akcjonariuszy Spółki znajdują się w Kodeksie Spółek Handlowych, Statucie Spółki oraz w Regulaminie Walnego Zgromadzenia, o ile taki został przyjęty. Obecnie Spółka nie przyjęła Regulaminu Walnego Zgromadzenia. Stosownie do art. 412 §1 KSH, akcjonariusz Spółki może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Jeżeli pełnomocnikiem akcjonariusza Spółki na Walnym Zgromadzeniu jest członek Zarządu, członek Rady Nadzorczej, likwidator, pracownik Spółki lub członek organów lub pracownik spółki lub spółdzielni zależnej Spółki, pełnomocnictwo może upoważniać do reprezentacji tylko na jednym Walnym Zgromadzeniu (art. 412<sup>2</sup> §3 KSH). Pełnomocnik ma obowiązek ujawnić akcjonariuszowi Spółki okoliczności wskazujące na istnienie bądź możliwość wystąpienia konfliktu interesów. W takim przypadku udzielenie dalszego pełnomocnictwa jest niedopuszczalne. Pełnomocnik, o którym mowa powyżej, jest obowiązany głosować zgodnie z instrukcjami udzielonymi przez akcjonariusza Spółki (art. 412<sup>2</sup> § 4 KSH). Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, o ile przepisy Kodeksu Spółek Handlowych lub Statutu nie przewidują wymogów surowszych. Akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji. Zgodnie z art. 412 §5 KSH, pełnomocnik może reprezentować więcej niż jednego akcjonariusza Spółki i głosować odmiennie z Akcji każdego akcjonariusza Spółki. Zgodnie z art. 413 §1, akcjonariusz Spółki nie może ani osobiście, ani przez pełnomocnika, ani jako pełnomocnik głosować przy powzięciu uchwał dotyczących jego odpowiedzialności wobec Spółki z jakiegokolwiek tytułu, w tym udzielenia absolutorium, zwolnienia z zobowiązania wobec Spółki oraz sporu pomiędzy nim a Spółką. Ograniczenie powyższe nie dotyczy głosowania przez akcjonariusza Spółki jako pełnomocnika innego akcjonariusza przy powzięciu uchwał dotyczących swojej osoby, o których mowa powyżej. Zgodnie z art. 406<sup>5</sup> KSH, udział w Walnym Zgromadzeniu można wziąć również przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, chyba że Statut stanowi inaczej. O udziale w Walnym Zgromadzeniu w sposób, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, postanawia zwołujący to Walne Zgromadzenie.

### **Podmioty uprawnione do zwołania Walnego Zgromadzenia**

Stosownie do art. 399 §1 KSH, Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd. Rada Nadzorcza może zwołać zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie, oraz nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane (art. 399 §2 KSH). Prawo zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przysługuje również akcjonariuszom Spółki reprezentującym co najmniej połowę kapitału zakładowego Spółki lub co najmniej połowę ogółu



głosów w Spółce (art. 399 §3 KSH). W takim przypadku akcjonariusze Spółki wyznaczają przewodniczącego tego Walnego Zgromadzenia.

Ponadto, zgodnie z art. 400 §1 KSH, akcjonariusz lub akcjonariusze Spółki reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki mogą żądać zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego Walnego Zgromadzenia. Żądanie zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy złożyć Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi nadzwyczajne Walne Zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy Spółki występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego Walnego Zgromadzenia.

### **Prawo umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia**

Zgodnie z art. 401 §1 KSH akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone zarządowi nie później niż na czternaście dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. W spółce publicznej termin ten wynosi dwadzieścia jeden dni. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na cztery dni przed wyznaczonym terminem walnego zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy. W spółce publicznej termin ten wynosi osiemnaście dni. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania walnego zgromadzenia.

### **Prawo zgłaszania projektów uchwał Walnego Zgromadzenia**

Na zasadzie art. 401 §5 KSH, każdy z akcjonariuszy może podczas walnego zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

### **Prawo żądania sprawdzenia listy obecności akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu**

Niezwłocznie po wyborze przewodniczącego Walnego Zgromadzenia należy sporządzić listę obecności zawierającą spis uczestników Walnego Zgromadzenia z wymienieniem liczby akcji Spółki, które każdy z nich przedstawia oraz służących im głosów. Lista obecności powinna zostać podpisana przez przewodniczącego Walnego Zgromadzenia i wyłożona podczas obrad tego zgromadzenia. Na wniosek akcjonariuszy, posiadających jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na tym Walnym Zgromadzeniu, lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji.

### **Prawo do uzyskania informacji**

Zgodnie z art. 428 §1 KSH, Zarząd jest zobowiązany do udzielenia akcjonariuszowi Spółki, podczas obrad Walnego Zgromadzenia, na jego żądanie informacji dotyczących Spółki, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia. Jeżeli przemawiają za tym ważne powody, Zarząd może udzielić informacji na piśmie poza Walnym Zgromadzeniem. W takim przypadku Zarząd jest obowiązany udzielić informacji nie później niż w terminie dwóch tygodni od dnia zgłoszenia przez akcjonariusza Spółki żądania podczas Walnego Zgromadzenia (art. 428 §5 KSH).

Zarząd odmawia udzielenia informacji, jeżeli mogłoby to wyrządzić szkodę Spółce, spółce ze Spółką powiązanej albo spółce lub spółdzielni zależnej Spółki, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa (art. 428 §2 KSH). Zgodnie z art. 428 §3 KSH, członek Zarządu może odmówić udzielenia informacji, jeżeli udzielenie informacji mogłoby stanowić podstawę jego odpowiedzialności karnej, cywilnoprawnej bądź administracyjnej. Informacje przekazane akcjonariuszowi Spółki powinny być przekazane do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego. Akcjonariusz, któremu odmówiono ujawnienia żądanej informacji podczas obrad Walnego Zgromadzenia i który zgłosił sprzeciw do protokołu, może złożyć wniosek do sądu rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji. Wniosek taki należy złożyć w terminie tygodnia od zakończenia Walnego Zgromadzenia, na którym odmówiono udzielenia informacji. Akcjonariusz może również złożyć wniosek do sądu rejestrowego o zobowiązanie Spółki do ogłoszenia informacji udzielonych innemu akcjonariuszowi poza Walnym Zgromadzeniem.

### **Prawo żądania wydania odpisów rocznego sprawozdania finansowego**

Zgodnie z art. 395 § 4 KSH akcjonariusz Spółki ma prawo żądać wydania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta. Dokumenty te są wydawane akcjonariuszom na ich żądanie najpóźniej na piętnaście dni przed Walnym Zgromadzeniem. Zgodnie z art. 402<sup>3</sup> § 1 pkt 3 KSH w spółce publicznej wszystkie dokumenty, które będą przedstawione walnemu zgromadzeniu są zamieszczone, od dnia zwołania tego zgromadzenia, na stronie internetowej spółki.

### **Prawo żądania wydania odpisów wniosków**

Zgodnie z art. 407 §2 KSH, każdy akcjonariusz Spółki ma prawo żądania wydania mu odpisów wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie takie należy złożyć do Zarządu. Wydanie odpisów wniosków powinno nastąpić nie później niż w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem.

### **Prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami**

Stosownie do art. 385 §3 KSH, na wniosek akcjonariuszy Spółki reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego Spółki, wybór Rady Nadzorczej powinien być dokonany przez najbliższe

Walne Zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami, nawet gdy postanowienia Statutu przewidują inny sposób powołania Rady Nadzorczej. W takim przypadku tryb przewidziany w Statucie Spółki nie znajdzie zastosowania, a akcjonariusze będą stosować procedurę przewidzianą w Kodeksie Spółek Handlowych. Mechanizm takiego wyboru jest następujący: całkowita liczba akcji Spółki obecna na Walnym Zgromadzeniu jest dzielona przez liczbę członków Rady Nadzorczej wybieraną w drodze głosowania oddzielnymi grupami, którą ustala Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze, którzy reprezentują taką liczbę akcji mogą utworzyć oddzielną grupę celem wyboru jednego członka Rady Nadzorczej i nie mogą głosować przy wyborze innych członków. Jeżeli po głosowaniu w trybie głosowania oddzielnymi grupami w Radzie Nadzorczej pozostaną nieobsadzone miejsca, akcjonariusze, którzy nie uczestniczyli w utworzeniu żadnej grupy będą uprawnieni do wyboru pozostałych członków Rady Nadzorczej zwykłą większością głosów.

### **Prawo do zaskarżania uchwał Walnego Zgromadzenia**

Akcjonariusze Spółki są uprawnieni do zaskarżania uchwał podjętych przez Walne Zgromadzenie w drodze powództwa o uchylenie uchwały lub powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały.

#### Powództwo o uchylenie uchwały

Zgodnie z art. 422 §1 KSH, uchwała Walnego Zgromadzenia sprzeczna ze Statutem bądź dobrymi obyczajami i godząca w interes Spółki lub mająca na celu pokrzywdzenie akcjonariusza Spółki, może być zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko Spółce powództwa o uchylenie uchwały. Powództwo o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia powinno być wniesione w terminie miesiąca od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie trzech miesięcy od dnia powzięcia uchwały.

#### Powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały

Stosownie do art. 425 §1 KSH, uchwała Walnego Zgromadzenia sprzeczna z ustawą może być zaskarżona w drodze powództwa wytoczonego przeciwko Spółce o stwierdzenie nieważności uchwały. Powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia powinno być wniesione w terminie 30 dni od dnia jej ogłoszenia, nie później jednak niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały.

#### Podmioty uprawnione do zaskarżenia uchwał Walnego Zgromadzenia

Prawo do wytoczenia powództwa o uchylenie uchwały lub powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia przysługuje:

- Zarządowi, Radzie Nadzorczej oraz poszczególnym członkom tych organów,
- akcjonariuszowi Spółki, który głosował przeciwko uchwale, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu,
- akcjonariuszowi Spółki bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału w Walnym Zgromadzeniu oraz

- akcjonariuszom Spółki, którzy nie byli obecni na Walnym Zgromadzeniu, jedynie w przypadku wadliwego zwołania Walnego Zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad.

### **Zmiana praw akcjonariuszy Spółki**

Zgodnie z art. 415 §3 KSH, uchwała dotycząca zmiany Statutu, zwiększająca świadczenia akcjonariuszy Spółki lub uszczuplająca prawa przyznane osobiście akcjonariuszom Spółki, wymaga zgody wszystkich akcjonariuszy Spółki, których dotyczy.

### **Prawo do żądania wyboru rewidenta do spraw szczególnych**

Zgodnie z art. 84 ust. 1 Ustawy o ofercie, na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy spółki publicznej, posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów, Walne Zgromadzenie może podjąć uchwałę w sprawie zbadania przez biegłego, na koszt Spółki, określonego zagadnienia związanego z utworzeniem Spółki lub prowadzeniem jej spraw (rewident do spraw szczególnych). Akcjonariusze ci mogą w tym celu żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia lub żądać umieszczenia sprawy podjęcia tej uchwały w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia (w trybie art. 400 i 401 KSH). Uchwała Walnego Zgromadzenia w sprawie wyboru rewidenta do spraw szczególnych powinna określać w szczególności:

- oznaczenie rewidenta do spraw szczególnych, na którego wnioskodawca wyraził zgodę na piśmie;
- przedmiot i zakres badania, zgodny z treścią wniosku, chyba że wnioskodawca wyraził na piśmie zgodę na ich zmianę;
- rodzaje dokumentów, które Spółka powinna udostępnić biegłemu; oraz
- termin rozpoczęcia badania, nie dłuższy niż 3 miesiące od dnia podjęcia uchwały.

Jeżeli Walne Zgromadzenie nie podejmie uchwały zgodnej z treścią wniosku albo podejmie taką uchwałę z naruszeniem art. 84 ust. 4 Ustawy o Ofercie, wnioskodawcy mogą, w terminie 14 dni od dnia podjęcia uchwały, wystąpić do sądu rejestrowego o wyznaczenie wskazanego podmiotu jako rewidenta do spraw szczególnych. Rewidentem do spraw szczególnych może być wyłącznie podmiot posiadający wiedzę fachową i kwalifikacje niezbędne do zbadania sprawy określonej w uchwale Walnego Zgromadzenia, które zapewnią sporządzenie rzetelnego i obiektywnego sprawozdania z badania. Rewidentem do spraw szczególnych nie może być podmiot świadczący w okresie objętym badaniem usługi na rzecz Spółki, jej podmiotu dominującego lub zależnego, jak również jej jednostki dominującej lub znaczącego inwestora w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości. Rewidentem do spraw szczególnych nie może być również podmiot, który należy do tej samej grupy kapitałowej co podmiot, który świadczył usługi, o których mowa powyżej. Zarząd i Rada Nadzorcza są obowiązane udostępnić rewidentowi do spraw szczególnych dokumenty określone w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie wyboru rewidenta do spraw szczególnych albo w postanowieniu sądu o wyznaczeniu

rewidenta do spraw szczególnych, a także udzielić wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania.

Rewident do spraw szczególnych jest obowiązany przedstawić Zarządowi i Radzie Nadzorczej pisemne sprawozdanie z wyników badania. Zarząd jest obowiązany przekazać to sprawozdanie w trybie raportu bieżącego. Sprawozdanie rewidenta do spraw szczególnych nie może ujawniać informacji stanowiących tajemnicę techniczną, handlową lub organizacyjną Spółki, chyba że jest to niezbędne do uzasadnienia stanowiska zawartego w tym sprawozdaniu. Zarząd zobowiązany jest złożyć sprawozdanie ze sposobu uwzględnienia wyników badania na najbliższym Walnym Zgromadzeniu.

### **Uprzywilejowanie osobiste akcjonariuszy**

Statut Spółki nie przewiduje uprzywilejowań osobistych akcjonariuszy.

### **Uprzywilejowanie akcji Emitenta**

Akcje Emitenta serii B nie są akcjami uprzywilejowanymi w rozumieniu art. 351, art. 352 i art. 353 KSH.

## **2.4. Ograniczenia w rozporządzeniu akcjami Emitenta**

### Statutowe ograniczenia w obrocie Akcjami

Statut Emitenta nie przewiduje ograniczeń w obrocie Akcjami Emitenta.

### Ustawowe i regulaminowe ograniczenia w obrocie Akcjami

W związku z tym, iż Emitent zamierza wprowadzić akcje Spółki do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect, Emitent wskazuje w niniejszym Dokumencie Ofertowym również ograniczenia, które dotyczą spółek publicznych, których akcje notowane są na rynku NewConnect.

### **Ograniczenia obrotu akcji obciążonych zastawem**

Zgodnie z art. 75 ust. 4 Ustawy o ofercie akcje obciążone zastawem, do chwili jego wygaśnięcia, nie mogą być przedmiotem obrotu, z wyjątkiem przypadku, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy o ustanowienie zabezpieczenia finansowego w rozumieniu ustawy z dnia 2 kwietnia 2004 r. o niektórych zabezpieczeniach finansowych. Do akcji tych stosuje się tryb postępowania określony w przepisach wydanych na podstawie art. 94 ust. 1 pkt 1 Ustawy o obrocie. Akcje nie są obciążone żadnym zastawem.

## **Ograniczenia i obowiązki wynikające z Rozporządzenia MAR**

Po wprowadzeniu akcji Spółki do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect, obrót akcjami Emitenta podlega ograniczeniom określonym w Rozporządzeniu MAR.

### ***Informacje poufne***

Zgodnie z art. 7 Rozporządzenia MAR, informację poufną definiuje się jako określoną w sposób precyzyjny informację, która nie została podana do wiadomości publicznej, dotyczącą, bezpośrednio lub pośrednio, jednego lub większej liczby emitentów lub jednego lub większej liczby instrumentów finansowych, a która w przypadku podania jej do wiadomości publicznej miałaby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny tych instrumentów finansowych lub na ceny powiązanych pochodnych instrumentów finansowych.

Informację 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.

Informacja, która w przypadku podania jej do wiadomości publicznej miałaby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny instrumentów finansowych, oznacza informacje, które racjonalny inwestor prawdopodobnie wykorzystałby, opierając się na nich w części przy podejmowaniu swych decyzji inwestycyjnych (art. 7 ust. 4 Rozporządzenia MAR).

Etap pośredni rozciągniętego w czasie procesu jest uznany za informację poufną, jeżeli sam w sobie spełnia kryteria uznania za informację poufną (art. 7 ust. 3 Rozporządzenia MAR).

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

- niezwłoczne ujawnienie informacji mogłoby naruszyć uzasadnione interesy emitenta lub uczestnika rynku handlu uprawnieniami do emisji,
- opóźnienie podania do wiadomości informacji prawdopodobnie nie wprowadzi w błąd opinii publicznej,
- emitent lub uczestnik rynku uprawnien do emisji jest w stanie zapewnić poufność takich informacji.

### ***Manipulacja na rynku***

Rozporządzenie MAR zakazuje dokonywania manipulacji na rynku lub usiłowania dokonania takiej manipulacji.

Zgodnie z art. 12 ust. 1 Rozporządzenia MAR, manipulacją jest:

- zawieranie transakcji, składanie zleceń lub inne zachowania, które: (i) wprowadzają lub mogą wprowadzać w błąd co do podaży lub popytu na instrument finansowy, lub co do jego ceny, lub

(ii) utrzymują albo mogą utrzymywać cenę jednego lub kilku instrumentów finansowych na nienaturalnym lub sztucznym poziomie,

chyba że osoba zawierająca transakcję, składająca zlecenie transakcji lub podejmująca każde inne zachowanie dowiedzie, iż dana transakcja, zlecenie lub zachowanie nastąpiły z zasadnych powodów i są zgodne z przyjętymi praktykami rynkowymi;

- zawieranie transakcji, składanie zleceń lub inne działania lub zachowania wpływające albo mogące wpływać na cenę jednego lub kilku instrumentów finansowych, związane z użyciem fikcyjnych narzędzi lub innych form wprowadzania w błąd lub podstęp;
- rozpowszechnianie za pośrednictwem mediów, w tym Internetu, lub przy użyciu innych środków, informacji, które wprowadzają lub mogą wprowadzać w błąd co do podaży lub popytu na instrument finansowy, lub co do jego ceny, lub zapewniają utrzymanie się lub mogą zapewnić utrzymanie się ceny jednego lub kilku instrumentów finansowych na nienaturalnym lub sztucznym poziomie, w tym rozpowszechnianie plotek, w przypadku, gdy osoba rozpowszechniająca te informacje wiedziała lub powinna była wiedzieć, że informacje te były fałszywe lub wprowadzające w błąd;
- przekazywanie fałszywych lub wprowadzających w błąd informacji, lub dostarczanie fałszywych lub wprowadzających w błąd danych dotyczących wskaźnika referencyjnego, jeżeli osoba przekazująca informacje lub dostarczająca dane wiedziała lub powinna była wiedzieć, że są one fałszywe i wprowadzające w błąd, lub każde inne zachowanie stanowiące manipulowanie obliczaniem wskaźnika referencyjnego.

Za manipulację na rynku uznaje się m.in. następujące zachowania (art. 12 ust. 2 Rozporządzenia MAR):

- postępowanie osoby lub osób działających wspólnie, mające na celu utrzymanie dominującej pozycji w zakresie podaży lub popytu na instrument finansowy, które skutkuje albo może skutkować, bezpośrednio lub pośrednio, ustaleniem poziomu cen sprzedaży lub kupna lub stwarza albo może stwarzać nieuczciwe warunki transakcji;
- nabywanie lub zbywanie instrumentów finansowych na otwarciu lub zamknięciu rynku, które skutkuje albo może skutkować wprowadzeniem w błąd inwestorów kierujących się cenami podanymi do wiadomości publicznej, w tym cenami otwarcia i zamknięcia;
- składanie zleceń w systemie obrotu, w tym ich anulowanie lub zmiana, za pomocą wszelkich dostępnych metod handlu, w tym środków elektronicznych, takich jak strategie handlu algorytmicznego i handlu wysokiej częstotliwości, i które wywołuje jeden ze skutków, o których mowa powyżej poprzez: (i) zakłócenia lub opóźnienia w funkcjonowaniu transakcji w danym systemie obrotu albo prawdopodobieństwo ich spowodowania, (ii) utrudnianie innym osobom identyfikacji prawdziwych zleceń w danym systemie obrotu lub prawdopodobieństwo utrudniania tej identyfikacji, w szczególności poprzez składanie zleceń, które skutkują przepełnieniem lub destabilizacją arkusza zleceń, lub (iii) tworzenie lub prawdopodobieństwo

stworzenia fałszywego lub wprowadzającego w błąd sygnału w zakresie podaży lub popytu na instrument finansowy lub jego ceny, w szczególności poprzez składanie zleceń w celu zapoczątkowania lub nasilenia danego trendu,

- wykorzystywanie okazjonalnego lub regularnego dostępu do mediów tradycyjnych lub elektronicznych do wygłaszania opinii na temat instrumentu finansowego (lub pośrednio na temat jego emitenta) po uprzednim zajęciu pozycji na danym instrumencie finansowym, a następnie czerpanie zysku ze skutków opinii wygłaszanych na temat ceny tego instrumentu, bez jednoczesnego podania do publicznej wiadomości istniejącego konfliktu interesów w sposób odpowiedni i skuteczny.

Zgodnie z art. 183 ust. 1 Ustawy o Obrocie, naruszenie zakazu manipulacji jest przestępstwem zagrożonym karą grzywny do 5.000.000 zł albo karą pozbawienia wolności od 3 miesięcy do lat 5, albo oboma tymi karami łącznie. Wejście w porozumienie mające na celu manipulację zagrożone jest karą grzywny do 2.000.000 zł (art. 183 ust. 2 Ustawy o Obrocie).

#### ***Wykorzystanie informacji poufnych***

Zgodnie z art. 8 ust. 1 Rozporządzenia MAR, wykorzystywanie informacji poufnej ma miejsce wówczas, gdy dana osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnej i wykorzystuje tę informację, nabywając lub zbywając, na własny rachunek lub na rzecz osoby trzeciej, bezpośrednio lub pośrednio, instrumenty finansowe, których informacja ta dotyczy. Wykorzystanie informacji poufnej w formie anulowania lub zmiany zlecenia dotyczącego instrumentu finansowego, którego informacja ta dotyczy, w przypadku, gdy zlecenie złożono przed wejściem danej osoby w posiadanie informacji poufnej, również uznaje się za wykorzystywanie informacji poufnej.

Udzielanie rekomendacji, aby inna osoba wykorzystała informacje poufne, lub nakłanianie innej osoby do wykorzystania informacji poufnych, zgodnie z art. 8 ust. 2 Rozporządzenia MAR również oznacza wykorzystanie informacji poufnej, jeżeli osoba stosująca daną rekomendację lub nakłanianie wie lub powinna wiedzieć, że są one oparte na informacjach 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. 8 Rozporządzenia MAR ma zastosowanie do wszystkich osób będących w posiadaniu informacji poufnych z racji: (i) pełnienia funkcji w organach Spółki, posiadania akcji w Spółce, zatrudnienia, wykonywania zawodu, a także wykonywania obowiązków, (ii) popełnienia przestępstwa, albo (iii) pozyskania informacji poufnej w sposób inny niż określony w dwóch poprzednich punktach, jeżeli taka



osoba wiedziała lub przy dołożeniu należytej staranności mogła się dowiedzieć, że jest to informacja poufna.

Wykorzystanie informacji poufnej jest przestępstwem zagrożonym karą grzywny w wysokości 5.000.000 zł albo karą pozbawienia wolności od 3 miesięcy do 5 lat, albo obiema tymi karami łącznie (art. 181 Ustawy o Obrocie).

### ***Bezprawne ujawnienie informacji poufnych***

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

Na podstawie art. 180 Ustawy o Obrocie, bezprawne ujawnienie informacji poufnej, podlega grzywnie do 2.000.000 zł albo karze pozbawienia wolności do lat 4, albo obu tym karom łącznie.

### ***Transakcje wykonywane przez osoby pełniące obowiązki zarządcze i okres zamknięty***

Osoby pełniące obowiązki zarządcze oraz osoby blisko z nimi związane mają obowiązek powiadamiania Emitenta oraz KNF o każdej transakcji zawieranej na ich własny rachunek w odniesieniu do akcji lub instrumentów dłużnych Emitenta lub do instrumentów pochodnych bądź innych powiązanych z nimi instrumentów finansowych; Takich powiadomień dokonuje się niezwłocznie i nie później niż w trzy dni robocze po dniu transakcji. Obowiązek ten ma zastosowanie do każdej kolejnej transakcji, gdy zostanie osiągnięta łączna kwota 5.000 EUR w trakcie jednego roku kalendarzowego. Próg w wysokości 5.000 EUR oblicza się poprzez dodanie bez kompensowania pozycji wszystkich transakcji. Powiadomienie o transakcjach zawiera informacje określone w art. 19 ust. 6 MAR. Obowiązek powiadomienia wymagają także transakcje wskazane w art. 19 ust. 7 MAR.

Za naruszenie obowiązków związanych z zawiadomieniami dotyczącymi transakcji osób mających dostęp do transakcji poufnych KNF może zgodnie z art. 175 ust. 1 Ustawy o Obrocie, nałożyć karę pieniężną do wysokości: (i) 2.072.800 PLN w przypadku osób fizycznych; (ii) 4.145.600 PLN w przypadku innych podmiotów. W przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej w wyniku naruszeń, zamiast kary pieniężnej KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotności kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Na podstawie art.19 ust. 11 MAR osoba pełniąca obowiązki zarządcze (w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 25 MAR) u Emitenta nie może dokonywać żadnych transakcji na swój rachunek ani na rachunek strony trzeciej, bezpośrednio lub pośrednio, dotyczących akcji lub instrumentów dłużnych Emitenta, lub instrumentów pochodnych lub innych związanych z nimi instrumentów finansowych, przez okres zamknięty 30 dni kalendarzowych przed ogłoszeniem rocznego lub śródrocznego raportu okresowego, które Emitent ma obowiązek podać do wiadomości publicznej.

Osobą pełniącą obowiązki zarządcze jest zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt 25) Rozporządzenia MAR osoba, która: (i) jest członkiem organu administracyjnego, zarządzającego lub nadzorczego tego podmiotu;

lub (ii) pełni funkcje kierownicze, nie będąc członkiem organów wskazanych w (i), 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.

Osoba bliska zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt 26) Rozporządzenia MAR oznacza: (i) małżonka lub partnera uznawanego zgodnie z prawem krajowym za równoważnego z małżonkiem; (ii) dziecko będące na utrzymaniu zgodnie z prawem krajowym; (iii) członka rodziny, który w dniu danej transakcji pozostaje we wspólnym gospodarstwie domowym przez okres co najmniej roku; lub (iv) osobę prawną, grupę przedsiębiorstw lub spółkę osobową, w której obowiązki zarządcze pełni osoba pełniąca obowiązki zarządcze lub osoba wskazana w (i) – (iii), 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.

Zgodnie z Rozporządzeniem MAR okres zamknięty stanowi okres 30 dni kalendarzowych przed ogłoszeniem śródrocznego raportu finansowego lub sprawozdania na koniec roku rozliczeniowego, które emitent ma obowiązek podać do wiadomości publicznej zgodnie z: (i) przepisami systemu obrotu, w którym akcje emitenta są dopuszczone do obrotu; lub (ii) prawem krajowym.

Za naruszenie zakazu dokonywania transakcji w okresach zamkniętych w art. 174 ust. 1 Ustawy o Obrocie przewidziana jest kara pieniężna w wysokości do 2.072.800 PLN. W przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej w wyniku naruszeń, zamiast kary pieniężnej KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotności kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty. Jeżeli emitent udzielił osobie pełniącej obowiązki zarządcze zgody na dokonanie transakcji w okresie zamkniętym z naruszeniem przepisów prawa, KNF może zgodnie z art. 174a ust. 1 Ustawy o Obrocie, nałożyć na emitenta karę pieniężną do wysokości 4.145.600 PLN.

### **Ograniczenia i obowiązki wynikające z Rozporządzenia w Sprawie Kontroli Koncentracji**

Obowiązki i ograniczenia w zakresie kontroli koncentracji, mające wpływ na obrót akcjami wynikają także z Rozporządzenia Rady (WE) Nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw. Reguluje ono koncentracje o wymiarze wspólnotowym i dotyczy przedsiębiorstw oraz powiązanych z nimi podmiotów, które przekraczają określone progi obrotu towarami i usługami.

Rozporządzenie w Sprawie Kontroli Koncentracji stosuje się wyłącznie do koncentracji przynoszących trwałą zmianę w strukturze właścicielskiej danego przedsiębiorcy. Koncentracje o wymiarze wspólnotowym podlegają zgłoszeniu do Komisji Europejskiej przed ich ostatecznym przeprowadzeniem.

Koncentracja posiada wymiar wspólnotowy w przypadku, gdy:

- łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 5.000.000.000 EUR, oraz

- łączny obrót przypadający na Unię Europejską każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 250.000.000 EUR,

chyba że każdy z przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Unię Europejską w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Ponadto koncentracja niespełniająca powyższych progów obrotowych stanowi również koncentrację o wymiarze wspólnotowym, gdy:

- łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 2.500.000.000 EUR,
- w każdym z co najmniej trzech Państw Członkowskich UE łączny obrót wszystkich przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100.000.000 EUR,
- w każdym z co najmniej trzech Państw Członkowskich UE ujętych dla celów wskazanych w punkcie powyżej łączny obrót każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 25.000.000 EUR, oraz
- łączny obrót przypadający na Unię Europejską każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100.000.000 EUR, chyba, że każdy z przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Unię Europejską w jednym i tym samym państwie członkowskim.

### **Ograniczenia i obowiązki wynikające z Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów**

Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów przewiduje szczególne obowiązki związane między innymi z nabywaniem akcji.

Zamiar koncentracji przedsiębiorców podlega zgłoszeniu Prezesowi UOKiK, jeżeli łączny światowy obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 1.000.000.000 EUR lub jeżeli łączny obrót na terytorium Polski przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 50.000.000 EUR. Powyższy obrót obejmuje obrót zarówno przedsiębiorców bezpośrednio uczestniczących w koncentracji, jak i pozostałych przedsiębiorców należących do grup kapitałowych, do których należą przedsiębiorcy bezpośrednio uczestniczący w koncentracji.

Prezes UOKiK wydaje zgodę na koncentrację, w wyniku której konkurencja na rynku nie zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku. Przepisy Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów dotyczące kontroli koncentracji znajdują zastosowanie do przedsiębiorców, którymi w rozumieniu Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów są osoby będące przedsiębiorcami w rozumieniu Ustawy Prawo Przedsiębiorców a także między innymi osoby fizyczne posiadające kontrolę nad co najmniej jednym podmiotem

poprzez dysponowanie bezpośrednio lub pośrednio większością głosów na zgromadzeniu wspólników albo na walnym zgromadzeniu, także jako zastawnik albo użytkownik, bądź w zarządzie innego przedsiębiorcy (przedsiębiorcy zależnego), także na podstawie porozumień z innymi osobami, jeżeli podejmują dalsze działania podlegające kontroli koncentracji zgodnie z przepisami Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, choćby takie osoby fizyczne nie prowadziły działalności gospodarczej w rozumieniu przepisów Ustawy Prawo Przedsiębiorców.

Obowiązek zgłoszenia Prezesowi UOKiK zamiaru koncentracji dotyczy zamiaru:

- połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców,
- przejęcia – poprzez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, całości lub części majątku lub w jakikolwiek inny sposób – bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub więcej przedsiębiorcami przez jednego lub więcej przedsiębiorców,
- utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorstwa,
- nabycia przez przedsiębiorcę części mienia innego przedsiębiorcy (całości lub części przedsiębiorstwa), jeżeli obrót realizowany przez to mienie w którymkolwiek z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej równowartość 10.000.000 EUR.

W rozumieniu Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów przez przejęcie kontroli rozumie się wszelkie formy bezpośredniego lub pośredniego uzyskania przez przedsiębiorcę uprawnień, które osobno albo łącznie, przy uwzględnieniu wszystkich okoliczności prawnych lub faktycznych, umożliwiają wywieranie decydującego wpływu na innego przedsiębiorcę lub przedsiębiorców.

Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów nie wymaga zgłoszenia zamiaru koncentracji, jeżeli łączny obrót przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli oraz jego przedsiębiorców zależnych, nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10.000.000 EUR.

Ponadto zgodnie z art. 14 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów nie podlega zgłoszeniu zamiar koncentracji: (a) jeżeli obrót przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli, w drodze przejęcia, nie przekroczył na terytorium RP w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie zamiaru koncentracji równowartości 10.000.000 EUR; (b) jeżeli obrót żadnego z przedsiębiorców, o których mowa w art. 13 ust. 2 pkt 1 lub 3 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, nie przekroczył na terytorium RP w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie zamiaru koncentracji równowartości 10.000.000 EUR; (c) 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 RP w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie zamiaru koncentracji równowartości

10.000.000 EUR; (d) polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez instytucję finansową akcji 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: (i) instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji albo udziałów, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub (ii) wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji albo udziałów; (e) polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez przedsiębiorcę akcji lub udziałów w celu zabezpieczenia wiarygodności, pod warunkiem, że nie będzie on wykonywał praw z tych akcji lub udziałów, z wyłączeniem prawa do ich sprzedaży, (f) przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej, (g) 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.

Zgodnie z art. 97 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów przedsiębiorcy uczestniczący w koncentracji, która podlega zgłoszeniu, są obowiązani do wstrzymania się od jej dokonania do czasu wydania przez Prezesa UOKiK decyzji o wyrażeniu zgody na dokonanie koncentracji lub upływu terminu, w jakim taka decyzja powinna zostać wydana. Realizacja publicznej oferty kupna lub zamiany akcji zgłoszona Prezesowi UOKiK nie stanowi naruszenia ustawowego obowiązku wstrzymania się od dokonania koncentracji do czasu wydania przez Prezesa UOKiK decyzji o wyrażeniu zgody na dokonanie koncentracji lub upływu terminu, w jakim taka decyzja powinna zostać wydana, jeżeli nabywca nie korzysta z prawa głosu wynikającego z nabytych akcji lub czyni to wyłącznie w celu utrzymania pełnej wartości swej inwestycji kapitałowej lub dla zapobieżenia poważnej szkodzi, jaka może powstać u przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji.

Prezes UOKiK może między innymi nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10% obrotu osiągniętego w roku rozliczeniowym poprzedzającym rok nałożenia kary, jeżeli przedsiębiorca ten dokonał koncentracji bez uzyskania zgody Prezesa UOKiK.

### **Ograniczenia i obowiązki wynikające z Ustawy o ofercie**

#### ***Zawiadomienia dotyczące znacznych pakietów akcji***

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

- osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, albo
  - posiadał co najmniej 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce, a w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3%, 50%, 75% albo 90% lub mniej ogólnej liczby głosów,
- jest obowiązany niezwłocznie zawiadomić o tym KNF oraz tę spółkę publiczną, nie później niż w terminie czterech 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 akcji spółki publicznej w transakcji zawartej na rynku regulowanym – nie później niż w terminie sześciu dni sesyjnych od dnia zawarcia transakcji. Dniami sesyjnymi są dni sesyjne określone przez spółkę prowadzącą rynek regulowany (w przypadku Spółki – GPW) w regulaminie, zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie oraz ogłoszone przez KNF w drodze publikacji na stronie internetowej.

Obowiązek dokonania zawiadomienia KNF oraz spółki publicznej, zgodnie z art. 69 ust. 2 Ustawy o ofercie, powstaje również w przypadku:

- zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów o co najmniej:
  - 2% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, której akcje są dopuszczone do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych (na Datę Prospektu takim rynkiem jest rynek podstawowy GPW),
  - 5% ogólnej liczby głosów — w spółce publicznej, której akcje są dopuszczone do obrotu na innym rynku regulowanym niż rynek oficjalnych notowań giełdowych (w tym na rynku NewConnect),
- zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów.

Obowiązek dokonania zawiadomienia, o którym mowa powyżej, nie powstaje w przypadku, gdy po rozliczeniu w depozycie papierów wartościowych kilku transakcji zawartych na rynku regulowanym 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.

Na podstawie art. 69a ust. 1 Ustawy o ofercie, obowiązki określone w art. 69 Ustawy o ofercie spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z: (i) zajęciem innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego, (ii) pośrednim nabyciem akcji spółki publicznej.

Przez pośrednie nabycie akcji spółki publicznej rozumie się uzyskanie statusu podmiotu dominującego w spółce kapitałowej lub innej osobie prawnej posiadającej akcje spółki publicznej, lub w innej spółce kapitałowej lub osobie prawnej będącej wobec niej podmiotem dominującym oraz nabycie lub objęcie akcji spółki publicznej przez podmiot bezpośrednio lub pośrednio zależny.

Zgodnie z art. 69a ust. 3 Ustawy o ofercie 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.

Stosownie do art. 69b Ustawy o ofercie, obowiązki określone w art. 69 Ustawy o ofercie spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem instrumentów finansowych, które: (i) po upływie terminu zapadalności bezwarunkowo uprawniają lub zobowiązują ich posiadacza do nabycia akcji, z którymi związane są prawa głosu, wyemitowanych już przez emitenta, lub (ii) odnoszą się do akcji emitenta w sposób pośredni lub bezpośredni i mają skutki ekonomiczne podobne do skutków instrumentów finansowych określonych w pkt (i), niezależnie od tego, czy instrumenty te są wykonywane przez rozliczenie pieniężne.

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

W przypadku instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie, 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, ze zm.).

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, ze 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 art. 69b ust. 1 Ustawy o ofercie, 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.

Zawiadomienie z art. 69 Ustawy o ofercie zawiera informacje o: (i) dacie i rodzaju zdarzenia powodującego zmianę udziału, której dotyczy zawiadomienie, (ii) 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, (iii) 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, (iv) podmiotach zależnych od akcjonariusza dokonującego zawiadomienia, posiadających akcje spółki, (v) osobach, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c Ustawy o ofercie, (vi) 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, (vii) 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, (viii) łącznej sumie liczby głosów wskazanych na podstawie pkt (iii), (vi) i (vii) i jej procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów.

Zawiadomienie, o którym mowa powyżej, może być sporządzone w języku angielskim.

Po otrzymaniu zawiadomienia, spółka publiczna ma obowiązek niezwłocznego przekazania otrzymanej informacji równocześnie do publicznej wiadomości, KNF oraz spółki prowadzącej rynek regulowany, na którym są notowane akcje tej spółki (art. 70 pkt 1 Ustawy o ofercie).

KNF może zwolnić spółkę publiczną z obowiązku przekazania informacji do publicznej wiadomości, jeżeli ujawnienie takich informacji mogłoby:

- zaszkodzić interesowi publicznemu, lub
- spowodować istotną szkodę dla interesów tej spółki – o ile brak odpowiedniej informacji nie spowoduje wprowadzenia w błąd ogółu inwestorów w zakresie oceny wartości papierów wartościowych.

### **Wezwania**

Wezwania nie dotyczą spółek notowanych w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect.

### **Przymusowy wykup akcji**

Akcjonariusz spółki publicznej, czyli w szczególności akcjonariusz Emitenta musi liczyć się z obowiązkiem przymusowego zbycia wszystkich posiadanych akcji w przypadku osiągnięcia przez jednego akcjonariusza (lub grupę powiązanych akcjonariuszy) 95% ogólnej liczby głosów na WZ. Reguluje to art. 82 Ustawy o ofercie (przymusowy wykup). Zgodnie z nim akcjonariuszowi spółki publicznej, który samodzielnie lub wspólnie z podmiotami od niego zależnymi lub wobec niego dominującymi oraz podmiotami będącymi stronami zawartego z nim porozumienia, dotyczącego wspólnego nabywania akcji lub głosowania na WZ osiągnął lub przekroczył 95% ogólnej liczby głosów w tej spółce, przysługuje prawo żądania od pozostałych akcjonariuszy sprzedaży wszystkich posiadanych przez nich akcji (przymusowy wykup). Nabycie akcji w wyniku przymusowego wykupu następuje bez zgody akcjonariusza, do którego skierowane jest żądanie wykupu.

Zgodnie z art. 82 ust. 3 Ustawy o ofercie, nabycie akcji w wyniku przymusowego wykupu następuje bez zgody akcjonariusza, do którego skierowane jest żądanie wykupu.

Przymusowy wykup jest ogłaszany i przeprowadzany za pośrednictwem podmiotu prowadzącego działalność maklerską na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, który jest obowiązany - nie później niż



na 14 Dni Roboczych przed rozpoczęciem przymusowego wykupu - do równoczesnego zawiadomienia o zamiarze jego ogłoszenia Komisji oraz spółki prowadzącej rynek regulowany, na którym notowane są dane akcje, a jeżeli akcje spółki notowane są na kilku rynkach regulowanych - wszystkie te spółki. Podmiot ten załącza do zawiadomienia informacje na temat przymusowego wykupu (art. 82 ust. 5 Ustawy o ofercie).

Zgodnie z art. 82 ust. 6 Ustawy o ofercie, odstąpienie od ogłoszonego przymusowego wykupu jest niedopuszczalne.

Cenę przymusowego wykupu akcji wprowadzonych wyłącznie do Alternatywnego Systemu Obrotu, z zastrzeżeniem art. 82 ust. 2a Ustawy o ofercie, ustala się zgodnie z art. 91 ust. 6-8 Ustawy o ofercie. Jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie progu 95% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, nastąpiło w wyniku ogłoszonego wezwania na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji spółki, cena przymusowego wykupu nie może być niższa od ceny proponowanej w tym wezwaniu.

Ogłoszenie żądania sprzedaży akcji w ramach przymusowego wykupu następuje po ustanowieniu zabezpieczenia w wysokości nie mniejszej niż 100% wartości akcji, które mają być przedmiotem przymusowego wykupu. Ustanowienie zabezpieczenia powinno być udokumentowane zaświadczeniem banku lub innej instytucji finansowej udzielającej zabezpieczenia lub pośredniczącej w jego udzieleniu (art. 82 ust. 4 Ustawy o ofercie).

### ***Przymusowy odkup akcji***

Na podstawie art. 83 ust. 1 Ustawy o ofercie, akcjonariusz spółki publicznej może zażądać wykupienia posiadanych przez niego akcji przez innego akcjonariusza, który osiągnął lub przekroczył 95% ogólnej liczby głosów w tej spółce. Żądanie składa się na piśmie w terminie trzech miesięcy od dnia, w którym nastąpiło osiągnięcie lub przekroczenie tego progu przez innego akcjonariusza. Żądanie składa się na piśmie w terminie 3 (trzech) miesięcy od dnia, w którym nastąpiło osiągnięcie lub przekroczenie tego progu przez innego akcjonariusza. Zgodnie z art. 83 ust. 1a Ustawy o ofercie, w przypadku, gdy informacja o osiągnięciu lub przekroczeniu progu 95% ogólnej liczby głosów nie została przekazana do publicznej wiadomości w trybie określonym w art. 70 pkt 1 Ustawy o ofercie, termin na złożenie żądania biegnie od dnia, w którym akcjonariusz spółki publicznej, który może żądać wykupienia posiadanych przez niego akcji, dowiedział się lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się dowiedzieć o osiągnięciu lub przekroczeniu tego progu przez innego akcjonariusza.

Żądaniu, o którym mowa w art. 83 ust. 1, są obowiązani zadośćuczynić solidarnie akcjonariusz, który osiągnął lub przekroczył 95% ogólnej liczby głosów, jak również podmioty wobec niego zależne i dominujące, w terminie 30 dni od dnia jego zgłoszenia (art. 83 ust. 2 Ustawy o ofercie). Zgodnie z art. 83 ust. 3 Ustawy o ofercie, 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, o ile członkowie tego porozumienia posiadają wspólnie, wraz z podmiotami dominującymi i zależnymi, co najmniej 95% ogólnej liczby głosów.

Akcjonariusz spółki, której akcje zostały wprowadzone wyłącznie do Alternatywnego Systemu Obrotu, żądający wykupienia akcji na zasadach, o których mowa w art. 83 ust. 1-3 Ustawy o ofercie, uprawniony jest, z zastrzeżeniem zdania kolejnego, do otrzymania ceny nie niższej niż określona zgodnie z art. 91 ust. 6-8 Ustawy o ofercie. Jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie progu, o których mowa w art. 83 ust. 1 Ustawy o ofercie, nastąpiło w wyniku ogłoszonego wezwania na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji spółki, akcjonariusz żądający wykupienia akcji jest uprawniony do otrzymania ceny nie niższej niż proponowana w tym wezwaniu.

### ***Rozszerzenie zakresu podmiotowego obowiązków ustawowych***

Zgodnie z art. 87 Ustawy o ofercie, obowiązki określone w przepisach dotyczących zawiadomienia KNF w szczególności o osiągnięciu/przekroczeniu określonego progu liczby głosów w spółce publicznej, przymusowego wykupu lub odkupu spoczywają odpowiednio:

- również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony w ustawie próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem kwitów depozytowych wystawionych w związku z akcjami spółki publicznej,
- na funduszu inwestycyjnym — również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez inne fundusze inwestycyjne zarządzane przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych oraz inne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot,
- 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 inne alternatywne spółki inwestycyjne zarządzane przez tego samego zarządzającego ASI w rozumieniu ustawy o funduszach inwestycyjnych oraz inne alternatywne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot,
- również na podmiocie, w przypadku którego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w przepisach Ustawy o ofercie następuje w związku z posiadaniem akcji: (i) przez osobę trzecią w imieniu własnym, lecz na zlecenie lub na rzecz tego podmiotu, z wyłączeniem akcji nabytych w ramach wykonywania czynności polegających na wykonywaniu zleceń nabycia lub zbycia maklerskich instrumentów finansowych, na rachunek dającego zlecenie, (ii) w ramach wykonywania czynności polegających na zarządzaniu portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zgodnie z przepisami Ustawy o obrocie oraz Ustawy o funduszach – w zakresie akcji wchodzących w skład zarządzanych pakietów papierów wartościowych, z których podmiot ten jako zarządzający, może w imieniu zleceniodawców wykonywać prawo głosu na walnym

- zgromadzeniu, (iii) przez osobę trzecią, z którą ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu na walnym zgromadzeniu,
- również na pełnomocniku, który w ramach reprezentowania akcjonariusza na walnym zgromadzeniu został upoważniony do wykonywania prawa głosu z akcji spółki publicznej, jeżeli akcjonariusz ten nie wydał wiążących pisemnych dyspozycji co do sposobu głosowania,
  - na pełnomocniku niebędącym firmą inwestycyjną, upoważnionym do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych,
  - 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 art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. a) Ustawy o ofercie, 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,
  - na podmiotach, które zawierają porozumienie, o którym mowa w tirecie powyżej, posiadając akcje spółki publicznej, w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach.

W przypadkach, o których mowa w dwóch ostatnich tiretach powyżej, obowiązki określone w przepisach dotyczących znacznych pakietów akcji spółek publicznych mogą być wykonywane przez jedną ze stron porozumienia, wskazaną przez strony porozumienia.

Obowiązki określone w przepisach dotyczących zawiadomienia KNF o osiągnięciu, przekroczeniu określonego progu głosów w spółce publicznej, przymusowego wykupu lub odkupu powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi zdeponowanymi lub zarejestrowanymi w podmiocie, który może nimi rozporządzać według własnego uznania.

Istnienie porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie, domniemywa się w przypadku posiadania akcji spółki publicznej przez: (i) małżonków, ich wstępnych, zstępnych i rodzeństwo oraz powinowatych w tej samej linii lub stopniu, jak również osoby pozostające w stosunku przysposobienia, opieki i kurateli, (ii) osoby pozostające we wspólnym gospodarstwie domowym, (iii) jednostki powiązane w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości.

Do liczby głosów, która powoduje powstanie obowiązków określonych w Ustawie o ofercie: (i) po stronie podmiotu dominującego - wlicza się liczbę głosów posiadanych przez jego podmioty zależne, (ii) po stronie pełnomocnika, który został upoważniony do wykonywania prawa głosu zgodnie z art. 87 ust. 1 pkt 4 Ustawy o ofercie - wlicza się liczbę głosów z akcji objętych pełnomocnictwem, (iii) 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, (iv) po stronie pełnomocnika, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 7 Ustawy o ofercie, wlicza się liczbę głosów posiadanych przez mocodawcę

wynikających z akcji zapisanych na rachunkach papierów wartościowych, w zakresie których pełnomocnik ma umocowanie.

***Pozbawienie prawa głosu z akcji***

Zgodnie z art. 89 ust. 1 pkt 1 Ustawy o ofercie akcjonariusz nie może wykonywać prawa głosu z akcji spółki publicznej będących przedmiotem czynności prawnej lub innego zdarzenia prawnego powodującego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów, jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie tego progu nastąpiło z naruszeniem obowiązków określonych w art. 69 Ustawy o ofercie. Prawo głosu z akcji spółki publicznej wykonane wbrew zakazowi, o którym mowa w art. 89 ust. 1 pkt 1 Ustawy o ofercie, nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyniku głosowania nad uchwałą walnego zgromadzenia, z zastrzeżeniem przepisów innych ustaw.

### 3. Określenie zasad dystrybucji oferowanych papierów wartościowych

#### 3.1. Określenie zasad dystrybucji oferowanych papierów wartościowych

Zgodnie z art. 37a ust. 1 Ustawy o ofercie, Oferta Publiczna papierów wartościowych, w wyniku której zakładane wpływy brutto emitenta lub oferującego na terytorium Unii Europejskiej, liczone według ich ceny emisyjnej lub ceny sprzedaży z dnia jej ustalenia, stanowią nie mniej niż 100.000 EUR i mniej niż 1.000.000 EUR, i wraz z wpływami, które emitent lub oferujący zamierzał uzyskać z tytułu takich ofert publicznych takich papierów wartościowych, dokonanych w okresie poprzednich 12 miesięcy, nie będą mniejsze niż 100.000 EUR i będą mniejsze niż 1.000.000 EUR, wymaga udostępnienia do publicznej wiadomości dokumentu zawierającego informacje o tej ofercie.

Na podstawie Dokumentu Ofertowego Emitent oferuje nie więcej, niż 220.000 (dwieście dwadzieścia tysięcy) zwykłych akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej po 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda, o numerach od 00001 do nie większego niż 220000, to jest o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 22.000 (słownie: dwadzieścia dwa tysiące złotych), a łączne wpływy brutto Emitenta, liczone według ich ceny emisyjnej z dnia jej ustalenia, stanowiąć będą nie mniej niż 100.000 Euro i nie więcej niż 1.000.000 Euro.

Akcje Serii B są oferowane wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w trybie oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia dyrektywy 2003/71/WE („Rozporządzenie Prospektowe”) i w sposób wskazany w art. 37a Ustawy o ofercie publicznej. Zgodnie z art. 37a Ustawy o ofercie, udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu emisyjnego nie wymaga oferta publiczna, w wyniku której zakładane wpływy brutto emitenta liczone według ich ceny emisyjnej lub ceny sprzedaży z dnia jej ustalenia wyniosą nie mniej niż 100.000 Euro i mniej niż 1.000.000 Euro, jednakże pod warunkiem udostępnienia dokumentu, o którym mowa w art. 37a Ustawy o ofercie.

Niniejszy Dokument Ofertowy został udostępniony na stronie internetowej Emitenta <https://goldeneggsstudio.com/> oraz na dedykowanej stronie internetowej dostępnej pod adresem <https://zainwestuj.goldeneggsstudio.com/>.

Informacje o istotnych błędach lub niedokładnościach w jego treści lub znaczących czynnikach, mogących wpłynąć na ocenę papieru wartościowego, zaistniałych w okresie od udostępnienia Dokumentu Ofertowego do publicznej wiadomości lub o których Emitent powziął wiadomość po tym udostępnieniu do dnia wygaśnięcia ważności Dokumentu, będą udostępniane do publicznej

wiadomości niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 24 godzin od wystąpienia zdarzenia lub powzięcia o nim informacji, w formie aneksu oraz w sposób, w jaki został udostępniony Dokument, tj. na stronie internetowej: <https://goldeneggstudio.com/> oraz na dedykowanej stronie internetowej dostępnej pod adresem <https://zainwestuj.goldeneggstudio.com/>.

Informacje powodujące zmianę treści udostępnionego do publicznej wiadomości Dokumentu lub aneksów w zakresie organizacji lub przeprowadzenia subskrypcji nie mające charakteru aneksu Emitent może udostępnić do publicznej wiadomości w formie komunikatu aktualizującego, w sposób w jaki został udostępniony Dokument.

**Dokument nie był zatwierdzany ani weryfikowany w żaden sposób przez Komisję Nadzoru Finansowego. Niniejszy dokument nie stanowi dokumentu informacyjnego, w rozumieniu przepisów Regulaminu ASO, a jego treść nie była badana ani zatwierdzana przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.**

Emitent nie zapewnia inwestorom możliwości odkupu Akcji Oferowanych. Emitent nie zawarł umowy zapewniającej inwestorom odkup Akcji Oferowanych w jakimkolwiek przypadku, w tym w przypadku odmowy wprowadzenia przez Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu Akcji Oferowanych do Alternatywnego Systemu Obrotu albo niewprowadzenia ich do tego obrotu z innych przyczyn.

**Oferta publiczna Akcji Serii B odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w Dokumencie Ofertowym, który jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Akcjach Serii B, ich ofercie i Emitencie.**

### **3.2. Wskazanie osób, do których kierowana jest oferta**

Podmiotami uprawnionymi do składania Zapisów są osoby fizyczne i osoby prawne oraz jednostki nie posiadające osobowości prawnej będące zarówno rezydentami, jak i nierezydentami w rozumieniu przepisów Prawa dewizowego, z zastrzeżeniem poniższych postanowień („Inwestorzy”).

Akcje Serii B oferowane są wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Nierezydenci zainteresowani objęciem Akcji Serii B powinni zapoznać się z odpowiednimi postanowieniami prawa obowiązującymi w kraju ich zamieszkania/siedziby lub rejestracji.

Oferta Publiczna prowadzona jest wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Dokument Informacyjny nie jest przeznaczony do rozpowszechniania poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej, a w szczególności w Stanach Zjednoczonych Ameryki, Kanadzie, Japonii, Australii, ani w żadnej innej jurysdykcji, w której rozpowszechnianie go stanowiłoby naruszenie właściwych przepisów prawa lub

wymagałoby rejestracji, zgłoszenia czy uzyskania zezwolenia. Poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej niniejszy Dokument Ofertowy nie może być traktowane jako rekomendacja, propozycja, zaproszenie lub oferta nabycia Akcji Oferowanych, ani jako zamiar pozyskania ofert kupna Akcji Oferowanych w jakiegokolwiek innej jurysdykcji, w której podjęcie takich działań byłoby niezgodne z obowiązującymi regulacjami.

W świetle ograniczeń prawnych, osoby zdefiniowane jako „US Person”, zgodnie z definicją wskazaną w Regulacji S, wydanej na podstawie amerykańskiej ustawy o papierach wartościowych z 1933 roku z późniejszymi zmianami (US Securities Act 1933), ani osoby działające w imieniu lub na rzecz osób zdefiniowanych jako „US Person” nie są uprawnione do nabycia Akcji Oferowanych. Dokument Ofertowy, ani też Akcje Oferowane nie były przedmiotem rejestracji, zatwierdzenia ani notyfikacji w jakimkolwiek państwie, w szczególności w Stanach Zjednoczonych Ameryki.

W związku sankcjami nałożonymi art. 5e rozporządzenia Rady (UE) nr 833/2014 z dnia 31 lipca 2014 r. dotyczącego środków ograniczających w związku z działaniami Rosji destabilizującymi sytuację na Ukrainie, a także art. 1x rozporządzenia Rady (WE) nr 765/2006 z dnia 18 maja 2006 r. dotyczącego środków ograniczających w związku z sytuacją na Białorusi i udziałem Białorusi w agresji Rosji wobec Ukrainy, niniejsza Oferta nie jest kierowana do obywateli rosyjskich albo białoruskich lub osób fizycznych zamieszkałych w Rosji albo na Białorusi lub do jakichkolwiek osób prawnych lub innych jednostek organizacyjnych posiadających siedzibę w Rosji albo na Białorusi. W związku z powyższym Spółka nie będzie przyjmować zapisów na Akcje Oferowane od wyżej wskazanych osób i podmiotów, a w przypadku złożenia zapisu przez takie osoby/podmioty zapis zostanie odrzucony. Ograniczenia te nie znajdują zastosowania do obywateli państwa członkowskiego UE oraz osób fizycznych posiadających zezwolenie na pobyt czasowy lub stały w państwie członkowskim UE.

Zapisy na Akcje Serii B przyjmowane będą w sposób określony w pkt 3.4. Dokumentu.

### 3.3. Termin otwarcia i zamknięcia subskrypcji Akcji Serii B

Oferta Publiczna Akcji Serii B zostanie przeprowadzona w następujących terminach:

Harmonogram Oferty	
31 maja 2022	Publikacja Dokumentu o Ofercie (dokumentu ofertowego)
2 czerwca 2022 – 30 czerwca 2022	Przyjmowanie Zapisów na Akcje Oferowane
2 czerwca 2022 – 30 czerwca 2022	Przyjmowanie wpłat na Akcje Oferowane
1 lipca 2022 r	Przydział Akcji Oferowanych

Terminy realizacji Oferty publicznej Akcji Serii B mogą ulec zmianie. Emitent może podjąć decyzję o zmianie terminów Oferty publicznej Akcji Serii B.

W przypadku zmiany terminu składania zapisów na Akcje Oferowane przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane, zostanie podana do publicznej wiadomości stosowna informacja, tj. w drodze komunikatu aktualizacyjnego podanego do publicznej wiadomości w sposób, w jaki został udostępniony niniejszy Dokument Ofertowy.

Po rozpoczęciu przyjmowania zapisów, Emitent zastrzega sobie prawo do wydłużenia terminów przyjmowania zapisów, w sytuacji gdy łączna liczba Akcji Oferowanych objętych złożonymi zapisami będzie mniejsza, niż liczba Akcji Oferowanych w ramach Oferty Publicznej. Termin ten, stosownie do art. 438 §1 k.s.h. nie może być dłuższy niż trzy miesiące od dnia otwarcia subskrypcji. Emitent zastrzega sobie również prawo do skrócenia terminów przyjmowania zapisów, w sytuacji gdy łączna liczba Akcji Oferowanych objętych złożonymi zapisami będzie równa lub większa niż liczba Akcji Oferowanych w ramach Oferty Publicznej. Termin ten nie może być jednak krótszy niż dwa tygodnie od dnia publikacji ogłoszenia wzywającego do zapisywania się Akcje Oferowane. W przypadku wydłużenia lub skrócenia terminów zapisów do publicznej wiadomości, zostanie podana stosowna informacja, poprzez udostępnienie komunikatu aktualizującego do Dokumentu Ofertowego podanego do publicznej wiadomości w sposób w jaki został opublikowany niniejszy Dokument.

W przypadku zmiany pozostałych terminów, stosowna informacja zostanie przekazana do publicznej wiadomości, tj. w drodze komunikatu aktualizacyjnego podanego do publicznej wiadomości w sposób w jaki został udostępniony Dokument Ofertowy, nie później niż w dniu upływu danego terminu.

W przypadku udostępnienia przez Spółkę po rozpoczęciu subskrypcji aneksu do Dokumentu Ofertowego dotyczącego istotnego zdarzenia lub okoliczności zaistniałych przed dokonaniem przydziału Akcji Oferowanych, o których Spółka powzięła wiadomość przed tym przydziałem, Spółka dokona odpowiedniej zmiany terminu przydziału Akcji Oferowanych tak, aby subskrybenci, którzy złożyli zapisy na Akcje Oferowane przed udostępnieniem aneksu, mogli uchylić się od skutków prawnych złożonych zapisów w terminie 2 dni roboczych od dnia udostępnienia aneksu.

Intencją Zarządu jest wprowadzenie Akcji Serii B będących przedmiotem Oferty Publicznej do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect. W tym celu po przydziale Akcji Serii B, Zarząd rozpocznie działania mające na celu przygotowania odpowiedniego dokumentu informacyjnego oraz złożenie stosownych wniosków do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz zarejestruje akcje serii A oraz Akcje Oferowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A.



### **3.4. Wskazanie zasad, miejsc i terminów składania zapisów na Akcje Serii B oraz terminu związania zapisem**

#### Terminy składania zapisów na Akcje Serii B

Zapisy na Akcje Serii B będą przyjmowane **od 2 czerwca 2022 r. do 30 czerwca 2022 r.**

#### Procedura składania zapisów na Akcje Serii B

Zapisy mogą być składane wyłącznie Spółce w sposób opisany na stronie internetowej <https://zainwestuj.goldeneggsstudio.com/>. Zapis może obejmować nie mniej niż 20 (słownie: dwadzieścia) Akcji Oferowanych, z zastrzeżeniem, że w przypadku, gdy nieobjęte pozostanie mniej niż 20 (słownie: dwadzieścia) Akcji Oferowanych, ostatni złożony zapis może obejmować mniejszą liczbę Akcji Oferowanych.

Zapisy na Akcje Oferowane są bezwarunkowe oraz nieodwołalne – nie jest możliwe wycofanie zapisu (z zastrzeżeniem prawa do uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu), a także nie mogą zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń lub dodatkowych warunków realizacji. Termin, z którego upływem zapisujący się na akcje przestaje być zapisem związany, jeżeli w tym czasie nowa emisja nie będzie zgłoszona do zarejestrowania: 26.11.2022 r. Ponadto każdy inwestor składający zapis na Akcje Oferowane będzie zobowiązany w szczególności wskazać w formularzu zapisu wszystkie wymagane w nim informacje oraz złożyć wymagane oświadczenia i upoważnienia.

Brak wskazania w formularzu zapisu opisanych powyżej oraz innych wymaganych informacji, bądź podanie nieprawdziwych bądź nieprawidłowych informacji spowoduje, iż zapis danego inwestora może zostać uznany za nieważny.

Złożenie Zapisu oznacza w szczególności, że inwestor:

1. zapoznał się z treścią Dokumentu Ofertowego i informacji podawanych w związku z Ofertą Publiczną Akcji Oferowanych do publicznej wiadomości w sposób, w jaki został opublikowany Dokument i ją zaakceptował;
2. wyraził zgodę na treść Statutu Emitenta;
3. wyraził zgodę na warunki Oferty Akcji Oferowanych;
4. jest osobą, która zgodnie z przepisami prawa obowiązującego w kraju, którego jest rezydentem, może wziąć udział w Ofercie Publicznej Akcji Oferowanych;
5. dostarczył w odpowiednim terminie, prawidłowo wypełniony i podpisany Formularz Zapisu.

Wszelkie konsekwencje, w tym nieważność zapisu, wynikające z niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu na Akcje Oferowane, w tym dyspozycji deponowania Akcji Oferowanych, ponosi inwestor. Inwestor jest związany zapisem od daty złożenia zapisu do dnia dokonania przydziału Akcji Oferowanych. Inwestor przestaje być związany zapisem w przypadku wycofania się przez Spółkę od przeprowadzenia Oferty.

Nieważny jest Zapis w przypadku:

1. złożenia Zapisu pod warunkiem lub z zastrzeżeniem;
2. niezaksięgowania płatności tytułem opłacenia Zapisu;
3. opłacenia Zapisu z rachunku pieniężnego, którego posiadaczem jest osoba inna, niż inwestor;
4. gdy Zapis jest nieczytelny w całości lub w części.

Za nieważny może być uznany Zapis, który:

1. nie zawiera kompletnych danych;
2. zawiera dane nieprawdziwe lub dane budzące wątpliwość;
3. został opłacony w innej walucie niż złoty polski.

#### Miejsce i terminy składania Zapisów

Zapisy mogą być składane wyłącznie Spółce w sposób opisany na stronie internetowej <https://zainwestuj.goldeneggsstudio.com>.

Wpłata na Akcje Oferowane w kwocie stanowiącej iloczyn liczby Akcji Oferowanych objętych zapisem i ceny emisyjnej powinna być uiszczona do ostatniego dnia przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane na rachunek bankowy Spółki wskazany w formularzu zapisu, w tym za pośrednictwem podmiotu świadczącego usługi płatnicze, wskazanego na stronie internetowej <https://zainwestuj.goldeneggsstudio.com/>. Jeśli wpłata w pełnej wysokości nie zostanie zaksięgowana na rachunku bankowym Spółki w terminach składania zapisów, zapis będzie bezskuteczny. Emitent zwraca uwagę, że na potrzeby przydziału Akcji Oferowanych może wziąć pod uwagę kolejność wpływu wpłat na Akcje Oferowane na rachunek Emitenta.

Zapis na akcje wymaga wypełnienia formularza na stronie internetowej dostępnej pod adresem <https://zainwestuj.goldeneggsstudio.com/> i opatrzenia kwalifikowanym podpisem elektronicznym, podpisem zaufanym albo podpisem osobistym pliku otrzymanego na wskazany przez Inwestora adres e-mail.

W przypadku podpisania profilem zaufanym plik powinien zostać przesłany (załadowany) pod adresem wskazanym w wiadomości e-mail skierowanej do Inwestora. W przypadku podpisania zapisu kwalifikowanym podpisem elektronicznym lub podpisem osobistym podpisany plik powinien zostać przesłany na adres [inwestorzy@goldeneggsstudio.com](mailto:inwestorzy@goldeneggsstudio.com).

Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu ponosi subskrybent. Zapis na Akcje Serii B dokonany pod warunkiem lub z zastrzeżeniem terminu będzie nieważny. Złożenie zapisu oznacza przyjęcie przez inwestora warunków Publicznej Oferty zawartych w Dokumencie Ofertowym. Inwestor jest związany złożonym zapisem do chwili przydziału Akcji Serii B.

Osoby składające zapis w imieniu osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej mogą być zobowiązane przedstawić właściwe dokumenty zaświadczające o ich uprawnieniach do reprezentowania tych podmiotów.

#### Termin związania zapisem

Zapis na Akcje Oferowane jest bezwarunkowy i nieodwołalny, z wyjątkiem wskazanych w Ustawie o ofercie przypadków, kiedy inwestorowi przysługuje prawo do uchylecia się od skutków prawnych złożonego Zapisu. Zapis na Akcje Serii B nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń oraz wiąże osobę składającą zapis do czasu przydziału Akcji Serii B z zastrzeżeniem przypadku opisanego w rozdz. 3.6. Dokumentu Ofertowego.

Inwestorom, którzy wyrazili zgodę na subskrypcję Akcji Oferowanych przed udostępnieniem suplementu, przysługuje prawo do wycofania tej zgody, z którego mogą skorzystać w terminie 2 dni roboczych po udostępnieniu suplementu do Dokumentu Informacyjnego, pod warunkiem że nowy znaczący czynnik, istotny błąd lub istotna niedokładność odnoszące się do informacji zawartych w Dokumencie Ofertowym, które mogą wpłynąć na ocenę Akcji Oferowanych, wystąpiły lub zostały zauważone przed zakończeniem okresu oferowania lub dostarczeniem papierów wartościowych, w zależności od tego, które z tych zdarzeń nastąpi wcześniej. Wycofanie zgody następuje przez oświadczenie na piśmie złożone w miejscu złożenia zapisu na Akcje Oferowane. Emitent może dokonać przydziału Akcji Oferowanych nie wcześniej niż po upływie terminu do wycofania przez inwestora zgody na subskrypcję Akcji Oferowanych.

Inwestorzy obejmujący Akcje Oferowane uprawnieni są do działania za pośrednictwem właściwie umocowanego pełnomocnika. W razie składania zapisu i dyspozycji deponowania przez pełnomocnika w treści pełnomocnictwa powinno być zawarte wyraźne umocowanie do dokonania takiej czynności. W takim przypadku treść pełnomocnictwa powinna zostać dostarczona Spółkę na adres mailowy

[inwestorzy@goldeneggsstudio.com](mailto:inwestorzy@goldeneggsstudio.com), wraz z formularzem zapisu na Akcje Oferowane. Niedostarczenie pełnomocnictwa do dnia zakończenia zapisów na Akcje Oferowane stanowi podstawę do uznania zapisu za nieważny.

#### Składanie Dyspozycji Deponowania

Z uwagi na to, iż Spółka zamierza wprowadzić akcje Spółki do obrotu w alternatywnym systemie obrotu, składając zapis na Akcje Oferowane inwestor lub jego pełnomocnik powinni przekazać Spółce nieodwołalną dyspozycję deponowania Akcji Oferowanych, która umożliwi zapisanie Akcji Oferowanych na rachunku papierów wartościowych inwestora, które zostały mu przydzielone. Akcje Oferowane mogą być deponowane wyłącznie na rachunku papierów wartościowych Inwestora. Równocześnie ze złożeniem dyspozycji deponowania Inwestor potwierdza poprawność danych w niej zawartych i zobowiązuje się do poinformowania na piśmie Spółki o wszelkich zmianach dotyczących rachunku papierów wartościowych inwestora. W takim przypadku dyspozycja deponowania powinna zostać dostarczona Spółce na adres mailowy [inwestorzy@goldeneggsstudio.com](mailto:inwestorzy@goldeneggsstudio.com) wraz z formularzem zapisu na Akcje Oferowane.

W razie składania Zapisu i dyspozycji deponowania przez pełnomocnika, w treści pełnomocnictwa powinno być zawarte wyraźne umocowanie do dokonania takiej czynności.

#### **3.5.Wskazanie zasad, miejsc i terminów dokonywania wpłat oraz skutków prawnych niedokonania wpłaty w oznaczonym terminie lub wniesienia wpłaty niepełnej**

Inwestorzy składający Zapis na Akcje Oferowane powinni opłacić Akcje Oferowane w momencie składania Zapisu w kwocie równej iloczynowi liczby Akcji Oferowanych, na jaką Inwestor składa Zapis oraz ustalonej przez Zarząd Ceny Emisyjnej.

Zwraca się uwagę inwestorów, iż ponoszą oni wyłączną odpowiedzialność z tytułu wniesienia wpłat na Akcje Serii B. W szczególności dotyczy to opłat i prowizji bankowych oraz terminów realizacji przez bank przelewów.

Dla ważności zapisu na Akcje Serii B wymagane jest w terminie przyjmowania zapisów złożenie właściwego i w pełni wypełnionego formularza zapisu przez osobę uprawnioną lub jej pełnomocnika oraz opłacenia zapisu w kwocie wynikającej z iloczynu liczby Akcji Serii B, na jaką składany jest zapis i ceny emisyjnej, przy zastrzeżeniu, że w przypadku opłacenia mniejszej liczby Akcji Serii B, niż wskazana w dokumencie zapisu, przy dokonywaniu przydziału Akcji Serii B nie będą brane pod uwagę akcje nieopłacone lub opłacone nieterminowo, z uwzględnieniem zasady, że nie można nabyć ułamkowych części akcji. Powyższe oznacza, iż brak wpłaty w terminie określonym w Dokumencie

Ofertowym powoduje nieważność całego zapisu. Wpłata niepełna oznacza, iż zapis jest ważny, z zastrzeżeniem że w trakcie dokonywania przydziału Akcji Serii B, podstawą do przydziału będzie liczba Akcji Serii B, za które została dokonana wpłata.

Wpłata na Akcje Oferowane powinna zostać dokonana w złotych polskich na rachunek Spółki wskazany poniżej, w tym za pośrednictwem podmiotu świadczącego usługi płatnicze, wskazanego na stronie internetowej <https://zainwestuj.goldeneggsstudio.com/>.

Właściciel rachunku	Golden Eggs Studio S.A
Nr rachunku	60 1140 2062 0000 4551 9000 1001
Bank	mBank SA
Tytuł przelewu	Golden Eggs Studio S.A. – akcje seria B – imię i nazwisko / firma inwestora, nr PESEL/ KRS/ RFI

Środki na opłacenie Akcji Serii B muszą znaleźć się na rachunku Emitenta nie później, niż w ostatnim dniu przewidzianym na składanie zapisów na akcje przez inwestorów wskazanych przez Zarząd Spółki.

Za termin uiszczenia wpłaty uznaje się datę wpływu środków pieniężnych na rachunek Emitenta. Oznacza to, iż inwestor, w szczególności w przypadku wpłaty przelewem lub wpłat przy wykorzystaniu kredytów bankowych na zapisy, musi dokonać wpłaty ze stosownym wyprzedzeniem, uwzględniającym czas dokonania przelewu, realizacji kredytu lub wykonania innych podobnych czynności. Zaleca się, aby inwestor zasięgnął informacji w zakresie czasu trwania określonych czynności w obsługującej go instytucji finansowej i podjął właściwe czynności uwzględniając czas ich wykonania. Zwraca się uwagę inwestorów, iż ponoszą oni wyłączną odpowiedzialność z tytułu wniesienia wpłat na Akcje Serii B. W szczególności dotyczy to opłat i prowizji bankowych oraz terminów realizacji przez bank przelewów.

**Brak wpłaty powoduje nieważność całego zapisu. W przypadku dokonania wpłaty niepełnej zapis na objęte zapisem Akcje Serii B uznany zostanie za złożony na liczbę Akcji Serii B wynikającą z dokonanej wpłaty z zastrzeżeniem, iż w takim przypadku Emitent będzie miał prawo nie przydzielić Akcji Serii B w ogóle.**

Zwraca się uwagę inwestorom, że wpłaty na Akcje serii B nie podlegają oprocentowaniu. W przypadkach gdy zgodnie z warunkami Oferty Publicznej konieczny będzie zwrot środków, zwrot ten zostanie dokonany bez żadnych odsetek i odszkodowań. Inwestorom nie przysługuje także zwrot innych poniesionych kosztów.

W związku z koniecznością dokonywania wpłat na Akcje Serii B oferowane z wykorzystaniem rachunków bankowych wskazuje się, że bank, zgodnie z art. 106 ust. 1 Prawa Bankowego jest obowiązany przeciwdziałać wykorzystywaniu swojej działalności dla celów mających związek z przestępstwem, o którym mowa w art. 165a lub 299 ustawy z 6 czerwca 1997 r. - Kodeks karny (Dz. U. nr 88, poz. 553 z późn. zm.). Pracownik banku, który wbrew swoim obowiązkom nie zawiadomi o okolicznościach wymienionych w art. 106 ust. 1 Prawa Bankowego, ponosi odpowiedzialność porządkową, co nie wyłącza odpowiedzialności karnej, jeżeli czyn wypełnia znamiona przestępstwa.

Zgodnie z art. 108 Prawa Bankowego bank nie ponosi odpowiedzialności za szkodę, która może wyniknąć z wykonania w dobrej wierze obowiązków określonych w art. 106 ust. 1 Prawa Bankowego. W takim przypadku, jeżeli okoliczności, o których mowa w art. 106 ust. 1 Prawa Bankowego, nie miały związku z przestępstwem lub ukrywaniem działań przestępczych, odpowiedzialność za szkodę wynikłą ze wstrzymania czynności bankowych ponosi Skarb Państwa.

Zwraca się uwagę Inwestorów, iż wpłaty na Akcje Oferowane dokonywane przez podmioty prowadzące działalność gospodarczą powinny być zgodne z zasadami określonymi w art. 19 Ustawy Prawo przedsiębiorców.

### **3.6. Informacja o uprawnieniach zapisujących się osób do uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu, wraz z warunkami, jakie muszą być spełnione, aby takie uchylenie było skuteczne**

#### Prawo do uchylenia się od skutków prawnych zapisu w przypadku publikacji aneksu do Dokumentu Ofertowego

Jeżeli po rozpoczęciu Oferty Publicznej zostanie udostępniony do publicznej wiadomości aneks (suplement) dotyczący istotnego zdarzenia, okoliczności lub czynników, mogących mieć wpływ na ocenę papieru wartościowego, zaistniałych po udostępnieniu do publicznej wiadomości Dokumentu Ofertowego, a przed dokonaniem przydziału papierów wartościowych, o których Emitent powziął wiadomość przed przydziałem, inwestor, który złożył zapis na Akcje Serii B przed udostępnieniem aneksu, może uchylić się od skutków prawnych złożonego zapisu bądź deklaracji, składając Spółce oświadczenie w terminie 2 dni roboczych od dnia udostępnienia aneksu. Tym samym Emitent jest obowiązany do odpowiedniej zmiany terminu przydziału Akcji Serii B w celu umożliwienia inwestorowi uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu bądź deklaracji zainteresowania objęciem Akcji Serii B.

Inwestor, któremu nie przydzielono Akcji Serii B przestaje być związany zapisem z chwilą dokonania przydziału Akcji Serii B.

W przypadku uchylenia się od skutków prawnych złożonych zapisów na podstawie oświadczenia w związku z opublikowaniem suplementu do Dokumentu Ofertowego wpłaty dokonane przez inwestorów zostaną niezwłocznie zwrócone bez jakichkolwiek odszkodowań lub odsetek, nie później niż w terminie 7 dni od dnia złożenia przedmiotowego oświadczenia.

### **3.7. Terminy i szczegółowe zasady przydziału papierów wartościowych**

Zarząd Emitenta, na podstawie prawidłowo opłaconych zapisów, dokona przydziału Akcji Serii B. Zarząd Emitenta dokona przydziału Akcji Oferowanych w terminie określonym w harmonogramie.

Podstawą przydziału Akcji Serii B będzie złożenie i opłacenie zapisu zgodnie z zasadami opisanymi w Dokumencie Ofertowym. Przydział Akcji Oferowanych nastąpi w sposób uznaniowy. Dokonując przydziału Spółka może wziąć pod uwagę kolejność dokonywania i opłacenia zapisów, tj. wpływu środków na rachunek bankowy Spółki. Zwracamy uwagę, że dokonanie płatności z wykorzystaniem dostawcy usług płatniczych (tzw. przelew natychmiastowy) powoduje szybsze uznanie rachunku bankowego Spółki.

Zawiadomienia o przydzieleniu Akcji Oferowanych Inwestorom oraz o liczbie przydzielonych Akcji Oferowanych zostaną przekazane przez Emitenta na adres poczty elektronicznej wskazany przez Inwestora.

### **3.8. Wskazanie zasad oraz terminów rozliczenia wpłat i zwrotu nadpłaconych kwot**

W przypadku, gdy zgodnie z opisanymi zasadami przydziału inwestorowi składającemu zapis na Akcje Serii B nie zostaną przydzielone Akcje Serii B lub przydzielona zostanie mniejsza liczba niż ta, na którą złożono zapis, nadpłacone kwoty zostaną zwrócone inwestorom w terminie 5 (pięciu) dni roboczych od dnia dokonania przydziału Akcji Serii B, na rachunki bankowe wskazane w formularzach zapisu.

W przypadku niedojścia emisji Akcji Serii B do skutku z powodu nieobjęcia przez Inwestorów przynajmniej 1 Akcji Serii B (przy uwzględnieniu minimalnego zapisu na Akcje Oferowane przynajmniej 20 Akcji serii B), przy czym Emitent zakłada, że wpływy brutto Emitenta z tytułu Emisji Akcji Serii B, liczone według ich ceny emisyjnej z dnia jej ustalenia, stanowiąc będą nie mniej niż 100.000 Euro, zwrot wpłaconych przez Inwestorów środków pieniężnych zostanie dokonany zgodnie z dyspozycją wskazaną w treści złożonego formularza zapisu. Zwrot środków pieniężnych nastąpi w terminie 5 (pięciu) dni roboczych od dnia przekazania do publicznej wiadomości przez Emitenta informacji o niedojściu do skutku emisji Akcji Serii B.

W przypadku uchylenia się przez Inwestora od skutków prawnych złożonego zapisu, zwrot wpłaconych kwot dokonany zostanie na rachunek bankowy wskazany przez Inwestora w formularzu zapisu, w terminie 7 dni od dnia złożenia Emitentowi, oświadczenia o uchyleniu się od skutków prawnych złożonego zapisu. Zwrot nadpłaconych kwot nastąpi bez jakichkolwiek odszkodowań lub odsetek.

### **3.9. Wskazanie przypadków, w których oferta może nie dojść do skutku lub Emitent może odstąpić od jej przeprowadzenia**

Emisja Akcji Serii B nie dojdzie do skutku w przypadku, gdy:

1. do dnia zamknięcia subskrypcji w terminach określonych w Dokumencie Ofertowym nie zostaną objęte zapisem i należycie opłacona przynajmniej jedna Akcja Serii B, przy czym Emitent zakłada, że wpływy brutto Emitenta z tytułu Emisji Akcji Serii B, liczone według ich ceny emisyjnej z dnia jej ustalenia, stanowiąc będą nie mniej niż 100.000 Euro; mając na uwadze, że minimalny zapis może obejmować 20 (dwadzieścia) Akcji Oferowanych, emisja Akcji serii B dochodzi do skutku z chwilą złożenia jednego zapisu lub
2. Zarząd Emitenta w terminie 6 miesięcy od daty powzięcia uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki nie zgłosi do sądu rejestrowego wniosku o zarejestrowanie podwyższonego kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii B, lub
3. uprawomocni się postanowienie sądu rejestrowego odmawiające zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii B.

Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego, wynikającego z emisji Akcji Serii B uzależniona jest także od złożenia przez Zarząd Emitenta w formie aktu notarialnego oświadczenia o wysokości objętego kapitału zakładowego oraz postanowienia o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego, określającego wysokość podwyższenia kapitału zakładowego na podstawie liczby Akcji Serii B objętych ważnymi zapisami. Oświadczenie to, złożone zgodnie z art 310 k.s.h., w związku z art 431 §7 k.s.h., powinno określić wysokość kapitału zakładowego po zakończeniu publicznej subskrypcji w granicach określonych w uchwale o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii B. Niezłożenie powyższego oświadczenia przez Zarząd spowodowałoby niemożność rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii B i tym samym niedojście emisji Akcji Serii B do skutku.

Zarząd Emitenta, oświadcza, że wniosek o rejestrację podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii B zostanie złożony do sądu niezwłocznie po przydziale Akcji Serii B i po otrzymaniu lub sporządzeniu wszystkich niezbędnych dokumentów do rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Do dnia rozpoczęcia przyjmowania Zapisów na Akcje Oferowane Emitent może



w każdym czasie i bez podawania przyczyn, podjąć decyzję o zawieszeniu Oferty albo odstąpić od przeprowadzenia Oferty, co będzie równoznaczne z odwołaniem emisji Akcji Oferowanych.

Po rozpoczęciu przyjmowania Zapisów Emitent może odstąpić od przeprowadzenia Oferty z ważnych powodów. Do ważnych powodów można zaliczyć w szczególności:

1. nagłą zmianę w sytuacji gospodarczej lub politycznej kraju, regionu świata, której nie można było przewidzieć przed rozpoczęciem Oferty, a która miałaby lub mogła mieć istotny negatywny wpływ na przebieg oferty, działalność Emitenta lub naruszałaby interes inwestorów,
2. nagłą zmianę w otoczeniu gospodarczym lub prawnym Emitenta, której nie można było przewidzieć przed rozpoczęciem Oferty, a która miałaby lub mogłaby mieć negatywny wpływ na działalność operacyjną Emitenta lub wpływała na bezpieczeństwo interesów inwestorów,
3. nagłą zmianę w sytuacji finansowej, ekonomicznej lub prawnej Emitenta, która miałaby lub mogłaby mieć negatywny wpływ na działalność Emitenta, a której nie można było przewidzieć przed rozpoczęciem Oferty,
4. wystąpienie innych nieprzewidzianych okoliczności powodujących, iż przeprowadzenie Oferty i przydział Akcji Serii B byłoby niemożliwe lub szkodliwe dla interesu Emitenta lub wpływałoby na bezpieczeństwo interesów inwestorów.

Emitent zwraca uwagę, że w przypadku odstąpienia lub zawieszenia Oferty dokonane przez inwestorów wpłaty na akcje zostaną zwrócone bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań.

W przypadku zawieszenia Oferty Publicznej w trakcie trwania subskrypcji złożone zapisy zostaną przez Emitenta uznane za wiążące, a wpłaty na Akcje Serii B nie będą podlegać automatycznemu zwrotowi subskrybentom. Osoby, które złożyły zapis na Akcje Serii B mają natomiast prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu w terminie 2 (dwóch) dni roboczych od dnia udostępnienia aneksu do Dokumentu Ofertowego, na podstawie którego Oferta jest zawieszana. Uchylenie się od skutków prawnych zapisu następuje przez oświadczenie na piśmie złożone Emitentowi.

Zawieszenie Oferty Publicznej może zostać dokonane bez jednoczesnego podania nowych terminów jej przeprowadzenia. W takim przypadku odwieszenie Oferty Publicznej przez Zarząd Spółki nastąpi w takim terminie, aby przeprowadzenie Oferty Publicznej było dalej prawnie możliwe.

### **3.10. Informacja dotycząca sposobu i formy ogłoszenia o: (i) dojściu lub niedojściu oferty do skutku oraz sposobu i terminu zwrotu wpłaconych kwot, (ii) odwołaniu, odstąpieniu od przeprowadzenia oferty lub jej zawieszeniu**

Informację o dojsciu albo niedojsciu Oferty do skutku Emitent poda do publicznej wiadomosci w sposob, w jaki zostal udostepniony Dokument Ofertowy, niezwlocznie po dokonaniu przydzialu albo powzięciu przez Emitenta informacji o niedojsciu Oferty do skutku

W przypadku niedojscia Oferty do skutku, zwrot wpłaconych przez inwestorów środków pieniężnych zostanie dokonany zgodnie z dyspozycją wskazaną w treści złożonego Formularza Zapisu. Zwrot środków pieniężnych nastąpi bez jakichkolwiek odsetek bądź odszkodowań, w terminie 5 dni roboczych od dnia przekazania do publicznej wiadomosci przez Emitenta informacji o niedojsciu Oferty do skutku.

W przypadku odstąpienia od przeprowadzenia Oferty albo jej odwołania informacja ta zostanie przekazana do publicznej wiadomosci w sposob, w jaki zostal udostepniony Dokument Ofertowy.

### **3.11. Informacja na temat wprowadzenia Akcji Oferowanych do obrotu**

Emitent ma zamiar ubiegac się o wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu akcji Emitenta, w tym Akcji Oferowanych. Po dokonaniu przydzialu Akcji Serii B, Emitent złoży wniosek do sądu rejestrowego o zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

Emitent dołoży wszelkich starań, aby po rejestracji Akcji Serii B w sądzie rozpocząć pracę nad wnioskiem o wprowadzenie Akcji Serii B do obrotu w Alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect. **Na dzień sporządzenia Dokumentu żadne akcje w kapitale zakładowym Emitenta nie są notowane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Emitent nie jest spółką publiczną**

Zwraca się uwagę, że wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w Alternatywnym systemie obrotu nie stanowi dopuszczenia ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na rynku regulowanym.

#### 4. Cele emisji Akcji Serii B

W przypadku objęcia przez inwestorów w Ofercie Publicznej wszystkich Akcji Oferowanych, Emitent spodziewa się pozyskać środki pieniężne w wysokości do 3.999.600 zł (słownie: trzy miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy sześćset złotych), przy czym Emitent zakłada, że wpływy brutto Emitenta z tytułu Emisji Akcji Serii B, liczone według ich ceny emisyjnej z dnia jej ustalenia, stanowiąc będą nie mniej niż 100.000 Euro.

Pozyskane środki Emitent planuje przeznaczyć na stworzenie nowego zespołu dewelopersko-produkcyjnego, pozyskanie nowych praw własności intelektualnej, a także rozbudowę portfolio i działania marketingowe, wspierające wydane gry.

##### Stworzenie niezależnego zespołu produkcyjnego – 1 160 000 zł

Ze względu na dynamiczną rozbudowę portfolio celem Spółki jest stworzenie kolejnego wewnętrznego zespołu, który pozwoli na prowadzenie prac nad kilkoma produkcjami jednocześnie. To z kolei przyczyni się do usprawnienia procesu produkcji i wydawania gier, a tym samym przyczyni się do zwiększenia przychodów ze sprzedaży.

##### Wsparcie marketingowe tytułów – 600 000 zł

W 2022 roku Emitent planuje wydać trzy nowe tytuły: Vatican Gardens (Pope Simulator), Cooking Championship oraz Puppet House. Część zebranego w emisji kapitału Emitent planuje przeznaczyć na promocję powyżej wskazanych gier poprzez reklamy targetowane w Polsce i za granicą, współpracę z influencerami, specjalizującymi się w danych tematykach (w tym działających na platformach Twitch oraz YouTube), a także szerokie działania PR-owe.

##### Pozyskanie nowego IP – 1 239 700 zł

Na podstawie analizy wyników wstępnego projektu gry (Vertical Slice), któremu się przyglądamy od dłuższego czasu, Spółka podjęła decyzję o przejęciu zespołu projektowego wraz z wykreowaną przez ten zespół w ramach projektu własnością intelektualną. Projekt ten pozwala na tworzenie własnego/unikatowego uniwersum, a także posiada rozbudowane możliwości eksploracyjne i komunikacyjne. Podobne projekty zyskały w przeszłości duże grono graczy i cieszyły się dobrymi recenzjami, co przekłada się na duży potencjał biznesowy i przychodowy projektu.

##### Rozbudowa portfolio – 999 900 zł

Pozostałe środki z emisji zostaną w pełni przeznaczone na dalsze rozbudowanie portfolio o nowe projekty własne oraz ich promocję. Środki pozwolą Spółce na zapewnienie wsparcia marketingowego dla wydanych gier do końca 2024 roku. Działania promocyjne na rzecz budowy community graczy to istotny element przy każdym tytule, ponieważ liczba zainteresowanych grą często przekłada się bezpośrednio na sprzedaż w pierwszych dniach po premierze gry.

Q3 2022	Zawarcie umowy wraz z przeniesieniem praw autorskich do nowego tytułu.
Q3-Q4 2022	Rekrutacja nowego zespołu i rozpoczęcie produkcji gry z portfolio spółki.
Q3-Q4 2022	Promocja gier: Vatican Gardens, Cooking Championship oraz Puppet House.

#### 5. Grupa kapitałowa Emitenta

Emitent **nie tworzy grupy kapitałowej**.

#### 6. Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Dokumencie Ofertowym

Niniejszy dokument został sporządzony na podstawie art. 37a Ustawy o ofercie oraz zawiera elementy wskazane w art. 37a ust. 2 Ustawy o ofercie, tj. podstawowe informacje o emitencie papieru wartościowego, w tym informacje finansowe, informacje o oferowanych papierach wartościowych oraz o warunkach i zasadach ich oferty, podstawowe informacje o planowanym sposobie wykorzystania środków uzyskanych z emisji papierów wartościowych, podstawowe informacje o istotnych czynnikach ryzyka oraz oświadczenie emitenta o odpowiedzialności za informacje zawarte w dokumencie.

Emitent niniejszym oświadcza, iż zgodnie z jego najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności informacje zawarte w dokumencie są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym.

Czerwikowski Paweł

Szymachowski Marcin

## 5. Czynniki ryzyka

Inwestorzy, którzy zamierzają nabyć Akcje Oferowane, powinni mieć na uwadze ryzyka związane z działalnością Emitenta, specyfikę rynków, na których działa Emitent oraz ryzyka właściwe dla instrumentów rynku kapitałowego, w tym – w związku z zamiarem Emitenta wprowadzenia Akcji Oferowanych do obrotu w ASO - także ryzyka związane z ubieganiem się o wprowadzenie Akcji Oferowanych do obrotu na tym rynku oraz z samym obrotem ASO. Przy czym Emitent wskazuje, że na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu, Emitent nie jest spółką publiczną i żadne akcje Emitenta nie zostały wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect. Przed podjęciem decyzji o dokonaniu inwestycji w Akcje Oferowane potencjalni inwestorzy powinni starannie przeanalizować czynniki ryzyka oraz inne informacje zawarte w niniejszym Dokumencie. Wystąpienie jakiegokolwiek z wymienionych ryzyk samodzielnie lub w połączeniu z innymi okolicznościami może mieć istotny, niekorzystny wpływ na działalność Spółki, jej sytuację finansową, wyniki działalności i cenę rynkową Akcji, co z kolei może skutkować poniesieniem przez inwestorów straty równej całości lub części inwestycji w Akcje Oferowane.

Inwestorzy zamierzający nabyć Akcje Oferowane powinni zdawać sobie sprawę, że ryzyko bezpośredniego inwestowania w akcje na rynku kapitałowym jest zdecydowanie większe od inwestycji w obligacje skarbowe oraz jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, co związane jest m.in. z nieprzewidywalnością zmian kursów akcji, tak w krótkim, jak i w długim okresie. Ziszczenie się któregokolwiek ze wskazanych poniżej czynników ryzyka może potencjalnie mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Emitenta oraz kształtowanie się rynkowego kursu Akcji, w tym Akcji Oferowanych po ich wprowadzeniu do obrotu na rynku ASO. Należy zatem wziąć pod uwagę, że jeden lub więcej czynników ryzyka może spowodować utratę przez inwestorów części lub nawet całości środków finansowych zainwestowanych w Akcje Oferowane.

Nie można wykluczyć, że ryzyka określone poniżej nie będą stanowić kompletnej ani wyczerpującej listy i w związku z tym na datę sporządzenia niniejszego Dokumentu przedstawione poniżej ryzyka nie mogą być traktowane jako jedyne, na które Spółka jest narażona. Potencjalni inwestorzy, dokonując analizy informacji zawartych w Dokumencie, powinni za każdym razem uwzględniać wszystkie wymienione w nim czynniki ryzyka oraz ewentualne inne, dodatkowe, o charakterze losowym lub niezależne od Emitenta czynniki związane z działalnością Emitenta, akcjonariuszami, osobami zarządzającymi i nadzorującymi, środowiskiem ekonomicznym, w jakim Emitent prowadzi działalność, oraz z rynkiem kapitałowym.

Poniżej przedstawione zostały zarówno czynniki ryzyka charakterystyczne dla Spółki, jak i inne istotne czynniki ryzyka, na które narażona jest Spółka oraz takie, które są istotne dla oceny emisji Akcji serii B.

### **7.1. Czynniki ryzyka związane ze Spółką oraz otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność**

#### **Ryzyko związane z osiąganymi wynikami finansowymi**

W latach objętych historycznymi informacjami finansowymi Emitent osiągnął stratę netto w roku 2020, natomiast w sprawozdaniu finansowym za rok 2021 Emitent wskazał zysk netto w kwocie 32.024,25 . Niski wynik netto jest charakterystyczny dla przedsiębiorstw znajdujących się nadal we wczesnej fazie rozwoju, w szczególności w sektorze nowych technologii i gier. Emitent ponosi znaczące koszty związane z zatrudnianiem wysokiej klasy specjalistów i rozwoju własnych gier oraz ponoszeniem wydatków na zdobywanie rynku. Pomimo, że w ocenie Zarządu Spółki dotychczasowy rozwój Emitenta odbywa się w sposób bliski zakładanym założeniom nie można wykluczyć, że ze względu na wystąpienie nieprzewidzianych kosztów lub na nieprzewidziane obniżenie tempa pozyskiwania klientów oraz przychodów, zwiększających każdorazowo zapotrzebowanie na finansowanie, sytuacja finansowa Emitenta istotnie odbiegnie od założeń, co może wywrzeć negatywny wpływ na działalność, perspektywy rozwoju, sytuację finansową lub wyniki Emitenta.

#### **Ryzyko związane ze zwiększaniem skali działalności**

Strategia rozwoju Emitenta zakłada systematyczne zwiększanie produkcji gier oraz wejście na nowe rynki. Wpływa to w znaczący sposób na skalę i zakres prowadzonej działalności, mogąc – w niektórych przypadkach – przekładać się na nowe jakościowo kategorie wyzwań dla Emitenta i jej kierownictwa. Wejście na nowe rynki wiąże się z podwyższonym ryzykiem popełnienia błędów o charakterze biznesowym (decyzyjnym), technicznym oraz organizacyjnym. W szczególności możliwe jest, iż z powodu błędów popełnionych przez Emitenta, w tym przez podmioty pracujące na jego zlecenie, lub z powodu wystąpienia nieoczekiwanych okoliczności, nowe gry będą zawierały błędne mechanizmy lub nie będą odpowiadały oczekiwaniom klientów z innych przyczyn lub wystąpi opóźnienie ich premiery lub brak premiery w ogóle. Ponadto, dokonana przez Emitenta ocena popytu na nowe gry przy określonej ich funkcjonalności i cenie, może okazać się błędna, przez co oferta Emitenta może nie spotkać się z oczekiwanym zainteresowaniem ze strony klientów. Dodatkowo, wraz ze wzrostem skali działalności, Emitent jest narażony na zwiększone ryzyko popełnienia błędów w prowadzonej działalności, nadmierny wzrost kosztów, jak również ryzyko wystąpienia problemów o charakterze technicznym lub organizacyjnym, w tym nadmierne obciążenie infrastruktury lub zespołu pracowników, przekładające się na brak możliwości świadczenia sprawnej i akceptowalnej jakościowo obsługi. Wystąpienie wszystkich lub części wymienionych wyżej zdarzeń może wpłynąć negatywnie, na jakość i efektywność, co może spowodować problemy reputacyjne i wizerunkowe Emitenta oraz wygenerować dodatkowe, trudne do przewidzenia koszty, a tym samym negatywnie wpłynąć na przyszłą majątkową i gospodarczą sytuację Emitenta, a także jego pozycję rynkową.

**Ryzyko związane ze zmianami wynikającymi z postępu technologicznego**

Emitent prowadzi działalność w obszarach, w których dokonują się liczne i znaczące zmiany w zakresie dostępnych i stosowanych technologii, zarówno w zakresie ich udoskonalania, jak i wdrażania całkowicie nowych. Pomimo ciągłego i systematycznego monitorowania rynku pod kątem możliwych zmian w technologii nie można wykluczyć sytuacji, w której technologie stanowiące podstawę działalności Emitenta staną się nieatrakcyjne dla odbiorców Emitenta pod względem jakości, a Emitent w odpowiedni sposób i czasie nie zastąpi ich rozwiązaniami oczekiwanymi przez odbiorców, co miałyby negatywny wpływ na działalność, perspektywy rozwoju, sytuację finansową lub wyniki Emitenta.

**Ryzyko utraty zaufania**

Działalność Emitenta oraz zdolność do konkurencyjności na rynku jest związana z opinią, jaką Spółka buduje i posiada wśród odbiorców. Pojawienie się negatywnych informacji na temat oferowanych gier, a w konsekwencji nadszarpnięcie lub utrata zaufania odbiorców, może negatywnie wpłynąć na działalność Emitenta poprzez ograniczenie możliwości pozyskiwania nowych odbiorców lub utratę obecnych. Błędnie zaprojektowana lub modyfikowana strategia sprzedażowa może spowodować obniżenie tempa wzrostu liczby odbiorców, a w szczególności niekorzystnej sytuacji – odejście aktualnych graczy. Realizacja jednego lub obu z ww. ryzyk może wywrzeć negatywny wpływ na działalność, perspektywy rozwoju, sytuację finansową lub wyniki Emitenta.

**Ryzyko związane z konkurencją**

Konkurencja na rynku gier komputerowych ma charakter globalny. Na rynku co do zasady dostępne są konkurencyjne gry komputerowe podobne do produktów wydawanych przez Emitenta. Duża część podmiotów konkurencyjnych działa na rynku dłużej oraz dysponuje większym potencjałem w zakresie produkcji i promocji gier niż Emitent. Na rynku funkcjonuje bardzo duża grupa podmiotów zajmujących się tworzeniem gier, które trafiają do tych samych kanałów dystrybucji, z których korzysta również Emitent. Konkurencyjny rynek wymaga pracy nad ciągłym podwyższaniem jakości produktów, działaniami marketingowymi i PR, 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. Realizacja ryzyka może wywrzeć negatywny wpływ na działalność, perspektywy rozwoju, sytuację finansową lub wyniki Emitenta.

**Ryzyko związane z rynkiem gier**

Rynek gier charakteryzuje się wysoką dynamiką wzrostu. Jest on pochodną zarówno rozwoju technologicznego, czynników makroekonomicznych jak również globalnej popularyzacji gier jako formy spędzania wolnego czasu. Z drugiej jednak strony rynek ten jest obciążony wysokim ryzykiem zmienności i nieprzewidywalności i nie można wykluczyć, że jego koniunktura spowolni, a sama branża będzie się rozwijać słabiej niż obecnie bądź ulegnie załamaniu. Realizacja ryzyka może

wywrzeć negatywny wpływ na działalność, perspektywy rozwoju, sytuację finansową lub wyniki Emitenta.

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

Charakterystyczną cechą rynku gier jest sezonowość ich sprzedaży. Największe przychody ze sprzedaży odnotowywane są w okresach następujących bezpośrednio po wprowadzeniu na rynek nowej gry oraz po wprowadzeniu gry na kolejną platformę dystrybucyjną, natomiast w okresach pomiędzy premierami kolejnych gier obroty są znacznie niższe. Skutkiem sezonowości są różnice w wartościach przychodów w poszczególnych okresach sprawozdawczych.

### **Ryzyko związane z pełnieniem przez Członków Rady Nadzorczej działalności konkurencyjnej**

Na dzień sporządzenia Dokumentu niektórzy Członkowie Rady Nadzorczej Emitenta prowadzą działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Spółki, są współnikami konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkami organu spółki kapitałowej lub członkami organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej. W ocenie Zarządu Emitenta obecność w organie nadzorczym Spółki ww. Członków Rady Nadzorczej pomimo prowadzonych przez nich działalności konkurencyjnych lub ich obecności w organach nadzorczych lub zarządczych innych podmiotów operujących w tej samej branży, nie stanowi realnego ryzyka dla Spółki z punktu widzenia prowadzonej działalności obejmującej produkcję tytułów własnych oraz produkcję gier na zlecenie podmiotów zewnętrznych. Ponadto Emitent dostrzega pozytywne efekty synergii wynikające z kooperacji pomiędzy podmiotami, w których Członkowie Rady Nadzorczej pełnią funkcje nadzorcze lub zarządcze.

### **Ryzyko związane z opóźnieniami w produkcji gier**

Produkcja gier jest procesem wieloetapowym, zależnym nie tylko od czynnika ludzkiego i realizacji kolejnych etapów pracy nad grą, ale także od czynników technicznych oraz wystarczającego poziomu finansowania. Rozpoczęcie kolejnego etapu produkcji możliwe jest bardzo często dopiero po zakończeniu poprzedniej fazy. Niedotrzymanie założonego harmonogramu produkcji może spowodować opóźnienie premiery gry, co w krótkim terminie może mieć negatywny wpływ na poziom sprzedaży określonego produktu oraz sytuację finansową Emitenta. Nie można wykluczyć, że pomimo zakończenia fazy produkcji gry, Spółka dokona opóźnienia premiery gry, co pozwoli na: lepsze dopracowanie gry, przeprowadzenie efektywniejszej kampanii marketingowej czy też zbudowanie większej listy graczy oczekujących na jej premierę. W takim wypadku, opóźnienie premiery gry powinno wpłynąć na większą sprzedaż co będzie miało wpływ na sytuację finansową Emitenta.

### **Ryzyko związane z wprowadzaniem nowych gier**

Zdolność Emitenta do generowania przychodów ze sprzedaży zależy przede wszystkim od powodzenia sprzedaży produkowanych przez Spółkę gier. Jednym z celów Spółki jest produkcja, a także wydanie nowych tytułów oraz równoległe tworzenie kolejnych gier w następnych latach



funkcjonowania Spółki. Wprowadzenie nowych gier wiąże się z poniesieniem nakładów na produkcję, promocję i dystrybucję. Nie można wykluczyć ryzyka, iż promocja gry okaże się nietrafiona, nie przyniesie odpowiedniego efektu czy też budżet na promocję będzie zdecydowanie mniejszy od optymalnego na danym rynku, co może mieć odzwierciedlenie w wynikach sprzedaży. Ponadto istnieje 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. Opisane okoliczności mogą mieć istotny, negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Spółki.

### **Ryzyko roszczeń z zakresu praw autorskich**

Spółka, nawiązując współpracę z poszczególnymi osobami realizuje prace w większości poprzez kontrakty cywilnoprawne: umów o świadczenie usług czy umów o dzieło. Zawierane przez Spółkę umowy zawierają odpowiednie klauzule dotyczące nie tylko sposobu działania, ale również przeniesienia autorskich praw majątkowych do wykonywanych dzieł na Spółkę czy postanowienia zobowiązujące do zachowania poufności w odniesieniu do wszelkich informacji udostępnionych wykonawcy, a nie upublicznionych przez Spółkę. Istnieje ryzyko kwestionowania skuteczności nabycia praw autorskich, a tym samym potencjalne ryzyko podniesienia przez osoby roszczeń prawno-autorskich.

### **Ryzyko utraty kadry zarządzającej**

Charakter prowadzonej przez Emitenta działalności sprawia, że dobrze wyszkolona kadra, posiadająca odpowiednie doświadczenie w branży, jest jednym z najważniejszych czynników wpływających na efektywność działania Spółki. Dzięki stabilnej kadrze menedżerskiej oraz pracownikom, buduje się zaufanie odbiorców oraz lepiej poznaje się preferencje graczy Emitenta. Pozwala to Spółce szybciej reagować na zmiany rynkowe i oferować gry lepiej dopasowane do potrzeb graczy. Większość zadań, zwłaszcza z zakresu działalności operacyjnej wykonują pojedyncze osoby. Ewentualna utrata kluczowych pracowników tj. kadry zarządzającej, która ma największą wiedzę i doświadczenie w zakresie zarządzania i działalności operacyjnej, mogłaby spowodować pogorszenie wyników finansowych uzyskiwanych przez Emitenta, a w przypadku utrzymania się takiego stanu w dłuższym okresie mogłoby to skutkować znaczącym obniżeniem planowanych zysków Emitenta.

### **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 zmiany polityki platform**

Kształtowanie się przychodów Emitenta bezpośrednio zależy od przychodów ze sprzedaży tworzonych gier na platformach dystrybucyjnych. Zmiany polityki platform takie jak ograniczenie dostępu do platform przez mniejszych operatorów, wprowadzenie przez platformy wyłącznie modelu subskrypcyjnego czy też wprowadzenie przez operatorów platform wymagań produkcji gier na wyłączność dla jednej platformy lub zmiana stawek prowizyjnych mogą mieć kluczowy wpływ na wyniki finansowe i perspektywy Emitenta. Opisane okoliczności mogą mieć istotny, negatywny wpływ na osiągnięte wyniki i sytuację finansową Spółki.

**Ryzyko związane z rozwodnieniem udziału**

Spółka nie może wykluczyć przeprowadzenia kolejnych ofert akcji w przyszłości, w szczególności w przypadku przyjęcia takiej metody finansowania lub współfinansowania przyszłych inwestycji Spółki. Należy mieć również na uwadze upoważnienie Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego, o którym mowa w § 11 ust. 2 Statutu Spółki. Zgodnie z postanowieniami Statutu, Zarząd uprawniony jest do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego do kwoty nie wyższej niż 82.500,00 zł. Ponadto, za zgodą Rady Nadzorczej, Zarząd uprawniony jest do pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru całości lub części akcji emitowanych w ramach podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego. W takim przypadku może dojść do rozwodnienia udziału Inwestora w ogólnej liczbie akcji lub ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Dodatkowo nowe akcje mogą zostać uprzywilejowane co do głosu, dywidendy lub podziału majątku Spółki w razie likwidacji w granicach określonych przepisami prawa (z wyłączeniem akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego), co doprowadzi do dalszego faktycznego rozwodnienia udziału Inwestora, odpowiednio, w zysku, ogólnej liczbie głosów Emitenta lub co do udziału w majątku przeznaczonym do podziału po likwidacji Spółki.

**Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną**

Działalność Emitenta ma charakter międzynarodowy i jest uzależniona od globalnej koniunktury i sytuacji makroekonomicznej na rynkach, na których oferowane są produkty Spółki, a w szczególności od: stopy wzrostu PKB, poziomu inwestycji, stopy inflacji, stopy bezrobocia i wysokości deficytu budżetowego. Negatywne zmiany w sytuacji makroekonomicznej na poszczególnych rynkach mogą generować ryzyko dla prowadzonej przez Emitenta działalności gospodarczej oraz mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Emitenta.

**Ryzyko zmiennego otoczenia prawnego i podatkowego**

Regulacje prawa polskiego, jak również wielu innych krajów, w których Emitent prowadzi lub zamierza prowadzić działalność, podlegają zmianom, przy czym w niektórych jurysdykcjach, np. w Polsce, zmiany te charakteryzują się wysoką częstotliwością. Zmiany regulacji prawnych mających

bezpośredni wpływ na funkcjonowanie rynku nowoczesnych technologii, w tym w obszarze prawa własności intelektualnej, mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na prowadzoną przez Emitenta działalność, np. w zakresie, w jakim spowodują zwiększenie kosztów działalności, wprowadzenie ograniczeń administracyjnych lub konieczności uzyskania dodatkowych zezwoleń. Obowiązujące przepisy prawa oraz regulacje mające zastosowanie do działalności Emitenta ulegają i mogą podlegać w przyszłości zmianom, w tym również wynikającym z implementacji stosownych regulacji UE. Każde wejście w życie nowej, istotnej dla obrotu gospodarczego regulacji, może wiązać się z problemami interpretacyjnymi, niejednorodnym orzecznictwem sądów oraz niekorzystnymi interpretacjami przyjmowanymi przez organy administracji publicznej. Spółka na bieżąco monitoruje wszelki zmiany w otoczeniu prawnym oraz podatkowym, aby możliwie jak najszybciej zareagować na zmieniające się przepisy.

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

### **Ryzyko związane z opóźnieniem w rozpoczęciu notowań Akcji Serii B**

Notowanie Akcji Serii B w Alternatywnym systemie obrotu rozpocznie się po wpisaniu do rejestru podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta dokonanego poprzez emisję Akcji Serii B oraz po uzyskaniu stosownych zgód Organizatora Alternatywnego systemu obrotu. Ewentualne przedłużenie się okresu rejestracji Akcji Serii B przez sąd rejestrowy lub procesu postępowania przed GPW jako Organizatora Alternatywnego systemu obrotu w zakresie wprowadzenia akcji Spółki do obrotu na rynku NewConnect, skutkować będzie opóźnieniem rozpoczęcia notowań Akcji w stosunku do terminu rozpoczęcia notowań zakładanego przez Emitenta. Wprowadzenie akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect wymagać będzie od akcjonariuszy dodatkowych czynności związanych ze specyfiką tego obrotu, w tym w szczególności złożenia dyspozycji wskazującej numer rachunku inwestycyjnego akcjonariusza, na którym mają zostać zapisane akcje danego akcjonariusza. Debiut Spółki na rynku NewConnect możliwy będzie po spełnieniu stosownych, wynikających z właściwych przepisów prawa i regulacji GPW, kryteriów i warunków umożliwiających wprowadzenie akcji Spółki do obrotu na tym rynku.

### **Ryzyko związane z niedojściem do skutku emisji Akcji Serii B Emitenta**

Emisja Akcji Serii B nie dojdzie do skutku w przypadku, gdy:

- do dnia zamknięcia subskrypcji Akcji Serii B w terminach określonych w Dokumencie Ofertowym, nie zostanie objęta zapisem oraz należycie opłacona przynajmniej jedna Akcja Serii B, przy czym Emitent zakłada, że wpływy brutto Emitenta z tytułu Emisji Akcji Serii B, liczone według ich ceny emisyjnej z dnia jej ustalenia, stanowiąc będą nie mniej niż 100.000 Euro; mając na uwadze, że minimalny zapis może obejmować 20 (dwadzieścia) Akcji Oferowanych, emisja Akcji serii B dochodzi do skutku z chwilą złożenia jednego zapisu;

- Zarząd Emitenta nie zgłosi podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru w ciągu sześciu miesięcy od dnia powzięcia uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego poprzez emisję Akcji Serii B;
- sąd rejestrowy prawomocnym postanowieniem odmówi zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta dokonanego poprzez emisję Akcji Serii B.

Wobec powyższego istnieje ryzyko, iż inwestorzy nie nabędą Akcji Serii B, a środki finansowe przeznaczone na objęcie akcji będą czasowo zamrożone, natomiast ich zwrot będzie następował bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań.

Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego, wynikającego z emisji Akcji Serii B uzależniona jest także od złożenia przez Zarząd, w formie aktu notarialnego, oświadczenia o wysokości objętego kapitału zakładowego oraz postanowienia o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego, określającego wysokość podwyższenia kapitału zakładowego na podstawie ilości Akcji Serii B objętych prawidłowymi zapisami. Oświadczenie to, złożone zgodnie z art 310 k.s.h., w związku z art 431 §7 k.s.h., powinno określić wysokość kapitału zakładowego po zakończeniu publicznej subskrypcji w granicach określonych w uchwale o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii B. Niezłożenie powyższego oświadczenia przez Zarząd spowodowałoby niemożność rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii B i tym samym niedojście emisji Akcji Serii B do skutku.

Zarząd Emitenta oświadcza, że wniosek o rejestrację podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii B zostanie złożony do sądu niezwłocznie po przydziale Akcji Serii B i po otrzymaniu lub sporządzeniu wszystkich niezbędnych dokumentów.

### **Ryzyko związane z powództwem o uchylenie bądź o stwierdzenie nieważności uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii B**

Zgodnie z art. 422 k.s.h. uchwała walnego zgromadzenia sprzeczna ze statutem bądź dobrymi obyczajami i godząca w interes Spółki lub mająca na celu pokrzywdzenie akcjonariusza może być zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko Spółce powództwa o uchylenie uchwały. Prawo do wytoczenia powództwa przysługuje Zarządowi, Radzie Nadzorczej oraz poszczególnym członkom tych organów, a także akcjonariuszowi, który głosował przeciwko uchwale, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu, akcjonariuszowi bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału na walnym zgromadzeniu oraz akcjonariuszom, którzy nie byli obecni na walnym zgromadzeniu, jedynie w przypadku wadliwego zwołania walnego zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad.

Ponadto, zgodnie z art. 425 k.s.h., możliwe jest zaskarżenie przez te same osoby uchwały walnego zgromadzenia sprzecznej z ustawą w drodze wytoczenia przeciwko Spółce powództwa o stwierdzenie nieważności takiej uchwały.

Spółka podjęła wszelkie wymagane czynności mające na celu zapewnienie zgodności uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii B z przepisami prawnymi, Statutem, dobrymi obyczajami i interesem Spółki.

Zaskarżenie uchwały walnego zgromadzenia nie wstrzymuje postępowania rejestrowego. Sąd rejestrowy może jednakże zawiesić postępowanie rejestrowe po przeprowadzeniu rozprawy.

Zgodnie z najlepszą wiedzą Emitenta do dnia sporządzenia Dokumentu Ofertowego nie zostało złożone przeciwko Emitentowi żadne powództwo w tej sprawie. Spółka nie może jednak zapewnić, że nie zostały wytoczone powództwa, o których mowa powyżej.

### **Ryzyko związane z subskrypcją i opłaceniem zapisu na Akcje Serii B**

Emitent wskazuje, iż wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu ponosi osoba dokonująca zapisu. Ponadto, niedokonanie wpłaty w określonym terminie skutkuje nieważnością zapisu.

### **Ryzyko odmowy wprowadzenia Akcji Serii B oraz praw do Akcji Serii B do obrotu w Alternatywnym systemie obrotu**

Wprowadzenie Akcji Serii B do obrotu w Alternatywnym systemie obrotu odbywa się na wniosek Emitenta. Wprowadzenie Akcji Serii B oraz praw do Akcji Serii B będzie miało miejsce po spełnieniu odpowiednich warunków, wskazanych w uchwale Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. W przypadku niewprowadzenia Akcji do Alternatywnego systemu obrotu na rynek, akcjonariusz Spółki nie będzie mógł zbyć Akcji Serii B Emitenta w obrocie zorganizowanym. Zbycie Akcji serii B będzie możliwe wyłącznie w drodze transakcji na rynku niepublicznym, bądź w drodze umów cywilnoprawnych.

### **Ryzyko związane z możliwością przedłużenia terminu do zapisywania się na akcje**

Zgodnie z art. 438 § 1 k.s.h. termin do zapisywania się na akcje nie może być dłuższy niż 3 (trzy) miesiące od dnia otwarcia subskrypcji. W przypadku przedłużenia przez Emitenta terminu zakończenia przyjmowania zapisów na Akcje Serii B przesunięciu ulegnie również termin przydziału Akcji Serii B. Konsekwencją dla inwestorów może być opóźnienie w możliwości rozporządzania instrumentami finansowymi, które nabyli, albo gotówką, którą wpłacili.

### **Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w akcje Spółki**

Ryzyko inwestowania w akcje na rynku kapitałowym jest istotnie wyższe od ryzyka związanego z inwestycjami w inne instrumenty finansowe (m.in. w papiery skarbowe, wybrane jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych). Spółka zamierza ubiegać się o wprowadzenie Akcji do

obrotu na rynku NewConnect. Inwestor powinien zdawać sobie sprawę, że w przypadku nabywania akcji spółki notowanej na rynku NewConnect mogą w przyszłości wystąpić następujące rodzaje ryzyk:

- płynność obrotu akcjami może być ograniczona, co może spowodować, że inwestorzy nie będą mogli sprzedać swoich akcji i w konsekwencji utracić część lub całość dochodów z inwestycji w te papiery wartościowe,
- cena akcji, jak i wolumen obrotów, zależnie od zleceń kupna i sprzedaży, mogą podlegać znacznym wahaniom. Przyczyną takiej sytuacji może być wiele czynników, w tym wahania kursowe, okresowe zmiany wyników finansowych i operacyjnych Emitenta, wolumen i płynność obrotu, raporty analityków na temat Emitenta i jego wyników, zmiany w wynikach lub pozycji rynkowej pozostałych spółek z sektora, w którym działa Spółka, informacje bieżące podawane przez Emitenta lub innych emitentów do publicznej wiadomości, inne informacje rozpowszechnione wśród inwestorów oraz ich zachowania mające cechy spekulacji, a także sytuacja na giełdach światowych,
- notowania akcji mogą znacznie odbiegać od ceny emisyjnej, po której inwestorzy nabyli akcje Spółki.

W związku z powyższym inwestorzy powinni wziąć pod uwagę okresową niemożność lub ograniczoną możliwość zbywania akcji, bądź ograniczenie w zbywaniu tych akcji po satysfakcjonującej cenie.

### **Ryzyko związane z obniżeniem lub istotnymi wahaniami ceny rynkowej Akcji**

Cena rynkowa Akcji może ulec obniżeniu lub może podlegać istotnym wahaniom wywołanym przez wiele czynników, które częściowo lub w większości pozostają poza kontrolą Spółki i które niekoniecznie są związane z działalnością i perspektywami rozwoju Spółki. Do czynników tych należą m.in.: ogólne trendy ekonomiczne w Polsce i na świecie, warunki i trendy w sektorze, w których Emitent prowadzi działalność, zmiany wycen rynkowych spółek porównywalnych, zmiany w kwartalnych wynikach operacyjnych, fluktuacje cen giełdowych akcji oraz wolumenów obrotu, potencjalne zmiany w regulacjach prawnych, zmiany szacunków finansowych lub rekomendacji wydanych przez analityków papierów wartościowych w odniesieniu do Spółki lub akcji Spółki, ogłoszenie przez Spółkę lub jej konkurentów wprowadzenia na rynek nowych usług, transakcje nabycia, transakcje joint venture, a także działalność podmiotów dokonujących sprzedaży krótkiej oraz zmiana ograniczeń regulacyjnych w odniesieniu do takiej działalności. Ponadto, rynek kapitałowy podlega znacznym fluktuacjom cen, które mogą być niezwiązane lub nieproporcjonalnie wysokie w porównaniu z wynikami z działalności danych spółek. Takie ogólne czynniki rynkowe mogą mieć negatywny wpływ na kurs akcji Spółki niezależnie od wyników działalności Spółki. Ponadto, samo wprowadzenie Akcji do obrotu nie zapewni ich płynności. Brak odpowiedniego poziomu obrotów akcji może istotnie negatywnie wpłynąć na płynność i cenę rynkową akcji.

## **Ryzyko naruszenia przepisów w związku z Ofertą Publiczną, skutkujące zastosowaniem przez KNF sankcji**

W przypadku naruszenia przepisów prawa w związku z ofertą publiczną lub subskrypcją dokonywaną na podstawie tej oferty na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, przez Emitenta lub podmioty uczestniczące w tej ofercie lub subskrypcji w imieniu lub na zlecenie Emitenta lub oferującego lub uzasadnionego podejrzenia takiego naruszenia albo uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić, albo w przypadku niewykonania zaleceń, o których mowa w art. 16 ust. 2 ust. 2 Ustawy o Ofercie, Komisja może:

- nakazać wstrzymanie rozpoczęcia oferty publicznej, subskrypcji lub sprzedaży albo przerwanie jej przebiegu, na okres nie dłuższy niż 10 Dni Roboczych, lub
- zakazać rozpoczęcia oferty publicznej, subskrypcji lub sprzedaży albo dalszego jej prowadzenia, lub
- opublikować, na koszt emitenta lub oferującego informację o niezgodnym z prawem działaniu w związku z ofertą publiczną, subskrypcją lub sprzedażą.

W przypadku, gdy waga naruszenia przepisów prawa w związku z ofertą publiczną, subskrypcją lub sprzedażą, dokonywanymi na podstawie tej oferty na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez Emitenta, oferującego lub inne podmioty uczestniczące w tej ofercie, subskrypcji lub sprzedaży w imieniu lub na zlecenie emitenta lub oferującego jest niewielka, Komisja może wydać zalecenie zaprzestania naruszania tych przepisów. Po wydaniu zalecenia emitent lub oferujący powstrzymuje się od rozpoczęcia oferty publicznej, subskrypcji lub sprzedaży albo przerywa jej przebieg, do czasu usunięcia wskazanych w zaleceniu naruszeń, jeżeli jest to konieczne do usunięcia tych naruszeń.

W związku z daną ofertą publiczną, subskrypcją lub sprzedażą, Komisja może wielokrotnie zastosować środki opisane w powyżej.

Komisja może zastosować środki, o których mowa wyżej, także w przypadku, gdy:

- oferta publiczna, subskrypcja lub sprzedaż papierów wartościowych, dokonywane na podstawie tej oferty w znaczący sposób naruszałyby interesy inwestorów,
- istnieją przesłanki, które w świetle przepisów prawa mogą prowadzić do ustania bytu prawnego emitenta,
- działalność emitenta była lub jest prowadzona z rażącym naruszeniem przepisów prawa, które to naruszenie może mieć istotny wpływ na ocenę papierów wartościowych emitenta lub też w świetle przepisów prawa może prowadzić do ustania bytu prawnego lub upadłości emitenta, lub
- status prawny papierów wartościowych jest niezgodny z przepisami prawa i w świetle tych przepisów istnieje ryzyko uznania tych papierów wartościowych za nieistniejące lub obarczone wadą prawną mającą istotny wpływ na ich ocenę,

a ich stosowanie przez Komisję może być wielokrotne.

### **Ryzyko związane z odmową wprowadzenia Akcji do obrotu w ASO lub opóźnieniem w tym zakresie**

Emitent zamierza ubiegać się o wprowadzenie Akcji do obrotu na rynku NewConnect. Wprowadzenie akcji do obrotu w ASO organizowanym przez GPW odbywa się na wniosek Emitenta. Zgodnie z Regulaminem Alternatywnego Systemu Obrotu, organizator ASO może podjąć uchwałę o odmowie wprowadzenia do obrotu instrumentów finansowych objętych wnioskiem. Zmaterializowanie się wskazanego ryzyka może spowodować opóźnienie lub całkowite przerwanie procesu wprowadzenia Akcji do Alternatywnego Systemu Obrotu.

### **Ryzyko dotyczące wyższego ryzyka inwestycyjnego inwestycji w akcje niż inwestycji w inne papiery wartościowe**

Inwestorzy nabywający akcje Spółki powinni zdawać sobie sprawę, że ryzyko bezpośredniego inwestowania w akcje na rynku kapitałowym jest w większości przypadków zdecydowanie większe od inwestycji w dłużne papiery skarbowe czy też jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych ze zdywersyfikowanym portfelem inwestycyjnym, co związane jest z nieprzewidywalnością zmian kursów akcji zarówno w krótkim, jak i w długim okresie. W przypadku polskiego rynku kapitałowego ryzyko to jest relatywnie większe niż na niektórych innych rynkach rozwiniętych ze względu na wcześniejszą fazę jego rozwoju, wahania cen papierów wartościowych, a także stosunkowo niewielką płynność papierów wartościowych notowanych na giełdzie.

### **Ryzyko związane z brakiem wypłaty dywidendy**

Wypłata dywidendy zależy od wielu czynników. Nie ma gwarancji, że w danym roku Spółka będzie w stanie wypłacić dywidendę swoim akcjonariuszom. Wypłata dywidendy oraz jej wysokość będzie zależać w szczególności od osiągniętego zysku oraz sytuacji finansowej Spółki, potrzeby zabezpieczenia środków na realizację zobowiązań związanych z bieżącą działalnością Spółki i jej potrzeb finansowych w kolejnych okresach, w tym związanych z ewentualnymi przyszłymi inwestycjami dotyczącymi działalności Spółki i jej rozwoju. Kolejnym warunkiem wypłaty dywidendy jest podjęcie uchwały Walnego Zgromadzenia o przeznaczeniu wypracowanego przez Spółkę zysku na wypłatę dywidendy. Istnieje ryzyko, że Zarząd nie przedstawi Walnemu Zgromadzeniu rekomendacji w sprawie wypłaty dywidendy lub ryzyko, że Walne Zgromadzenie nie podejmie uchwały o jej wypłacie niezależnie od rekomendacji Zarządu. Akcjonariusze Akcji Oferowanych nie będą posiadać większości umożliwiającej samodzielne podjęcie uchwały w tym przedmiocie. W przypadku niepodjęcia uchwały o wypłacie dywidendy inwestorom nie będzie przysługiwać roszczenie o wypłatę udziału w zysku Emitenta.



## 6. Dane o Emitencie, informacje o produktach, towarach lub usługach Emitenta

### 8.1 Informacje o Emitencie

<b>Firma Spółki:</b>	<b>GOLDEN EGGS STUDIO SPÓŁKA AKCYJNA</b>
<b>Forma prawna:</b>	Spółka akcyjna
<b>Adres siedziby:</b>	ul. Plac Bankowy 2, 00-095 Warszawa
<b>Oznaczenie Sądu:</b>	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
<b>Numer KRS:</b>	0000920788
<b>Numer REGON:</b>	363770403
<b>Numer NIP:</b>	7010550823
<b>Adres poczty elektronicznej:</b>	pawel.czarnecki@goldeneggsstudio.com
<b>Strona www:</b>	<a href="https://goldeneggsstudio.com/">https://goldeneggsstudio.com/</a>

### 8.2 Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent

Emitent został utworzony i działa na podstawie przepisów prawa polskiego. Spółka została utworzona na podstawie przepisów KSH i działa zgodnie z przedmiotową regulacją, jak również postanowieniami Statutu. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Emitent powstał w wyniku przekształcenia Golden Eggs Studio sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na podstawie Uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 19 sierpnia 2021 roku (akt notarialny z dnia 19 sierpnia 2021 roku, Repertorium A nr 3678/2021 sporządzony przez notariusza Pawła Czajki prowadzącego Kancelarię Notarialną w Warszawie przy ulicy Ludwika Rydygiera 6 lokal 11). Emitent został zarejestrowany w dniu 14 września 2021 roku w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000920788, NIP 7010550823, REGON 363770403.

Do utworzenia Emitenta nie było wymagane jakiegokolwiek zezwolenie. Działalność prowadzona przez Emitenta nie wymaga posiadania zezwolenia, licencji ani zgody.

### 8.3 Krótki opis historii Emitenta

#### Q4 2020

- Objęcie funkcji Prezesa Zarządu przez Pawła Czarneckiego
- Zawarcie umowy wydawniczej na gry Ignatius, Theofil, Magnus Failure
- Ukazanie się pierwszej gry - Ignatius na koncie wydawniczym Golden Eggs Studio na Steam

#### Q1 2021

- Zawarcie umowy na produkcję gry Broken Blades
- Zawarcie umowy na produkcję Pope simulator
- Wydanie gry Theofil na platformie Steam
- Nabycie praw autorskich do gier Puppet House, Wild Side, Quest, Adventures of Wubin.
- Rozpoczęcie produkcji gry Cooking Championship

#### Q2 2021

- Zawarcie umowy wydawniczej na grę The Handler of Dragons

#### Q3 2021

- Zawarcie umowy ramowej dotyczącej portowania gier na konsole
- Wydanie gry Magnus Failure na platformie Steam
- Wydanie gry Theofil na Nintendo Switch
- Wydanie gry Magnus Failure na Nintendo Switch

#### Q4 2021

- Wydanie gry Broken Blades na platformie Steam
- Wydanie gry The Handler of Dragons na platformie Steam w formie Early Acces

#### Q1 2022

- Wydanie gry Broken Blades na Nintendo Switch

### 8.4 Rynek i otoczenie Emitenta

Powszechny dostęp do technologii jest normalnością w rozwiniętych państwach - a fakt ten generuje nowe potrzeby społeczeństwa, również w zakresie rozrywki. Przemysł szeroko pojętych gier na urządzenia elektroniczne rozwinął się wraz z rozwojem technologii. Jak wynika z rezultatów badań opublikowanych przez ICT Market Experts, w 2020 roku granie w gry na urządzeniach elektronicznych było najczęstszą formą rozrywki wśród respondentów w wieku od 18 do 25 lat. Duże zainteresowanie grami komputerowymi wśród młodzieży nie jest oczywiście nowym zjawiskiem, lecz pozwala optymistycznie spojrzeć na przyszłość branży gamedev.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Ofertowego na rynku gier wideo działalność prowadzi duża liczba podmiotów, które są mocno zróżnicowane pod względem: wielkości, specyfiki przyjętego modelu biznesowego, rodzaju produkowanych i wydawanych gier, historii działalności czy też tempa rozwoju. W 2021 roku wartość globalnego rynku gier wyceniony został na 178,2 mld USD ([źródło](#)). Dane Statista pokazują, że w 2021 r. branża zgromadziła około 2,7 miliarda graczy na całym świecie, natomiast, do 2023 roku prognozuje się, że będzie ich aż 3,07 miliarda ([źródło](#)). Według raportu firmy analitycznej NewZoo, największy jest rynek azjatycki i pacyficzny. Ich wartość wynosi 59,8 mld USD ([źródło](#)). Produkcją gier nie zajmują się tylko duże firmy i korporacje. Na całym świecie znaleźć można małe i mikrofirmy, które produkują niezależne i bardzo ciekawe tytuły ([źródło](#)). W naszym kraju aktywnie działa ponad 460 podmiotów zajmujących się produkcją oraz wydawaniem gier wideo ([źródło](#)).

### Gaming w Polsce

Konsumentki rynek gier wideo w Polsce jest wart już 924 miliony dolarów. Wartość polskiego rynku gier wideo rośnie rok do roku, w ciągu ostatnich 12 miesięcy wzrosła o 17%. Z około 20 milionami zadeklarowanych graczy w naszym kraju, z czego 80 proc. to dorośli, a 49 proc. stanowią kobiety ([źródło](#)). Polska to jeden z najważniejszych rynków gamingowych w regionie EMEA (Europa, Bliski Wschód, Afryka). Według badań z raportu *The game industry of Poland* wykonanego przez PARP, w Polsce gra już ponad 16 mln osób ([źródło](#)). Weszliśmy do pierwszej dwudziestki najbardziej dochodowych rynków krajowych, zajmując 19 miejsce ([źródło](#)). Według raportu *The Game Industry of Poland 2021* Polska to eksporter netto, co jest nie tylko bardzo korzystnym zjawiskiem ekonomicznym, ale również zalicza nasz kraj do wąskiego klubu państw o bardzo dużym potencjale produkcyjnym ([źródło](#)).

Choć zapotrzebowanie na gry w Polsce jest określane jako wysokie w stosunku do liczby ludności państwa - z ostatnich danych wynika, że lokalny rynek generuje jedynie około 4% przychodów polskiego przemysłu gamedev. Lwią część polskiego rynku GameDev stanowi eksport gier wyprodukowanych przez krajowych producentów do innych państw, w głównej mierze Stanów Zjednoczonych (odpowiedzialnych za ponad 50% przychodu polskiego rynku), Niemiec, Wielkiej Brytanii i Francji. Z raportu polskiego rynku gier komputerowych wydany w roku 2021 wynika, że około 470 polskich podmiotów zajmuje się produkcją oraz dystrybuowaniem gier komputerowych, natomiast przychód przemysłu gamedev wyniósł w 2020 roku ok. 969 milionów €. Liczba podmiotów zajmujących się tematyką gier lub działalnością powiązaną z polskim rynkiem gier komputerowych jest z pewnością znaczenie wyższa, a ciągły wzrost odnotowywany w tej branży sprzyja pojawianiu się nowych podmiotów zainteresowanych produkcją gier. Aby podkreślić globalną pozycję polskich produkcji komputerowych, wskazać należy, że w wydanym w sierpniu 2021 r. Global

<sup>1</sup> [https://gic.gd/d/The\\_Game\\_Industry\\_of\\_Poland\\_report\\_2021.pdf?fbclid=IwAR15hL0-IlyWksFvqGyS0F7irNCG6ceN-CL5XCP-GdpwlsBRQDQZs-CqfB0](https://gic.gd/d/The_Game_Industry_of_Poland_report_2021.pdf?fbclid=IwAR15hL0-IlyWksFvqGyS0F7irNCG6ceN-CL5XCP-GdpwlsBRQDQZs-CqfB0)  
s. 18

Top 200 Wishlist Steam - rankingu zawierającym 200 najbardziej wyczekiwanych gier z całego świata, aż 38 tytułów pochodziło z Polski.

Wśród polskich twórców gier komputerowych znajdują się różnorodne podmioty, prowadzące swoją działalność w różnych formach, w tym liczne spółki publiczne. W związku z dynamicznie rozwijającym się rynkiem gamedev, w roku 2019 powstał indeks WIG.GAMES bazujący na portfelu 5 najbardziej płynnych spółek z branży obejmującej producentów i wydawców gier.<sup>2</sup> W latach 2016 - 2020 przychody generowane przez producentów gier (zwłaszcza w tym okresie przez CD-Projekt S.A.) rosły w bardzo dynamicznym tempie. Łączne przychody podmiotów działających w branży gamedev w Polsce w 2016 roku oszacowano na 304 mln euro. W kolejnych latach wartość ta sukcesywnie wzrastała, aby w 2020 r. osiągnąć 969 mln euro.

### **Profil gracza**

Przeciętny gracz 34 lata, jest właścicielem domu/mieszkania oraz posiada dzieci. Kobiety przeciętnie grają w gry wideo, mając 36 lat, a najbardziej aktywnie robią to te w wieku 18-35 lat i stanowią one 13% społeczności wszystkich graczy ([źródło](#)).

### **Prognozy**

Przewiduje się, że w 2022 r. globalny rynek gier będzie wart 196 mld USD ([źródło](#)), a do końca 2026 roku osiągnie wartość 314,40 mld USD ([źródło](#)). Do 2024 roku liczba graczy na świecie powinna wynieść 3,32 mld użytkowników ([źródło](#)).

---

<sup>2</sup> <https://gpwbenchmark.pl/karta-indeksu?isin=PL9999998971>

## 8.5 Krótki opis działalności Emitenta

Przedmiotem działalności Emitenta jest produkcja, wydawanie oraz dystrybucja gier. Podstawowa działalność Emitenta związana jest z tworzeniem i produkcją autorskich gier video na komputery PC oraz dodatkowo na konsole przenośne tj. Nintendo switch, PS, XBOX, a także z dystrybucją gier Emitenta na wybranych platformach Steam, G2A, homemarketplace, gog. Emitent jest producentem gier komputerowych, specjalizującym się w produkcjach typu *indie games*. Od 2020 roku Emitent wydał łącznie 8 gier. W produkcji obecnie znajdują się trzy nowe gry, które Spółka planuje wydać jeszcze w 2022 roku oraz 4 gry, których wydanie planuje w 2023 roku. Emitent prowadzi projekty z zespołami, tworzącymi zarówno gry platformowe, RPG, jak i horror czy survival.

Działalność Emitenta obejmująca produkcję gier obejmuje następujące etapy prac: pre-produkcja, produkcja, testy, premiera gry. Pre-produkcja - czyli stworzenie traileru w celu zbadania zainteresowania graczy, następnie zespół Emitenta przystępuje do produkcji danego tytułu, gdzie po każdym milestone zespół testerski weryfikuje błędy. Ostatnim etapem jest premiera gry, gdzie przez cały okres produkcji są stosowane działania marketingowe, aby zwiększyć zainteresowanie. Gra w momencie gdy są już wszystkie wymagane materiały trafia na platformy sprzedażowe w formie traileru oraz screen shotów z gameplay, następnie Emitent wydaje demo niedługo przed premierą pełnej wersji gry, aby gracze mogli przetestować tytuł i zapisywali się na listę życzeń czego następstwem jest wydanie pełnej wersji gry.

Emitent zakłada dalszą ekspansję na rynku gier wideo poprzez rozwój zespołu, a także intensywną promocję nadchodzących tytułów gier własnych. Dzięki zespołowi specjalistów, wypracowanemu know-how oraz wsparciu merytorycznemu kilku dużych polskich spółek z branży gamingowej Spółka zwiększa zyski z tytułu sprzedaży. Celem Spółki jest tworzenie coraz lepszych jakościowo gier przy jednoczesnym powiększaniu portfela produkcyjnego oraz zespołów wewnętrznych. Emitent jest w trakcie realizacji projektu symulatora strzelectwa sportowego, przygotowywanego na zlecenie West Wind Games, przy współpracy z Sekcją Strzelecką Legii Warszawa. Ponadto Emitent podpisał także list intencyjny z amerykańską firmą Wayfarer Points na produkcję minigier do ich portfolio i sprzedaż dotychczasowych produkcji Emitenta. Spółka obecnie prowadzi również rozmowy ze spółkami z rynku azjatyckiego, dotyczące portów kilku dotychczasowych produkcji na urządzenia mobilne do ich portfolio. Na mocy porozumienia z firmą DevOps Sp. z o.o. Spółka planujemy uruchomienie pilotażowego projektu tokenizacyjnego/NFT gier Emitenta.

Gry Emitenta skierowane są do pasjonatów niezależnych gier komputerowych, grających na komputerach PC oraz konsoli Nintendo Switch. Są to głównie osoby w wieku 15-45 lat, których zainteresowania skupione są wokół gier oraz podzespołów komputerowych, a także tworzenia gier komputerowych. Posiadają oni aktywne konta na platformach Steam, Epic Games, Twitch oraz oglądają filmy związane z gamingiem na YouTube.

Najwięcej odbiorców tytuły Emitenta aktualnie znalazły w Stanach Zjednoczonych, Kanadzie oraz Europie Zachodniej, z uwagi na główną lokalizację gier w języku angielskim. Posiadamy także oddanych graczy w Polsce, którzy wspierają rodzime produkcje. Aktualnie Emitent wprowadza pierwszą grę na rynek azjatycki, co pozwoli na weryfikację zainteresowania produkcjami Emitenta w tamtym regionie. Emitent widzi także duży potencjał w krajach hiszpańsko- i portugalskojęzycznych, ze względu na notowaną sprzedaż wśród użytkowników z Meksyku, Argentyny oraz Brazylii.

### **Przewagi konkurencyjne**

Przewagi konkurencyjne Spółki, wypracowane w toku prowadzonej działalności, będące jej odpowiedzią na wymagania obecnych i przyszłych klientów, a także konkurencyjnych podmiotów, wynikające z obserwacji tendencji światowego rynku.

### Dynamiczny rozwój portfolio

Praca z licznymi zespołami projektowymi pozwala Emitentowi na dynamiczny rozwój oferty produktowej. Obecnie w portfolio Emitenta ma 8 wydanych gier, a kolejne znajdują się na etapie produkcji. Emitent prowadzi rozmowy ze spółkami z rynku amerykańskiego oraz azjatyckiego, dotyczące produkcji minigier do ich portfolio.

### Profesjonalne i merytoryczne podejście w każdej produkcji

Do każdej produkowanej gry Emitent podchodzi z należytą starannością, zarówno na poziomie merytorycznym, jak i produkcyjnym. Za przykłady może posłużyć np. gra Cooking Championship, w której wszystkie przepisy oraz sposób ich przygotowania zostały opracowane przez profesjonalnego szefa kuchni czy gra Pope Simulator (nowa nazwa Vatican Gardens), do której założenia przygotował Paweł Kowal - historyk i politolog, znawca polityki Stolicy Apostolskiej w czasach zimnej wojny oraz autor licznych prac naukowych.

### Partnerzy

Głównym akcjonariuszem Spółki, a także wydawcą części gier jest spółka Ultimate Games. Ponadto spółka stale współpracuje z takimi podmiotami, jak Gaming Factory, Glob Games Studio, West Wind Games.

### Pierwsza gra dla Azji

Emitent jako jedna z niewielu polskich spółek deweloperskich wydała swoją pierwszą grę na rynek azjatycki. We współpracy z GameHollywood.com Emitent dystrybuuje produkcję Broken Blades. Jest to gra z gatunku Hack & Slash, przedstawiona w pięknej, bajkowej animacji 2D. Jej celem jest przejście wszystkich poziomów, pokonując po drodze napotkane potwory oraz bossów, na końcu każdego z poziomów. Celem Emitenta jest wdrażanie kolejnych tytułów na rynki azjatyckie.

### Współpraca z rynkiem USA oraz pilotażowy projekt tokenizacyjny/NFT

Emitent podpisał list intencyjny z amerykańską firmą Wayfarer Points - The Gamification Platform for Loyalty Programs. Dzięki nawiązaniu współpracy, Emitent planuje wejście z wydanymi przez Emitenta oraz naszych partnerów biznesowych tytułami do programów lojalnościowych, asetów (elementów gier) oraz wypracowanie know-how sprzedażowego na rynku amerykańskim. Jest to także dla nas szansa na zdobycie doświadczenia we współpracy z innymi podmiotami w realizacji projektów gamifikacyjnych oraz aplikacyjnych na bazie już wypracowanych IP.

Na mocy porozumienia z firmą DevOps Sp. z o.o. Emitent planuje także uruchomienie pilotażowego projektu tokenizacyjnego gier Emitenta. Celem współpracy jest analiza techniczna oraz biznesowa możliwości stworzenia automatycznego narzędzia do produkcji tokenów dla wybranych elementów gier, takich jak etykiety osiągnięć, postaci, asetów oraz całych map. DevOps to Software House, działający na międzynarodowych rynkach od blisko 2 lat. Specjalizuje się w Custom Software Development, DevOps as a Service oraz wdrożeniach Keycloak'a. Rozwija obszary projektowe wykorzystujące koncepcję zwiększenia decentralizacji oraz podniesienia otwartości i użyteczności sieci w ramach inicjatywy Web 3.0. W oparciu o blockchain realizuje projekty NFT, oferując klientom uniwersalne, ale i bezpieczne modele tokenizacyjne wdrażanych przez nich produktów.

### Rozbudowana sprzedaż

W modelu sprzedażowym Emitent opiera się na dywersyfikacji kanałów. Z tego względu gry Emitenta dostępne są w różnych serwisach, m.in Steam, G2A, Game Hollywood czy Nintendo Store.

## 8.6 Gry Emitenta

Obecnie w portfolio Emitenta znajduje się 5 wydanych tytułów na PC oraz 3 na konsole Nintendo Switch. Poniżej przedstawiono opisy wybranych gier Emitenta:

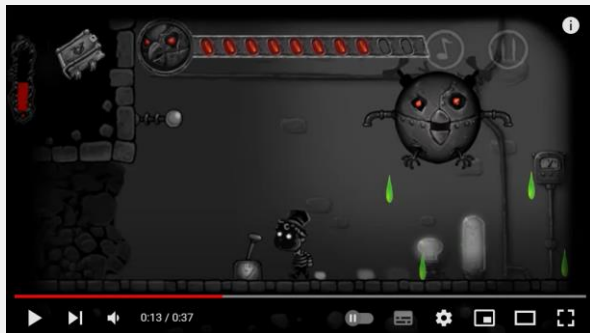
### The Handler of Dragons

Osadzona w realiach fantasy gra RPG akcji, w której gracz wciela się w wojownika obdarzonego umiejętnością rozmowy ze smokami. Gra umożliwia zwiedzanie wielu mistycznych lokacji jak legowiska smoków czy starożytne ruiny. Dodatkowo mamy możliwość walki z wieloma różnorodnymi stworzeniami fantasy, wyboru klasy naszej postaci oraz doświadczenia lotu na grzbiecie smoka. Gra dostępna na PC. Rola Emitenta: tester, portowanie, wydanie gry, dystrybucja gry.



### Ignatius

Ignatius to nastrojowa gra logiczno - platformowa z interesującą fabułą. Swoją graficzną formą nawiązuje do niemych filmów z początków historii kinematografii. Gra przygodowa, w której gracz wciela się w chłopca imieniem Ignatius. Pewnego razu zostaje on przeniesiony do świata filmu, z którego próbuje uciec. Grafika gry składa się z ręcznie rysowanych, czarno-białych elementów tła i bajkowych postaci. Wyjątkowego efektu scenom dodaje sporadyczne użycie koloru oraz efekty świetlne i cienie. Wrażenia dopełnia kojąca, momentami przerażająca muzyka, utrzymująca gracza w klimacie gry. Gra dostępna na PC. Emitent pełnił rolę: deweloper, tester, portowanie, wydanie gry, dystrybucja gry.





### Theofil

Zręcznościowa gra akcji, w której gracz kieruje zakapturzonym bohaterem, ubranym w antyczną szatę. Jego bronią jest magiczny, drewniany kostur, którym Theofil niszczy wrogów. Jego zdolności pomagają graczowi w walce z niebezpiecznymi przeciwnikami. Gra dostępna na PC oraz Nintendo Switch. Rola Emitenta tester, portowanie, wydanie gry, dystrybucja gry.



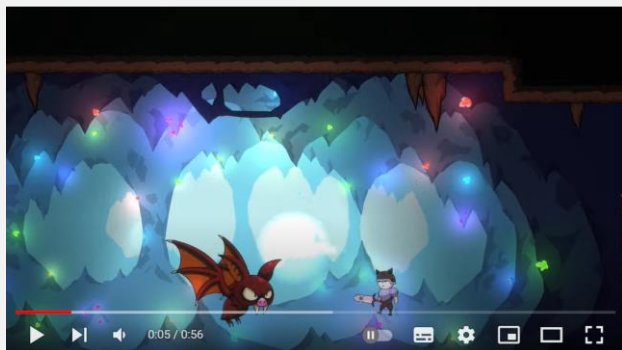
### Magnus Failure

Gra eksploracyjno-przygodowa z elementami logicznymi, przedstawiona w rzucie izometrycznym. Bohaterem gry jest osoba, która z niewiadomych przyczyn znalazła się w odosobnieniu od innych ludzi i przeczesuje radio w poszukiwaniu sygnału. Pojawienie się, na pozór niezrozumiałej wiadomości, powoduje chęć odnalezienia jej nadawcy. Wówczas gracz wyrusza w podróż po wyjątkowym świecie gry Magnus Failure. Gra dostępna na PC oraz Nintendo Switch. Rola Emitenta tester, producent, portowanie, wydanie gry, dystrybucja gry.



### Broken Blades

Platformowa gra akcji 2D z piękną, bajkową grafiką, w której gracz zмага się z hordami potworów i potężnymi bossami. Nasz bohater uzbrojony jest w miecz, który w miarę postępów w grze może być ulepszany poprzez zdobywanie losowo generowanych magicznych odłamków. Broken Blades to gra, która wymaga od graczy niezwyklej zwinności



i przytomności umysłu, ponieważ lochy pełne są setek niebezpiecznych pułapek i potworów. Na swojej drodze gracz spotka również potężnych bossów, którym nie może dać się zabić, by znaleźć wyjście z podziemi. Gra dostępna jest na PC oraz Nintendo Switch. Rola Emitenta: deweloper, tester, designer, producent, portowanie, wydanie gry, dystrybucja gry, certyfikacja gry, lokalizacja gry.

Obecnie Emitent pracuje nad 10 nowymi grami, których premiery przewidziane są w okresie 2022-2023. W 2022 Spółka planuje wydać trzy tytuły: Puppet House - gra z gatunku survival horror, Vatican Gardens (Pope Simulator) - gra symulacyjna, w której wcielamy się w papieża oraz Cooking Championship - symulator gotowania, w którym bierzemy udział w turnieju kulinarnym w 8 różnorodnych sceneriach na całym świecie. Pozostałe gry będą wydawane w 2023 roku.

### **Puppet House**

Gra z gatunku survival horror. W grze wcielamy się w Ricka, który trafia do opuszczonego domu zamieszkiwanego wcześniej przez bruchomówcę oraz jego lalki. Celem gry jest doprowadzenie bohatera do końca historii bez utraty życia, rozwiązując po drodze logiczne łamigłówki. Gra oprócz nieszablonowej grafiki oraz elementów horroru, posiada wciągającą fabułę, która zachęci gracza do kilkukrotnego ukończenia rozgrywki. Premiera gry planowana jest na III/IV kwartał 2022 roku. Gra będzie dostępna na platformie Steam, a następnie odbędzie się port na PS, Xbox i Nintendo Switch.



### **Pope Simulator - Vatican Gardens**

Gra symulacyjna, dająca nam możliwość wcielenia się w głowę kościoła katolickiego. Oprócz możliwości decydowania o wyborach papieża, produkcja wprowadzi nas w świat zawiłych relacji politycznych, życia publicznego oraz skomplikowanych wyborów. Premiera gry planowana jest na IV kwartał 2022/1 kwartał 2023. Gra będzie dostępna na platformie Steam, a następnie nastąpi port na konsole.



### Cooking Championship

Gra symulacyjna, w której gracz rywalizuje z innymi kucharzami o tytuł najlepszego szefa kuchni na świecie. Kulinarne walki odbywają się w 8 krajach na świecie w gustownie urządzonej, topowej restauracji. Gracz – szef kuchni musi się wykazać doświadczeniem oraz pomysłowością przy przygotowaniu specjalnych dań kuchni regionalnych. W grze mamy też aspekt ekonomiczny - gracz podejmuje decyzje dot. jakości składników oraz ich cen. Wszystkie przepisy do gry zostały przygotowane przez docenionego profesjonalnego szefa kuchni, co dodaje grze pikanterii. Premiera gry planowana jest na III/IV kwartał 2022. Gra będzie dostępna na platformie Steam a następnie nastąpi port na konsole.



### Aligned Sights

Nowatorska gra FPS (first-person shooter) będąca jednocześnie symulatorem strzelectwa sportowego, realizowanym wspólnie z Klubem Strzeleckim CWKS Legia Warszawa. Graczom szukającym realistycznego symulatora, gra pozwoli zgłębić zasady bezpiecznego posługiwania się bronią, a także poznać przepisy konkurencji olimpijskich, jak i strzelań dynamicznych – IPSC, IDPA oraz 3GUN. Instrukcje w grze będą przedstawione w prosty i przystępny sposób, dzięki czemu gra będzie stanowiła kompendium wiedzy dla osób aspirujących do rozpoczęcia przygody z bronią palną, a także graczy chcących wejść w świat strzelania dynamicznego



## 8.7 Zespół Emitenta

	<p><b>PAWEŁ CZARNECKI – CEO</b></p> <p>Menedżer i wieloletni przedsiębiorca wywodzący się z branży finansowej oraz business development. Od kilku lat związany z branżą gamingową. Swoje doświadczenie zdobywał w spółkach, takich jak Falcon Games, Glob Games Studio oraz Duality, gdzie wspierał proces wydawniczy oraz produkcyjny gier. Z sukcesami buduje i wdraża zespoły gamingowe. Zawsze myśli o przyszłości projektu i dba, aby założenia podczas produkcji gier były oparte o potrzeby docelowego odbiorcy.</p>
	<p><b>MAREK SZYMCZAKOWSKI – COO I CZŁONEK ZARZĄDU</b></p> <p>Przedsiębiorca, zarządzający zespołami sprzedażowymi oraz developerskimi IT. Z sukcesem wprowadził digitalowe produkty/usługi do telecomów (Plus, Play, Vectra, Multimedia), firm benefitowych (Benefit System, Medicovert Benefits, OK. System ) ecommerce (Allegro, Payback). Na rynku DIGITAL pracował jako doradca m.in. w Ringier Axel Springer Polska oraz Infor IT. Z branżą GameDev oraz Crypto związany jest od 2019 roku.</p>

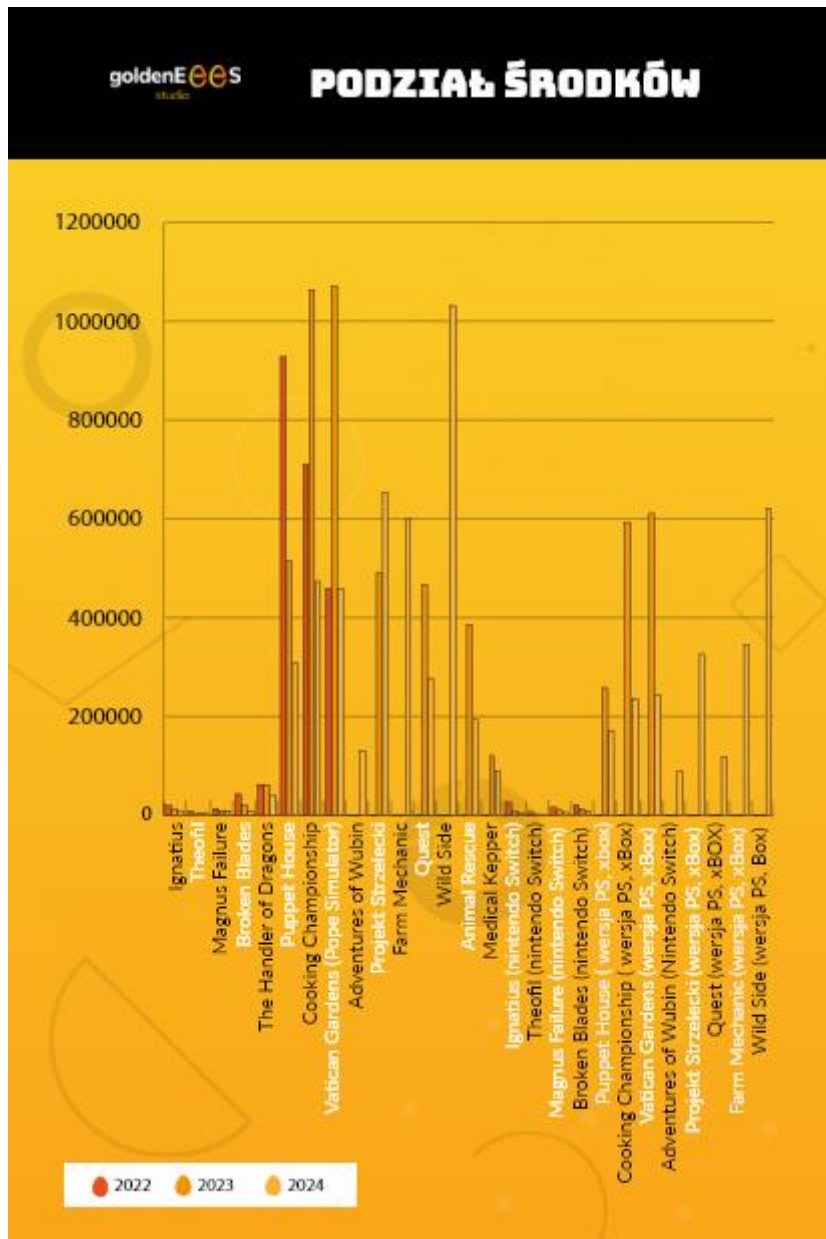
	<p><b>ARKADIUSZ SZCZAPA – PROJECT MANAGER</b></p> <p>Specjalista pracujący na styku biznesu oraz IT. Od lat buduje produkty, wykorzystując potencjał analityki, user experience oraz technical marketingu. Umiejętnie łączy technologię z możliwością jej praktycznego wykorzystania. Z sukcesem budował i wdrażał produkty cyfrowe dla takich firm, jak PZU, Vectra, Play, Allegro czy Velux. Współtworzył firmę z zakresu digitalizacji prasy w Polsce. W GES odpowiedzialny za kreowanie wizerunku marki i szeroko pojęty digital marketing.</p>
	<p><b>TOMASZ ROWIŃSKI - MARKETING MANAGER</b></p> <p>Z marketingiem internetowym związany od 9 lat. Odpowiedzialny za planowanie, prowadzenie oraz egzekucję wszystkich działań marketingowych spółki. Prowadził kampanie wizerunkowe oraz performance marketing dla największych banków w Polsce, instytucji finansowych, firm ecommerce oraz z branży motoryzacyjnej, deweloperskiej i ubezpieczeniowej. Prowadził spółkę e-mail marketingową oraz wspomagał startupy, które wprowadzały rozwiązania digital oraz SaaS.</p>
	<p><b>GRZEGORZ DEMBOWSKI – SENIOR DEVELOPER</b></p> <p>Bardzo dobra znajomość silnika Unreal Engine 4 i 5. Zaczynał przygodę od tworzenia animacji komputerowych, jednak szybko porzucił je na rzecz projektowania rozbudowanych poziomów do gier komputerowych. Obecnie, po kilku latach szkoleń i pracy w branży zdobył doświadczenie, które zaowocowało samodzielnym prowadzeniem projektu tworzenia gry komputerowej. Bardzo dobra znajomość programów: zBrush, Blender i 3D Coat. Jego super mocą jest przeniesienie okresu starożytności do wirtualnego świata, jakim jest gra komputerowa.</p>
	<p><b>ARTUR KOPP - CREATIVE DIRECTOR</b></p> <p>Jest siłą napędową kreacji i rozwoju naszej firmy. Prowadził i nadzorował wiele projektów graficznych i animacyjnych w Polsce i za granicą, współpracował jako Creative Lead / FX Supervisor z największymi domami produkcyjnymi, między innymi z NoLabel, ORKA, Propeller Film, Platige Image, Chimney czy FUMI Works. Doświadczenie zdobywane latami w kraju i za granicą, na różnych polach produkcji reklamowej, filmowej i telewizyjnej, dało mu ogromną wiedzę, kompetencje oraz swobodę pracy przy różnego rodzaju projektach.</p>

Niezliczona ilość nagrodzonych reklam, teledysków oraz efektów specjalnych i SFX do hitowych polskich filmów czy też wydarzeń multimedialnych dla największych firm w Polsce – nowe wyzwania zawsze stanowią główną motywację i motor dla jego pracy. Wyreżyserował wiele reklam m. in. dla Motto Wear, Opoczna, Dorato, Orlenu, Piccolo, Lucas Banku, Krajowej Izby Rozliczeniowej, WBK czy Lay's oraz teledysków m.in. dla Maryli Rodowicz (nominacja do Yach! za "Jest Cudnie"), Magdy Gąsiorowicz i Out Of Tune. Reżyser licznych czołówek programów TV i seriali, jak "Szymon Majewski Show", "Fabryka Gwiazd" czy "Dorota Was Urządzi". Twórca opraw graficznych programów dla wszystkich większych stacji TV w Polsce, m.in. "Lepiej Późno Niż Wcale" (Polsat), "Dorota Was Urządzi" (TVN Style) czy "JOKER" (Polsat). Stworzył efekty specjalne i nadzorował postprodukcję hitowych polskich filmów i seriali jak "Król", "Bogowie", "Listy do M.", "Body/Ciało" czy "Magiczne drzewo". Był reżyserem animacji do wielokrotnie nagradzanego, największego, stałego multimedialnego show w Indiach w Dandi Kutir, stworzonego na cześć Mahatmy Gandhiego.

## 8.8 Strategia działalności Emitenta

Istotnym elementem strategii rozwoju Spółki jest wzrost jej rozpoznawalności na rynku kapitałowym oraz branżowym. W roku 2020, jeszcze w ramach działalności prowadzonej jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Emitent przeprowadził pierwszą rundę inwestycyjną, w wyniku której pozyskał prawie 100 nowych inwestorów oraz kapitał, dzięki któremu udało się zrealizować wszystkie założone cele inwestycyjne. W przyjętej strategii rozwoju Emitent zakłada dalszy rozwój poprzez prowadzenie działalności w obszarze produkcji gier własnych. Kolejnym etapem rozwoju Spółki będzie zakres prac związanych z wydawnictwem własnym oraz finansowanie projektów gier. Obecnie Emitent pracuje nad 10 nowymi grami, których premiery przewidziane są w okresie 2022-2023. W 2022 Emitent planuje wydać trzy tytuły: Puppet House - gra z gatunku survival horror, Vatican Gardens (Pope Simulator) - gra symulacyjna, w której wcielamy się w papieża oraz Cooking Championship - symulator gotowania, w którym bierzemy udział w turnieju kulinarnym w 8 różnorodnych sceneriach na całym świecie. Pozostałe gry będą wydane w 2023 roku.

## Prognozy sprzedaży gier



Źródło: Emitent. Prognozowane dane są danymi szacunkowymi i mogą nie zostać osiągnięte lub ulec zmianie. Emitent nie gwarantuje osiągnięcia przez Spółkę konkretnych wyników sprzedażowych lub finansowych.

Emitent przygotował plan sprzedażowy już wydanych oraz nowych tytułów do końca 2024 roku. Zarząd szacuje, że przychody z tytułu sprzedaży gier będą płynnie rosły dzięki cyklicznym premierom nowych tytułów. Oprócz wersji komputerowych uwzględnionych w prognozach, po kilku miesiącach od premiery gier, Emitent planuje wydawać wersje konsolowe, które będą miały duży wpływ na finalną sprzedaż. Premiery części tytułów z największym potencjałem sprzedażowym zaplanowane są na II połowę 2022 roku. Z tego względu część przychodu z ich sprzedaży została uwzględniona w kolejnych latach. Zwiększona liczba nowo wydanych produkcji wygeneruje dużo większy ruch na platformach naszych partnerów dystrybucyjnych. W celu osiągnięcia większej średniej wartości

koszyka, Zarząd planuje przeprowadzenie szerokich działań promocyjnych dotychczas wydanych tytułów, które będą mogły stanowić uzupełnienie koszyka przy zakupie nowo wydanych produkcji.

Ważnym czynnikiem w strategii rozwoju Emitenta jest dywersyfikacja gatunków wydawanych tytułów. Różnorodność tematyki gier pozwala dotrzeć do większej grupy odbiorców, a tym samym budować rozpoznawalność studia.

## 8.9 Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe (w PLN)	2020	2021
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	491.021,80	1.211.562,14
Przychody netto ze sprzedaży produktów	359.520	682.334,32
Zysk brutto	-28.362,05	35.424,25
Zysk netto	-28.362,05	32.024,25

Źródło: Emitent

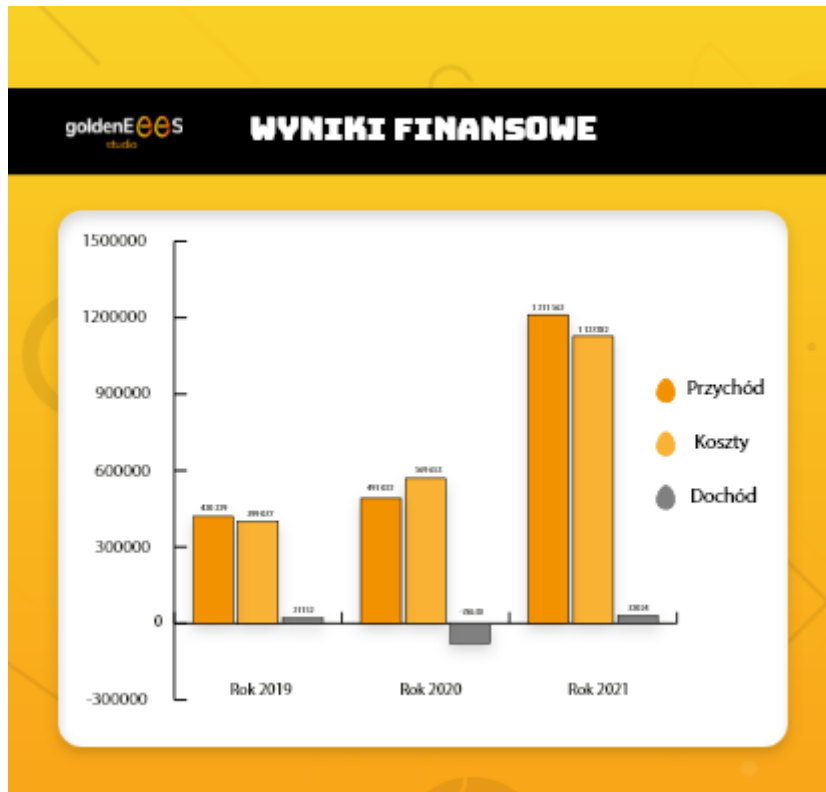
Wybrane dane finansowe (w PLN)	2020	2021
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	108.485,33	85.947,55
Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	108.485,33	85.947,55
Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00

Źródło: Emitent

Wybrane dane finansowe (w PLN)	2020	2021
Aktywa trwałe	0,00	0,00
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
Inwestycja długoterminowe	0,00	0,00
Aktywa obrotowe	695.306,35	1.270.792,82
Zapasy	131.501,80	652.729,62
Należności krótkoterminowe	103.994,45	419.786,67
Inwestycje krótkoterminowe	217.810,10	190.276,53
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	242.000,00	8.000,00

Źródło: Emitent





\* Źródło: Emitent. Przedstawione dane finansowe za lata 2019-2020 oraz Q1-Q3 2021 roku zostały osiągnięte w ramach poprzednika prawnego Spółki Golden Eggs Studio Sp. z o.o., której przedmiot był tożsamy z obecną działalnością Spółki.

W 2019 r. Spółka rozpoczęła działalność we współpracy z Ultimate Games przy pierwszych preprodukcjach. Wynikiem tej współpracy było stworzenie na zlecenie Ultimate Games pierwszych trailerów do produkcji ULG. W 2020 r. Spółka rozpoczęła prace nad produkcjami własnymi. Spółka, działając jeszcze w formie spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, przeprowadziła również pierwszą emisję crowdfinansową, dzięki której pozyskała 1 400 000 zł, a w wyniku czego nabyła prawa autorskie do 6 gier. W 2021 r. Spółka wydała 5 gier na platformy PC oraz 3 na Nintendo Switch za pośrednictwem Ultimate Games.

#### **8.10 Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Spółki oraz zasad ich tworzenia**

Zgodnie z § 13 Statutu, Spółka tworzy następujące kapitały i fundusze: (i) kapitał zakładowy, (ii) kapitał zapasowy i (iii) kapitał rezerwowy. Statut przewiduje ponadto, że Spółka może tworzyć i znosić uchwałą Walnego Zgromadzenia, inne kapitały na pokrycie szczególnych strat lub wydatków, na początku i w trakcie roku obrotowego.

## Struktura kapitałów Emitenta\* na dzień 31.12.2020 oraz 31.12.2021 (przedstawiona w PLN)

	31.12.2020 r.*	31.12. 2021 r.
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>586.821,02</b>	<b>1.184.845,27</b>
<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	100.000	110.000
Kapitał (fundusz) zapasowy	15.183,07	1.071.183,07
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	500.000	00,00
Zyska (strata) z lat ubiegłych	0,00	-28.362,05
Zyska (strata) netto	-28.362,05	32.024,25

\*dane poprzednika prawnego Emitenta

Źródło: Emitent

**Kapitał zakładowy**

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 110.000 zł (słownie: sto dziesięć tysięcy złotych) i dzieli się na 1.100.000 (jeden milion sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Kapitał podstawowy jest wskazywany w bilansie w wysokości wartości nominalnej objętych i zarejestrowanych akcji. Kapitał zakładowy Emitenta został opłacony w całości.

**Struktura kapitału zakładowego**

SERIA	LICZBA AKCJI	DATA REJESTRACJI W KRS
Seria A	1.100.000	14 września 2021 r.

Spółka może emitować akcje imienne i akcje na okaziciela. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna. Podwyższenie kapitału zakładowego może nastąpić w drodze emisji nowych akcji lub podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji. Kapitał zakładowy spółki został pokryty w całości przed zarejestrowaniem Spółki.

**Kapitał docelowy**

Zgodnie z § 11 Statutu, Zarząd jest upoważniony przez okres trzech lat od dnia zarejestrowania Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach stanowiących  $\frac{3}{4}$  kwoty kapitału zakładowego, o którym mowa w §5 ust. 1 Statutu Spółki tj. do wysokości 82.500 zł (osiemdziesiąt dwa tysiące pięćset złotych) (kapitał docelowy). Zarząd może wykonać przyznane mu upoważnienie przez dokonanie jednego albo kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych w zdaniu pierwszym. Zarząd jest uprawniony do pozbawienia prawa poboru w całości lub w części dotyczące każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego za uprzednią zgodą

Rady Nadzorczej. Objęcie akcji w ramach podwyższenia kapitału zakładowego w oparciu o kapitał docelowy może być dokonane także za wkłady niepieniężne. Uchwała Zarządu w zakresie określenia ceny emisyjnej nie wymaga zgody Rady Nadzorczej. Zarząd nie może przyznawać akcji uprzywilejowanych ani uprawnień, o których mowa w art. 354 Kodeksu spółek handlowych.

### ***Kapitał zapasowy***

Na pokrycie strat bilansowych Spółka tworzy kapitał zapasowy, na który przelewa co najmniej 8% (osiem procent) rocznego zysku netto, do czasu kiedy kapitał zapasowy osiągnie wysokość równą wysokości 1/3 (jednej trzeciej) kapitału zakładowego. Kapitał zapasowy jest tworzony z odpisów z czystego zysku. Do kapitału zapasowego należy przelewać nadwyżki, osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałe – po pokryciu kosztów emisji akcji. Na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia, stosownie do potrzeb, mogą być tworzone i likwidowane inne fundusze i kapitały celowe, a w szczególności kapitały rezerwowe na pokrycie poszczególnych wydatków lub strat.

Statut może przewidywać tworzenie innych kapitałów na pokrycie szczególnych strat lub wydatków (kapitały rezerwowe). O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie; jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym.

Zgodnie ze § 13 Statutu Spółki o przeznaczeniu zysku wynikającego z rocznego sprawozdania finansowego decyduje Walne Zgromadzenie. Zysk może zostać przeznaczony w szczególności na: (i) dywidendę dla akcjonariuszy (ii) pozostałe kapitały i fundusze (iii) inne cele określone uchwałą Walnego Zgromadzenia.

Zysk przeznaczony uchwałą Walnego Zgromadzenia do podziału dzieli się pomiędzy akcjonariuszy w stosunku do liczby posiadanych akcji. Zgodnie z art. 349 KSH oraz § 13 ust. 4 Statutu Spółki Zarząd Spółki jest uprawniony do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego. W celu dokonania wypłaty zaliczki wymagana jest zgoda Rady Nadzorczej Spółki. Spółka może wypłacić zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy, jeżeli jej zatwierdzone sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy wykazuje zysk. Zaliczka może stanowić najwyżej połowę zysku osiągniętego od końca poprzedniego roku obrotowego, powiększonego o kapitały rezerwowe utworzone z zysku, którymi w celu wypłaty zaliczek może dysponować Zarząd, oraz pomniejszonego o niepokryte straty i akcje własne.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Ofertowego

- nie istnieją akcje, które nie reprezentują kapitału zakładowego Spółki (nie stanowią udziału w kapitale zakładowym Spółki),

- Spółka nie posiada akcji własnych;
- kapitał zakładowy Spółki nie jest przedmiotem opcji, nie zostało również uzgodnione warunkowo ani bezwarunkowo, że kapitał stanie się przedmiotem opcji,
- nie istnieją papiery wartościowe zamienne lub wymienne na papiery wartościowe (w tym akcje) Spółki ani wyemitowane przez Spółkę papiery wartościowe z warrantami.

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

Kapitał zakładowy Emitenta został opłacony w całości.

#### **8.11 Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w Dokumencie Ofertowym**

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym zamieszczonym w niniejszym Dokumencie Ofertowym nie wystąpiły nietypowe okoliczności lub zdarzenia mające wpływ na wyniki z działalności gospodarczej Emitenta.

#### **8.12 Informacje o wszczętych wobec emitenta postępowaniach: upadłościowym, restrukturyzacyjnym lub likwidacyjnym;**

Wobec Emitenta nie zostało wszczęte jakiegokolwiek postępowanie upadłościowe, restrukturyzacyjne lub likwidacyjne. Według najlepszej wiedzy Emitenta na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Ofertowego nie istnieją jakiegokolwiek okoliczności mogące spowodować wszczęcie wobec Emitenta postępowania upadłościowego, restrukturyzacyjnego lub likwidacyjnego.

#### **8.13 Informacje o wszczętych wobec emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności emitenta**

Wobec Emitenta nie zostało wszczęte jakiegokolwiek postępowanie ugodowe, arbitrażowe lub egzekucyjne, którego wynik ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta. Według najlepszej wiedzy Emitenta na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Ofertowego nie istnieją jakiegokolwiek okoliczności mogące spowodować wszczęcie wobec Emitenta postępowania ugodowego, arbitrażowego lub egzekucyjnego.

**8.14 Informację na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową emitenta, albo zamieszczenie stosownej informacji o braku takich postępowań**

W okresie ostatnich 12 miesięcy nie toczyły się ani obecnie nie toczą się żadne postępowania przed organami rządowymi, postępowania sądowe ani arbitrażowe, które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta. Emitent nie posiada jednocześnie żadnej wiedzy, która wskazywałaby, że jakiegokolwiek postępowanie takiego rodzaju mogłoby zostać wszczęte w najbliższej przyszłości.

## 8.15 Osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta

### Zarząd

Organem zarządzającym Spółki jest Zarząd.

Organem zarządzającym Spółki jest Zarząd. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę we wszystkich czynnościach sądowych i pozasądowych oraz podejmuje decyzje we wszystkich sprawach Spółki niezastrzeżonych przez postanowienia Statutu lub przepisy prawa do wyłącznej kompetencji Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia. Sposób powołania i odwołania członków Zarządu, zakres kompetencji i zasady funkcjonowania Zarządu są określone przepisami KSH, Statutu oraz Regulaminem Zarządu, o ile taki został przyjęty. Obecnie w Spółce nie został przyjęty Regulamin Zarządu.

### ***Kompetencje Zarządu***

Zarząd kieruje działalnością Spółki, zarządza jej majątkiem oraz reprezentuje Spółkę na zewnątrz przed sądami, organami władzy i wobec osób trzecich. Zarząd podejmuje decyzje we wszystkich sprawach niezastrzeżonych przez postanowienia Statutu lub przepisy prawa do wyłącznej kompetencji Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia. Zarząd, przed dokonaniem czynności objętej obowiązkiem uzyskania zgody Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, zobowiązany jest uzyskać zgodę, odpowiednio, Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.

### ***Sposób funkcjonowania Zarządu***

Do składania oświadczeń w imieniu Spółki upoważniony jest: w przypadku Zarządu jednoosobowego - Prezes Zarządu, w przypadku zarządu wieloosobowego - dwóch członków Zarządu działających łącznie albo członek Zarządu działający łącznie z prokurentem.

Jeżeli Zarząd jest wieloosobowy, podejmuje decyzje w formie uchwał zapadających zwykłą większością głosów. W razie równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu. Posiedzenia Zarządu jak i jego uchwały są protokołowane. Każdy członek Zarządu może bez uprzedniej uchwały prowadzić sprawy nie przekraczające zakresu zwykłych czynności Spółki. Jeśli jednak przed załatwieniem sprawy choćby jeden z członków Zarządu sprzeciwi się jej przeprowadzeniu, potrzebna jest uchwała Zarządu. Zarząd może przyjąć regulamin określający szczegółowy sposób działania Zarządu. Przyjęcie regulaminu Zarządu wymaga zgody Rady Nadzorczej.

### ***Skład Zarządu***

Zarząd składa się z od 1 (jednego) do 5 (pięciu) członków powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą, z zastrzeżeniem jednakże, że członkowie pierwszego Zarządu powołani zostają na

postawie uchwały o przekształceniu spółki, o której mowa w art. 562 Kodeksu spółek handlowych przez wspólników spółki przekształcanej będących jednocześnie założycielami Spółki. Kadencja członka Zarządu wynosi 3 (trzy) lata, przy czym członkowie Zarządu powoływani są na okres wspólnej kadencji. Mandat członka Zarządu wygasa z chwilą upływu kadencji, odwołania ze składu Zarządu, śmierci albo rezygnacji. Mandat członka Zarządu nie wygasa z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu. Jeżeli w trakcie trwania kadencji Zarządu dokonano wyboru uzupełniającego lub rozszerzającego, mandat nowo powołanego członka Zarządu wygasa równocześnie z mandatami pozostałych członków Zarządu.

Imię i nazwisko	Funkcja
<b>Paweł Czarnecki</b>	Prezes Zarządu
<b>Marek Szymczakowski</b>	Członek Zarządu

Źródło: Spółka, oświadczenia członków Zarządu

### **Członkowie Zarządu i wyższa kadra zarządzająca**

Na Datę Dokumentu Ofertowego Zarząd Spółki jest (2) dwuosobowy. Poza Członkami Zarządu Emitent nie uznaje innych osób zarządzających wyższego szczebla, za takie które mają istotne znaczenie dla prawidłowego zarządzania prowadzoną przez Emitenta działalnością.

### **Kompetencje członków Zarządu**

<b>Paweł Czarnecki</b>	Menedżer i wieloletni przedsiębiorca wywodzący się z branży finansowej oraz business development. Od kilku lat związany z branżą gamingową. Swoje doświadczenie zdobywał w spółkach, takich jak Falcon Games, Glob Games Studio oraz Duality, gdzie wspierał proces wydawniczy oraz produkcyjny gier. Z sukcesami buduje i wdraża zespoły gamingowe.
<b>Marek Szymczakowski</b>	Przedsiębiorca, zarządzający zespołami sprzedażowymi oraz developerskimi IT. Z sukcesem wprowadził digitalowe produkty/usługi do telecomów (Plus, Play, Vectra, Multimedia), firm benefitowych (Benefit System, Medicover Benefits, OK. System ) ecommerce (Allegro, Payback). Na rynku DIGITAL pracował jako doradca m.in. w Ringier Axel Springer Polska oraz Infor IT. Z branżą GameDev oraz Crypto związany jest od 2019 roku.

Źródło: Spółka, oświadczenia członków Zarządu

## **Rada Nadzorcza**

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.

### ***Skład***

Zgodnie z §22 Statutu Spółki Rada Nadzorcza składa się z od 5 (pięciu) do 7 (siedmiu) członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Kadencja członków Rady Nadzorczej jest wspólna i wynosi 3 (trzy) lata. Mandat członka Rady Nadzorczej wygasa z chwilą upływu kadencji, odwołania ze składu Rady Nadzorczej, śmierci albo rezygnacji. Jeżeli w trakcie trwania kadencji Rady Nadzorczej dokonano wyboru uzupełniającego lub rozszerzającego, mandat nowo powołanego członka Rady Nadzorczej wygasa równocześnie z mandatami pozostałych członków Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza, w której skład w wyniku wygaśnięcia mandatów niektórych członków Rady Nadzorczej (z innego powodu niż odwołanie) wchodzi mniej członków niż określonych przez Walne Zgromadzenie zgodnie z ust. 1 powyżej, jednakże co najmniej 5 (pięciu), jest zdolna do podejmowania ważnych uchwał. Jeżeli liczba członków Rady Nadzorczej danej kadencji spadnie poniżej 5 (pięciu), w wyniku wygaśnięcia mandatów niektórych członków Rady Nadzorczej (z innego powodu niż odwołanie), pozostali członkowie Rady Nadzorczej mogą w celu uzupełnienia Rady Nadzorczej do pięcioosobowego składu w drodze kooptacji powołać nowych członków Rady Nadzorczej. Członkowie Rady Nadzorczej mogą dokonać kooptacji w przypadku, gdy liczba członków Rady Nadzorczej dokonujących kooptacji wynosi co najmniej dwóch.

Członkowie pierwszej Rady Nadzorczej zostali powołani w uchwale o przekształceniu Emitenta. Pani Anna Wróbel została powołana na Członka Rady Nadzorczej w dniu 25 maja 2022 roku Uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

### ***Wybór składu Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami***

W przypadku złożenia żądania wyboru Rady Nadzorczej w trybie art. 385 § 3-9 KSH, dokonuje się wyboru Rady Nadzorczej w składzie 5 członków. W przypadku wyboru Rady Nadzorczej w trybie art. 385 §3-9 KSH, akcjonariusze reprezentujący na Walnym Zgromadzeniu tę część akcji, która przypada z podziału ogólnej liczby akcji reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu przez liczbę członków Rady Nadzorczej, mogą utworzyć oddzielną grupę celem wyboru jednego członka Rady Nadzorczej, nie biorą jednak udziału w wyborze pozostałych członków Rady Nadzorczej. Pozostałych członków Rady Nadzorczej niewybranych przez odpowiednią grupę akcjonariuszy, utworzoną zgodnie ze zdaniem poprzednim, powołuje się na zasadach ogólnych w drodze głosowania, w którym uczestniczą wszyscy akcjonariusze, których głosy nie zostały oddane przy wyborze członków Rady Nadzorczej, wybieranych w drodze głosowania oddzielnymi grupami. W przypadku wyboru Rady Nadzorczej w



trybie art. 385 §3-9 KSH, nie stosuje się postanowień Statutu odnoszących się do powoływania i odwoływania członków Rady Nadzorczej.

### **Kompetencje Rady Nadzorczej**

Wyrażenie zgody przez Radę Nadzorczą w drodze uchwały podjętej jednomyślnie wymagają następujące sprawy:

- a. przystąpienie przez Zarząd do procedury połączenia, podziału lub przekształcenia Spółki;
- b. przystąpienie przez Zarząd do procedury rozwiązania lub likwidacji Spółki;
- c. istotna zmiana przedmiotu lub profilu działalności Spółki;
- d. udzielenie pożyczki w kwocie powyżej 1.000.000,00 (jeden milion) złotych;
- e. dokonywanie darowizn;
- f. zaciągnięcie przez Spółkę zadłużenia finansowego w kwocie wyższej niż 1.000.000,00 (jeden milion) złotych (poprzez zaciągnięcie kredytu bankowego, pożyczki, emisję obligacji lub w jakiegokolwiek innej formie);
- g. udzielenie przez Spółkę poręczenia, gwarancji lub wystawienie weksla, chyba że weksel będzie wynikał z podpisanej przez Spółkę umowy związanej z finansowaniem przez środki Unii Europejskiej;
- h. zawarcie umowy o zarządzanie przedsiębiorstwem Spółki;
- i. nabycie, zbycie lub obciążenie nieruchomości, prawa użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości,
- j. zawarcie jakiegokolwiek umowy (lub więcej niż jednej umowy o podobnym charakterze z tym samym podmiotem w odstępie nie dłuższym niż 6 miesięcy) o wartości świadczenia po stronie Spółki przekraczającej kwotę 1.000.000,00 (jeden milion) złotych, przy czym w przypadku umów zawierających świadczenia okresowe wartość umowy oznacza wartość świadczeń w okresie jednego roku;
- k. przeniesienie majątkowych praw autorskich przez Spółkę oraz udzielenie licencji przez Spółkę z wyłączeniem licencji niewyłącznych udzielanych przez Spółkę w zwykłym toku prowadzonej przez nią działalności, które to udzielenie licencji niewyłącznej nie łączy się z ujawnieniem licencjobiorcy kodu źródłowego.
- l. emisja przez Spółkę obligacji;
- m. emisja przez Spółkę jakichkolwiek instrumentów zamiennych lub wymiennych na akcje Spółki, w tym warrantów subskrypcyjnych, obligacji zamiennych lub obligacji z prawem pierwszeństwa;
- n. nabycie akcji własnych Spółki lub umorzenie akcji Spółki;
- o. wyłączenie prawa pierwszeństwa objęcia akcji Spółki w przypadku określonym w §11 ust. 3.
- p. zawarcie umowy, o której mowa w art. 7 Kodeksu spółek handlowych.

Wyrażenie zgody przez Radę Nadzorczą w drodze uchwały podjętej większością głosów w stosunku do liczby wybranych członków Rady Nadzorczej wymagają następujące sprawy:

- a. przyjęcie sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej oraz przedstawienie Walnemu Zgromadzeniu rekomendacji odnośnie do zatwierdzenia albo odmowy zatwierdzenia sprawozdania zarządu i sprawozdania finansowego Spółki za dany rok obrotowy oraz udzielenia albo odmowy udzielenia absolutorium dla Zarządu;
- b. udzielanie instrukcji dla Zarządu do wykonywania prawa głosu na zgromadzeniu wspólników/walnych zgromadzeniach spółek, w których Spółka posiada udziały, akcje lub inne jednostki uczestnictwa;
- c. delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Zarządu w przypadku, gdy członkowie Zarządu nie mogą sprawować swoich czynności;
- d. ustalanie premii i bonusów członków zarządu Spółki za realizację celów w danym roku kalendarzowym;
- e. powołanie, odwołanie i zawieszenie w czynnościach członków Zarządu;
- f. przyznanie oraz zmiana wynagrodzenia członków Zarządu Spółki;
- g. ustalanie planów motywacyjnych dla członków Zarządu Spółki;
- h. wybór firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego.

### **Sposób funkcjonowania Rady Nadzorczej**

Rada Nadzorcza będzie obradować na posiedzeniach w siedzibie Spółki lub innym miejscu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, o ile wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą na to zgodę. W posiedzeniu Rady Nadzorczej można uczestniczyć również przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Posiedzenia Rady Nadzorczej będą ważne pod warunkiem prawidłowego zawiadomienia o terminie posiedzenia wszystkich członków Rady Nadzorczej z co najmniej 7- (siedmio-) dniowym wyprzedzeniem. Rada Nadzorcza podejmuje decyzje w formie uchwały.

Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być podejmowane w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Na swoim pierwszym posiedzeniu w nowym składzie Rada Nadzorcza wybiera ze swojego grona, w drodze uchwały, Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej zastępuje Przewodniczącego w przypadku jego nieobecności lub do czasu wyboru nowego Przewodniczącego. Każdy członek Rady Nadzorczej będzie upoważniony do zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej z co najmniej 7- (siedmio-) dniowym wyprzedzeniem. Zawiadomienie o zwołaniu posiedzenia Rady

Nadzorczej (wskazujące datę, godzinę, miejsce oraz porządek obrad) może zostać doręczone osobiście za pokwitowaniem odbioru, przesyłką kurierską za potwierdzeniem odbioru, przesyłką pocztową za potwierdzeniem odbioru lub pocztą elektroniczną na adresy e-mail wskazane przez członków Rady Nadzorczej. W tym ostatnim przypadku doręczenia zawiadomienia o posiedzeniu Rady Nadzorczej będzie skuteczne pod warunkiem potwierdzenia odebrania przez członka Rady Nadzorczej zawiadomienia o zwołaniu posiedzenia Rady Nadzorczej co najmniej na 5 (pięć) dni przed datą posiedzenia.

Każdy z członków Rady Nadzorczej będzie uprawniony:

- a. zaproponować punkty do porządku obrad posiedzenia Rady Nadzorczej;
- b. przedstawić Przewodniczącemu Rady Nadzorczej projekt uchwały w sprawie objętej porządkiem obrad posiedzenia Rady Nadzorczej; oraz
- c. przedstawić Przewodniczącemu Rady Nadzorczej projekt uchwały Rady Nadzorczej z wnioskiem o głosowanie nad daną uchwałą w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

Posiedzenia Rady Nadzorczej będą się odbywać przynajmniej 3 (trzy) razy w roku obrotowym. Każdemu członkowi Rady Nadzorczej przysługuje 1 (jeden) głos. Z zastrzeżeniem §24 ust. 1 i 2 statutu Uchwały Rady Nadzorczej będą podejmowane większością głosów obecnych na posiedzeniu członków Rady Nadzorczej. W przypadku równości głosów rozstrzygający będzie głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Członkowie Rady Nadzorczej z tytułu pełnienia swych funkcji mogą pobierać wynagrodzenie w wysokości i na zasadach określonych uchwałą Walnego Zgromadzenia.

### ***Skład Rady Nadzorczej***

W skład Rady Nadzorczej wchodzi pięciu członków.

Imię i nazwisko	Funkcja
Łukasz Dybek	Członek Rady Nadzorczej
Bartosz Krzysztof Krusik	Członek Rady Nadzorczej
Łukasz Bajno	Członek Rady Nadzorczej
Rafał Aleksander Jelonek	Członek Rady Nadzorczej
Anna Wróbel*	Członek Rady Nadzorczej

*Źródło: Spółka, oświadczenia członków Rady Nadzorczej*

\* Pani Anna Wróbel została powołana na Członka Rady Nadzorczej w dniu 25 maja 2022 roku Uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

### **Pozostałe informacje na temat członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej**

Zgodnie z oświadczeniami złożonymi przez członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej w okresie ostatnich pięciu lat członkowie Zarządu ani członkowie Rady Nadzorczej:

- nie zostali skazani za przestępstwo oszustwa;
- nie byli przedmiotem oficjalnych oskarżeń publicznych ze strony jakichkolwiek organów ustawowych lub regulacyjnych (w tym uznanych organizacji zawodowych), żaden organ państwowy ani inny organ nadzoru (w tym uznana organizacja zawodowa) nie nałożył na nich sankcji;
- żaden sąd nie wydał wobec nich zakazu pełnienia funkcji w organach administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych spółek bądź zakazu zajmowania stanowisk kierowniczych lub prowadzenia spraw jakiegokolwiek spółki;
- nie występują faktyczne ani potencjalne konflikty interesów pomiędzy ich interesem osobistym a obowiązkami lub zobowiązaniami wobec Spółki;
- nie istnieją żadne umowy lub porozumienia ze znacznymi akcjonariuszami, klientami, dostawcami lub innymi osobami, na mocy których powołano członków Zarządu lub członków Rady Nadzorczej;
- nie istnieją ograniczenia uzgodnionych przez członków Zarządu lub członków Rady Nadzorczej, w zakresie zbycia w określonym czasie posiadanych przez nie papierów wartościowych Spółki

### 8.16 Dane dotyczące struktury akcjonariatu Emitenta

Strukturę akcjonariatu Spółki na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Ofertowego w zakresie akcjonariuszy posiadających akcje stanowiące co najmniej 5% kapitału zakładowego przedstawia tabela poniżej.

Akcjonariusz	Seria A	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZ	Udział w głosach na WZ
Ultimate Games S.A.	350.000	31,82%	350.000	31,82%
Find Funds sp. z o.o.	197.000	17,91%	197.000	17,91%
Gaming Ventures sp. z o.o.	147.000	13,36%	147.000	13,36%
Mateusz Zawadzki	73.000	6,64%	73.000	6,64%
Mateusz Paweł Adamkiewicz	74.000	6,72%	74.000	6,72%
Mateusz Paweł Pastewka	73.000	6,64%	73.000	6,64%
Pozostali	186.000	16,91%	186.000	16,91%
<b>Suma</b>	<b>1.100.000</b>	<b>100 %</b>	<b>1.100.000</b>	<b>100 %</b>

Źródło: Emitent

Struktura kapitału zakładowego Emitenta po objęciu Akcji Oferowanych w pełnej wysokości (220.000 Akcji Serii B) przedstawiała będzie się następująco:

Akcjonariusz	Seria A	Seria B	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZ	Udział w głosach na
Ultimate Games S.A.	350.000	0	26,51%	350.000	26,51%
Find Funds sp. z o.o.	197.000	0	14,92%	197.000	14,92%
Gaming Ventures sp. z o.o.	147.000	0	11,14%	147.000	11,14%
Mateusz Zawadzki	73.000	0	5,53%	73.000	5,53%
Mateusz Paweł Adamkiewicz	74.000	0	5,61%	74.000	5,61%
Mateusz Paweł Pastewka	73.000	0	5,53%	73.000	5,53%
Pozostali	186.000	220.000	30,76%	406.000	30,76%
<b>Suma</b>	<b>1.100.000</b>	<b>220.000</b>	<b>100 %</b>	<b>1.320.000</b>	<b>100 %</b>

Źródło: Emitent

## 7. Załączniki

### 9.1 Aktualny odpis z KRS Emitenta

Strona 1 z 6

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

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

#### KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 30.05.2022 godz. 07:54:46

Numer KRS: 0000920788

#### Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym		14.09.2021	
Ostatni wpis	Numer wpisu	3	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	WA.XII NS-REJ.KRS/54021/21/367/REGON	
	Oznaczenie sądu	-----	

#### Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 363770403, NIP: 7010550823
3.Firma, pod którą spółka działa	GOLDEN EGGS STUDIO 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. PLAC BANKOWY, nr 2, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 00-095, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	KONTAKT@GOLDENEGGSSTUDIO.COM
4.Adres strony internetowej	WWW.GOLDENEGGSSTUDIO.COM

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie	
1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1 STATUT SPÓŁKI PRZYJĘTY W DNIU 19.08.2021 R. I OBJĘTY AKTEM NOTARIALNYM SPORZĄDZONYM W DNIU 19.08.2021 R. PRZEZ PAWŁA CZAJKĘ, NOTARIUSZA W WARSZAWIE (UL. LUDWIKA RYDYGIERA 6 LOK. 11), ZA REP. A NR 3678/2021.

Rubryka 5	
-----------	--

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

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki	
1.Określenie okoliczności powstania	PRZEKSZTAŁCENIE
2.Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale	19.08.2021, PODMIOT POWSTAŁ W WYNIKU PRZEKSZTAŁCENIA SPÓŁKI GOLDEN EGGS STUDIO SP. Z O.O. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE, WPISANEJ DO REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW PRZEZ SĄD REJONOWY DLA M.ST. WARSZAWY, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO POD NUMEREM: 0000602883.  W DNIU 19.08.2021 R. NADZWYCZAJNE ZGROMADZENIE WSPÓLNIKÓW, PODJĘŁO UCHWAŁĘ NR 6 W PRZEDMIOCIE PRZEKSZTAŁCENIA SPÓŁKI W SPÓŁKĘ AKCYJNĄ, ZAPROTOKOŁOWANĄ PRZEZ NOTARIUSZA PAWŁA CZAJKĘ, NOTARIUSZA W WARSZAWIE, PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ PRZY UL. LUDWIKA RYDYGIERA 6 LOK.11
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 GOLDEN EGGS STUDIO SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ , 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 0000602883
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr albo organu prowadzącego ewidencję -----
	5.Numer REGON 363770403
	6.Numer NIP 7010550823

Rubryka 7 - Dane jednego akcjonariusza	
1	6.Czy wspólnik posiada całość akcji spółki? NIE

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	110 000,00 ZŁ
2.Wysokość kapitału docelowego	82 500,00 ZŁ
3.Liczba akcji wszystkich emisji	1100000
4.Wartość nominalna akcji	0,10 ZŁ
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	110 000,00 ZŁ
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia	-----

kapitału zakładowego		
<b>Podrubryka 1</b> Informacja o wniesieniu aportu		
1. Określenie wartości akcji objętych za aport	1	11 000 0,00 PLNs

<b>Rubryka 9 - Emisja akcji</b>		
1	1. Nazwa serii akcji	AKCJE ZWYKŁE NA OKAZI CIELA SERII A
	2. Liczba akcji w danej serii	1110000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

<b>Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych</b>	
Brak wpisów	

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

## Dział 2

<b>Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu</b>		
1. Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD	
2. Sposób reprezentacji podmiotu	DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ W IMIENIU SPÓŁKI UPOWAŻNIONY JEST W PRZYPADKU ZARZĄDU JEDNOOSOBOWEGO- PREZES ZARZĄDU, A W PRZYPADKU ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO -DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU DZIAŁAJĄCYCH ŁĄCZNIE ALBO CZŁONEK ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM.	
<b>Podrubryka 1</b> Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1. Nazwisko / Nazwa lub firma	CZARNECKI
	2. Imiona	PAWEŁ
	3. Numer PESEL/REGON	93101211712
	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	-----

<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	STOSIO
	2.Imiona	MARCIN
	3.Numer PESEL	83112705214
2	1.Nazwisko	DYBEK
	2.Imiona	ŁUKASZ
	3.Numer PESEL	88042201357
3	1.Nazwisko	KRUSIK
	2.Imiona	BARTOSZ KRZYSZTOF
	3.Numer PESEL	94072602558
4	1.Nazwisko	BAJNO
	2.Imiona	ŁUKASZ
	3.Numer PESEL	93071500416
5	1.Nazwisko	JELONEK
	2.Imiona	RAFAŁ ALEKSANDER
	3.Numer PESEL	93083010574

<b>Rubryka 3 - Prokurenci</b>
Brak wpisów

### Dział 3

<b>Rubryka 1 - Przedmiot działalności</b>		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	58, 21, Z, DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA W ZAKRESIE GIER KOMPUTEROWYCH
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	32, 40, Z, PRODUKCJA GIER I ZABAWEK
	2	47, 65, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA GIER I ZABAWEK PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
	3	47, 91, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA PROWADZONA PRZEZ DOMY SPRZEDAŻY WYSYŁKOWEJ LUB INTERNET
	4	58, 29, Z, DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA W ZAKRESIE POZOSTAŁEGO OPROGRAMOWANIA
	5	59, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ POSTPRODUKCYJNA ZWIĄZANA Z FILMAMI, NAGRANIAMI WIDEO I PROGRAMAMI TELEWIZYJNYMI
	6	62, 01, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM
	7	63, 11, Z, PRZETWARZANIE DANYCH; ZARZĄDZANIE STRONAMI INTERNETOWYMI (HOSTING) I PODOBNA DZIAŁALNOŚĆ
	8	77, 40, Z, DZIERŻAWA WŁASNOŚCI INTELEKTUALNEJ I PODOBNYCH PRODUKTÓW, Z WYŁĄCZENIEM PRAC CHRONIONYCH PRAWEM AUTORSKIM
	9	58, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA

<b>Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach</b>
Brak wpisów

<b>Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej</b>
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	31.12.2022

#### 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 30.05.2022 adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: <a href="https://ekrs.ms.gov.pl">ekrs.ms.gov.pl</a>
---

## 9.2 Aktualny Statut Emitenta

### „STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ

#### § 1

Spółka powstała z przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą **GOLDEN EGGS STUDIO SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ** i jej założycielami są dotychczasowi Wspólnicy **GOLDEN EGGS STUDIO SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ** w osobach:-----

- 1) spółki pod firmą **ULTIMATE**
- 2) **MATEUSZA ZAWADZKIEGO**
- 3) **MATEUSZA PAWŁA ADAMA**
- 4) spółki pod firmą **GAMING V**
- 5) **MATEUSZA PAWŁA PASTERNAKA**

- 6) MARCINA KOSTRZEWY
- 7) PAWŁA CZARNECKIEGO
- 8) MAGDALENY ZAWADZKI
- 9) spółki pod firmą FIND FU
- 10) ALEKSEGO WIEŚŁAWA U
- 11) JAKUBA WŁADYSŁAWA T
- 12) RADOŚLAWA KOWALSK
- 13) MACIEJA SZCZEPANIAK
- 14) MACIEJA WAWRZKIEWI

§ 2

Spółka działa pod firmą GOLDEN EGGS STUDIO SPÓŁKA AKCYJNA. Spółka może także używać skrótu firmy GOLDEN EGGS STUDIO S.A., jak również wyróżniającego ją znaku graficznego.

§ 3

1. Siedzibą Spółki jest m.st. Warszawa.
2. Terenem działania Spółki jest obszar Rzeczypospolitej Polskiej i zagranicą.
3. W ramach przedmiotu działalności określonego w niniejszej Umowie Spółka może otwierać biura i oddziały, przystępować do spółek już istniejących, tworzyć przedstawicielstwa w kraju i za granicą, jak również prowadzić placówki badawczo-rozwojowe, zakłady, wytwórcze, handlowe i usługowe, a także uczestniczyć we wszelkich dopuszczonych prawem powiązaniach organizacyjno-prawnych na terenie Rzeczypospolitej Polskiej i oraz jej granicami.

§ 4

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:
  - a) PKD 58.21.Z Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych,
  - b) PKD 62.01.Z Działalność związana z oprogramowaniem,
  - c) PKD 58.13.Z Wydawanie gazet,
  - d) PKD 58.14.Z Wydawanie czasopism i pozostałych periodyków,
  - e) PKD 18.11.Z Drukowanie gazet,
  - f) PKD 58.19.Z Pozostała działalność wydawnicza,
  - g) PKD 18.13.Z Działalność usługowa związana z przygotowaniem do druku,
  - h) PKD 18.20.Z Reprodukacja zapisanych nośników informacji,
  - i) PKD 32.40.Z Produkcja gier i zabawek,
  - j) PKD 46.42.Z Sprzedaż hurtowa odzieży i obuwia,
  - k) PKD 46.51.Z Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania,
  - l) PKD 47.41.Z Sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
  - m) PKD 47.51.Z Sprzedaż detaliczna wyrobów tekstylnych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
  - n) PKD 47.65.Z Sprzedaż detaliczna gier i zabawek prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
  - o) PKD 47.91.Z Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet,
  - p) PKD 47.99.Z Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami,
  - q) PKD 58.29.Z Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania,
  - r) PKD 59.12.Z Działalność postprodukcyjna związana z filmami, nagraniami wideo i programami telewizyjnymi,
  - s) PKD 63.11.Z Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
  - t) PKD 63.12.Z Działalność portali internetowych,
  - u) PKD 73.12.B Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych,

- v) PKD 73.12.C Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet),-----
  - w) PKD 73.12.D Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach,-----
  - x) PKD 77.40.Z Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim.-----
2. Jeżeli prowadzenie działalności określonego rodzaju wymaga uzyskania zgody (w tym zezwolenia lub koncesji lub wpisu do rejestru działalności regulowanej) jakiegokolwiek organu administracji publicznej, Spółka podejmie tę działalność po uzyskaniu takiej zgody.-----
  3. Zmiana przedmiotu działalności Spółki może nastąpić bez wykupu Akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na zmianę, jeżeli uchwała powzięta będzie większością dwóch trzecich głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.-----

§ 5

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 110.000,00 złotych (sto tysięcy złotych zero groszy) i dzieli się na 1.110.000 (jeden milion sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej po 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda.-----
2. Kapitał zakładowy Spółki został pokryty w całości przed rejestracją Spółki. Kapitał zakładowy Spółki został pokryty w całości wkładami (majątkiem) spółki przekształcanej działającej pod firmą GOLDEN EGGS STUDIO SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE w wyniku jej przekształcenia w Spółkę, zaś akcje zostaną wydane i objęte przez następujące osoby:-----
  - a. spółka pod firmą **ULTIMATE GAMES S.A.** (KRS: 0000676117) obejmie 350.000 akcji na okaziciela serii A od numeru 1 do 350.000 o łącznej wartości nominalnej 35.000,00 zł;-----
  - b. **MATEUSZ ZAWADZKI** ( ) obejmie 73.000 akcji na okaziciela serii A od numeru 350.001 do numeru 423.000 o łącznej wartości nominalnej 7.300,00 zł;-----
  - c. **MATEUSZ PAWEŁ ADAMKIEWICZ** ( ) obejmie 74.000 akcji na okaziciela serii A od numeru 423.001 do numeru 497.000 o łącznej wartości nominalnej 7.400,00 zł;-----
  - d. spółka pod firmą **GAMING VENTURES SP. Z O.O.** (KRS: 0000796732) obejmie 147.000 akcji na okaziciela serii A od numeru 497.001 do numeru 644.000 o łącznej wartości nominalnej 14.700,00 zł;-----
  - e. **MATEUSZ PAWEŁ PASTEWKA** (PESEL: ) obejmie 73.000 akcji na okaziciela serii A od numeru 644.001 do numeru 717.000 o łącznej wartości nominalnej 7.300,00 zł;-----
  - f. **MARCIN KOSTRZEWA** (PESEL: ) obejmie 30.000 akcji na okaziciela serii A od numeru 717.001 do numeru 747.000 o łącznej wartości nominalnej 3.000,00 zł;-----
  - g. **PAWEŁ CZARNECKI** (PESEL: ), obejmie 50.000 akcji na okaziciela serii A od numeru 747.001 do numeru 797.000 o łącznej wartości nominalnej 5.000,00 zł;-----
  - h. **MAGDALENA ZAWADZKA** (PESEL: ) obejmie 1.000 akcji na okaziciela serii A od numeru 797.001 do numeru 798.000 o łącznej wartości nominalnej 100,00 zł;-----
  - i. spółka pod firmą **FIND FUNDS SP. Z O.O.** (KRS: 0000640638) obejmie 229.000 akcji na okaziciela serii A od numeru 798.001 do numeru 1.027.000 o łącznej wartości nominalnej 22.900,00 zł;-----
  - j. **ALEKSY WIESŁAW UCHAŃSKI** (PESEL: ) obejmie 25.000 akcji na okaziciela serii A od numeru 1.027.001 do numeru 1.052.000 o łącznej wartości nominalnej 2.500,00 zł;-----
  - k. **JAKUB WŁADYSŁAW TRZEBIŃSKI** (PESEL: ); obejmie 25.000 akcji na okaziciela serii A od numeru 1.052.001 do numeru 1.077.000 o łącznej wartości nominalnej 2.500,00 zł;-----
  - l. **RADOŚLAW KOWALSKI** (PESEL: ) obejmie 5.000 akcji na okaziciela serii A od numeru 1.077.001 do numeru 1.082.000 o łącznej wartości nominalnej 500,00 zł;-----
  - m. **MACIEJ SZCZEPANIAK** (PESEL: ) obejmie 8.000 akcji na okaziciela serii A od numeru 1.082.001 do numeru 1.090.000 o łącznej wartości nominalnej 800,00 zł;-----
  - n. **MACIEJ WAWRZKIEWICZ** (PESEL: ) obejmie 10.000 akcji na okaziciela serii A od numeru 1.090.001 do numeru 1.100.000 o łącznej wartości nominalnej 1.000,00 zł.-----

§ 6

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

§ 7

1. Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na akcje niepodzielne o równej wartości nominalnej.
2. Na każdą akcję przypada jeden głos.
3. Spółka może emitować akcje imienne i akcje na okaziciela. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna.
4. Akcje Spółki są emitowane w seriach oznaczonych kolejnymi literami alfabetu, do których mogą być dodane oznaczenia cyfrowe.

§ 8

Akcje w kapitale zakładowym Spółki mogą być pokrywane wkładami pieniężnymi i niepieniężnymi.

§ 9

1. Zbycie oraz zastawienie akcji imiennych nie wymaga zgody Spółki.
2. Wykonywanie prawa głosu przez zastawnika lub użytkownika akcji wymaga uzyskania uprzedniej zgody Rady Nadzorczej.

§ 10

1. Akcje Spółki mogą być umarżane za zgodą Akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne). Umorzenie może nastąpić wyłącznie w drodze obniżenia kapitału zakładowego.
2. Sposób i warunki umarżania określa każdorazowo Walne Zgromadzenie.

§ 11

1. Kapitał zakładowy może być podwyższony w drodze zwiększenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji lub w drodze emisji nowych akcji. Podwyższenie kapitału zakładowego może być dokonane dopiero po całkowitym wpłaceniu co najmniej 9/10 (dziewięciu dziesiątych) dotychczasowego kapitału zakładowego.
2. Zarząd jest upoważniony przez okres trzech lat od dnia zarejestrowania Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach stanowiących  $\frac{3}{4}$  kwoty kapitału zakładowego, o którym mowa w §5 ust. 1 (kapitał docelowy). Zarząd może wykonać przyznane mu upoważnienie przez dokonanie jednego albo kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych w zdaniu pierwszym.
3. Zarząd jest uprawniony do pozbawienia prawa poboru w całości lub w części dotyczące każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego za uprzednią zgodą Rady Nadzorczej.
4. Objęcie akcji w ramach podwyższenia kapitału zakładowego w oparciu o kapitał docelowy może być dokonane także za wkłady niepieniężne. Uchwała Zarządu w zakresie określenia ceny emisyjnej nie wymaga zgody Rady Nadzorczej.
5. Zarząd nie może przyznawać akcji uprzywilejowanych ani uprawnień, o których mowa w art. 354 Kodeksu spółek handlowych.

§ 12

1. Dotychczasowym Akcjonariuszom przysługuje prawo pierwszeństwa obejmowania nowych akcji w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki proporcjonalnie do posiadanych przez siebie akcji (prawo poboru), chyba że Walne Zgromadzenie pozbawi ich w całości lub w części tego prawa albo statut stanowi inaczej.
2. Prawo poboru nie przysługuje, jeżeli dany Akcjonariusz w terminie 14 (czternaście) dni od dnia podjęcia uchwały o podwyższeniu kapitału nie zawiadomi Zarządu listem poleconym o jego zamiarze

skorzystania z powyższego prawa poboru. Jeżeli Akcjonariusz zrzeknie się przysługującego mu prawa poboru lub nie skorzysta z niego, pozostałym Akcjonariuszom będzie przysługiwać prawo poboru w objęciu akcji przypadających temu Akcjonariuszowi, o czym pozostali Akcjonariusze zobowiązani są zawiadomić Zarząd zgodnie z procedurą przewidzianą w niniejszym ustępie.-----

### § 13

1. Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym zbadanym przez biegłego rewidenta przeznaczonym do wypłaty przez Walne Zgromadzenie w stosunku do liczby akcji. Jeżeli akcje nie są całkowicie pokryte, zysk rozdziela się w stosunku do dokonanych wpłat na akcje.
2. Z zastrzeżeniem ustępu następującego o przeznaczeniu zysków i sposobie pokrycia strat każdorazowo decyduje Walne Zgromadzenie. Na pokrycie straty należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Do kapitału zapasowego należy przelewać nadwyżki osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałe – po pokryciu kosztów emisji akcji.-----
3. Spółka może tworzyć i znosić uchwałą Walnego Zgromadzenia inne kapitały na pokrycie szczególnych strat lub wydatków (kapitały rezerwowe) na początku i w trakcie roku obrotowego.-----
4. Zarząd może wypłacać Akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy za rok obrotowy na zasadach określonych w przepisach Kodeksu spółek handlowych.-----

### § 14

Organami Spółki są:-----

- 1) Zarząd;-----
- 2) Walne Zgromadzenie;-----
- 3) Rada Nadzorcza.-----

### § 15

1. Zarząd składa się z od 1 (jednego) do 5 (pięciu) członków powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą, z zastrzeżeniem jednakże, że członkowie pierwszego Zarządu powołani zostają na podstawie uchwały o przekształceniu spółki, o której mowa w art. 562 Kodeksu spółek handlowych przez wspólników spółki przekształcanej będących jednocześnie założycielami Spółki.-----
2. Kadencja członka Zarządu wynosi 3 (trzy) lata, przy czym członkowie Zarządu powoływani są na okres wspólnej kadencji z zastrzeżeniem postanowień ust. 4.-----
3. Mandat członka Zarządu wygasa z chwilą upływu kadencji, odwołania ze składu Zarządu, śmierci albo rezygnacji. Mandat członka Zarządu nie wygasa z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu.-----
4. Jeżeli w trakcie trwania kadencji Zarządu dokonano wyboru uzupełniającego lub rozszerzającego, mandat nowo powołanego członka Zarządu wygasa równocześnie z mandatami pozostałych członków Zarządu.

### § 16

Do składania oświadczeń w imieniu Spółki upoważniony jest:-----

- a) w przypadku Zarządu jednoosobowego - Prezes Zarządu,-----
- b) w przypadku zarządu wieloosobowego - dwóch członków Zarządu działających łącznie albo członek Zarządu działający łącznie z prokurentem.-----

### § 17

W umowach pomiędzy Spółką, a członkami Zarządu oraz w sporach Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza lub pełnomocnik powołany uchwałą Walnego Zgromadzenia.-----



## § 18

1. Wszelkie sprawy związane z działalnością Spółki, nie zastrzeżone Kodeksem spółek handlowych albo Statutem Spółki do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, należą do zakresu działania Zarządu.
2. Członkowie Zarządu mogą otrzymywać wynagrodzenie za pełnienie funkcji przyznawane im na podstawie uchwały Rady Nadzorczej.
3. Ustanowienie prokury wymaga zgody wszystkich członków Zarządu, odwołania prokury może dokonać każdy z członków Zarządu.
4. Wszelkie ograniczenia dotyczące członków Zarządu są skuteczne w stosunku do prokurentów.
5. Jeżeli Zarząd jest wieloosobowy, podejmuje decyzje w formie uchwał zapadających zwykłą większością głosów. W razie równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.
6. Posiedzenia Zarządu jak i jego uchwały są protokołowane.
7. Każdy członek Zarządu może bez uprzedniej uchwały prowadzić sprawy nie przekraczające zakresu zwykłych czynności Spółki. Jeśli jednak przed załatwieniem sprawy choćby jeden z członków Zarządu sprzeciwi się jej przeprowadzeniu, potrzebna jest uchwała Zarządu.
8. Zarząd może przyjąć regulamin określający szczegółowy sposób działania Zarządu. Przyjęcie regulaminu Zarządu wymaga zgody Rady Nadzorczej.

## § 19

1. Walne Zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne.
2. Akcjonariusze mogą brać udział w Walnym Zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocnika. Pełnomocnictwo powinno być pod rygorem nieważności udzielane na piśmie oraz jego oryginał dołączony do księgi protokołów.

## § 20

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd corocznie, w terminie do 6 (sześciu) miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy, na żądanie Rady Nadzorczej albo na wniosek Akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego zgłoszony na piśmie z podaniem terminu i miejsca Zgromadzenia oraz proponowanego porządku obrad.
3. Zwołanie Walnego Zgromadzenia powinno nastąpić w terminie 14 (czternastu) dni od daty przedstawienia stosownych wniosków przez Radę Nadzorczą lub Akcjonariuszy.
4. Na Walnym Zgromadzeniu podejmowane mogą być jedynie uchwały objęte porządkiem obrad, chyba że przy obecności całego kapitału zakładowego zaproponowany został zmieniony porządek obrad, a nikt z obecnych Akcjonariuszy nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego powzięcia uchwały.
5. Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie, które powinno być dokonane co najmniej na trzy tygodnie przed terminem Walnego Zgromadzenia. W przypadku, w którym Spółka stanie się spółką publiczną Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, a ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem walnego zgromadzenia.
6. Jeżeli wszystkie akcje wyemitowane przez Spółkę są imienne, Walne Zgromadzenie może być zwołane przez zawiadomienia wysłane co najmniej dwa tygodnie przed terminem Walnego Zgromadzenia. Zawiadomienia o zwołaniu Walnego Zgromadzenia będą wysyłane Akcjonariuszom kurierem, chyba że Akcjonariusz wyrazi uprzednią zgodę na piśmie na otrzymywanie takich zawiadomień pocztą elektroniczną, podając Spółce adres, na który zawiadomienia mają być wysyłane. W tym ostatnim przypadku doręczenie zawiadomienia o zwołaniu Walnego Zgromadzenia będzie skuteczne po

- warunkiem potwierdzenia otrzymania przez Akcjonariusza zawiadomienia o zwołaniu Walnego Zgromadzenia co najmniej na 14 (czternaście) dni przed datą Walnego Zgromadzenia.-----
7. Pomimo braku formalnego zwołania Walnego Zgromadzenia można podjąć uchwały, jeżeli cały kapitał zakładowy Spółki jest reprezentowany i nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu co do odbycia Walnego Zgromadzenia lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad.-----
  8. Jeżeli przepisy Kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej, Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji.-----
  9. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, jeżeli przepisy Kodeksu spółek handlowych lub niniejszy Statut nie przewidują surowszych wymagań.-----
  10. Uchwały w przedmiocie zmiany Statutu zwiększające świadczenia Akcjonariuszy lub uszczuplające prawa przyznane osobiście poszczególnym Akcjonariuszom zgodnie z art. 354 Kodeksu spółek handlowych wymagają zgody wszystkich Akcjonariuszy, których dotyczą.-----
  11. Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki lub w innym miejscu położonym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oznaczonym w zaproszeniu lub ogłoszeniu lub w przypadku, gdy Spółka stanie się spółką publiczną, w siedzibie spółki prowadzącej rynek regulowany, na którym akcje Spółki są przedmiotem obrotu.-----
  12. Udział w Walnym Zgromadzeniu można wziąć również przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. O udziale w Walnym Zgromadzeniu w sposób, o którym mowa w zdaniu pierwszym, postanawia zwołujący to Walne Zgromadzenie. Rada Nadzorcza może określić w formie regulaminu szczegółowe zasady udziału w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystywaniu środków komunikacji elektronicznej.-----

#### § 21

1. Walne Zgromadzenie decyduje w sprawach określonych w Kodeksie spółek handlowych i w niniejszym Statucie Spółki.-----
2. Uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają następujące sprawy:-----
  - a. rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,-----
  - b. podział zysków zysku netto lub pokrycie straty netto, wysokości odpisów na kapitał zapasowy i inne fundusze, określenie daty ustalenia prawa do dywidendy, wysokości dywidendy i terminie wypłaty dywidendy,-----
  - c. udzielanie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,-----
  - d. podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego Spółki, chyba że statut przewiduje inaczej;--
  - e. zmiana Statutu Spółki;-----
  - f. zbycie lub obciążenie, w tym na podstawie dzierżawy lub użytkowania, przedsiębiorstwa lub zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki;-----
  - g. zatwierdzenie oraz zmiana regulaminu Rady Nadzorczej;-----
  - h. zmiana zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej.-----

#### § 22

1. Rada Nadzorcza składa się z od 5 (pięciu) do 7 (siedmiu) członków powoływanych i odwołanych przez Walne Zgromadzenie.-----
2. Kadencja członków Rady Nadzorczej jest wspólna i wynosi 3 (trzy) lata.-----
3. Mandat członka Rady Nadzorczej wygasa z chwilą upływu kadencji, odwołania ze składu Rady Nadzorczej, śmierci albo rezygnacji.-----
4. Jeżeli w trakcie trwania kadencji Rady Nadzorczej dokonano wyboru uzupełniającego lub rozszerzającego, mandat nowo powołanego członka Rady Nadzorczej wygasa równocześnie z mandatami pozostałych członków Rady Nadzorczej.-----
5. Rada Nadzorcza, w której skład w wyniku wygaśnięcia mandatów niektórych członków Rady Nadzorczej (z innego powodu niż odwołanie) wchodzi mniej członków niż określonych przez Walne

Zgromadzenie zgodnie z ust. 1 powyżej, jednakże co najmniej 5 (pięciu), jest zdolna do podejmowania ważnych uchwał. Jeżeli liczba członków Rady Nadzorczej danej kadencji spadnie poniżej 5 (pięciu), to wyniku wygaśnięcia mandatów niektórych członków Rady Nadzorczej (z innego powodu niż odwołanie), pozostali członkowie Rady Nadzorczej mogą w celu uzupełnienia Rady Nadzorczej do pięcioposobowego składu w drodze kooptacji powołać nowych członków Rady Nadzorczej. Członkowie Rady Nadzorczej mogą dokonać kooptacji w przypadku, gdy liczba członków Rady Nadzorczej dokonujących kooptacji wynosi co najmniej dwóch.

### § 23

1. Rada Nadzorcza będzie obradować na posiedzeniach w siedzibie Spółki lub innym miejscu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, o ile wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą na to zgodę.
2. W posiedzeniu Rady Nadzorczej można uczestniczyć również przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.
3. Posiedzenia Rady Nadzorczej będą ważne pod warunkiem prawidłowego zawiadomienia o terminie posiedzenia wszystkich członków Rady Nadzorczej z co najmniej 7- (siedmio-) dniowym wyprzedzeniem.
4. Rada Nadzorcza podejmuje decyzje w formie uchwały.
5. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.
6. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być podejmowane w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.
7. Na swoim pierwszym posiedzeniu w nowym składzie Rada Nadzorcza wybiera ze swojego grona, w drodze uchwały, Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej zastępuje Przewodniczącego w przypadku jego nieobecności lub do czasu wyboru nowego Przewodniczącego.
8. Każdy członek Rady Nadzorczej będzie upoważniony do zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej z co najmniej 7- (siedmio-) dniowym wyprzedzeniem. Zawiadomienie o zwołaniu posiedzenia Rady Nadzorczej (wskazujące datę, godzinę, miejsce oraz porządek obrad) może zostać doręczone osobiście za pokwitowaniem odbioru, przesyłką kurierską za potwierdzeniem odbioru, przesyłką pocztową za potwierdzeniem odbioru lub pocztą elektroniczną na adresy e-mail wskazane przez członków Rady Nadzorczej. W tym ostatnim przypadku doręczenia zawiadomienia o posiedzeniu Rady Nadzorczej będzie skuteczne pod warunkiem potwierdzenia odebrania przez członka Rady Nadzorczej zawiadomienia o zwołaniu posiedzenia Rady Nadzorczej co najmniej na 5 (pięć) dni przed datą posiedzenia.
9. Każdy z członków Rady Nadzorczej będzie uprawniony:
  - a. zaproponować punkty do porządku obrad posiedzenia Rady Nadzorczej;
  - b. przedstawić Przewodniczącemu Rady Nadzorczej projekt uchwały w sprawie objętej porządkiem obrad posiedzenia Rady Nadzorczej; oraz
  - c. przedstawić Przewodniczącemu Rady Nadzorczej projekt uchwały Rady Nadzorczej z wnioskiem o głosowanie nad daną uchwałą w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.
10. Posiedzenia Rady Nadzorczej będą się odbywać przynajmniej 3 (trzy) razy w roku obrotowym.
11. Każdemu członkowi Rady Nadzorczej przysługuje 1 (jeden) głos.
12. Z zastrzeżeniem §24 ust. 1 i 2 niniejszego statutu Uchwały Rady Nadzorczej będą podejmowane większością głosów obecnych na posiedzeniu członków Rady Nadzorczej. W przypadku równości głosów rozstrzygający będzie głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
13. Członkowie Rady Nadzorczej z tytułu pełnienia swych funkcji mogą pobierać wynagrodzenie i wysokości i na zasadach określonych uchwałą Walnego Zgromadzenia.

14. Walne Zgromadzenie może przyjąć regulamin określający szczegółowy sposób działania Rady Nadzorczej;-----

#### § 24

1. Wyrażenie zgody przez Radę Nadzorczą w drodze uchwały podjętej jednomyślnie wymagają następujące sprawy;-----
- a. przystąpienie przez Zarząd do procedury połączenia, podziału lub przekształcenia Spółki;-----
  - b. przystąpienie przez Zarząd do procedury rozwiązania lub likwidacji Spółki;-----
  - c. istotna zmiana przedmiotu lub profilu działalności Spółki;-----
  - d. udzielenie pożyczki w kwocie powyżej 1.000.000,00 (jeden milion) złotych;-----
  - e. dokonywanie darowizn;-----
  - f. zaciągnięcie przez Spółkę zadłużenia finansowego w kwocie wyższej niż 1.000.000,00 (jeden milion) złotych (poprzez zaciągnięcie kredytu bankowego, pożyczki, emisję obligacji lub w jakiegokolwiek innej formie);-----
  - g. udzielenie przez Spółkę poręczenia, gwarancji lub wystawienie weksla, chyba że weksel będzie wynikał z podpisanej przez Spółkę umowy związanej z finansowaniem przez środki Unii Europejskiej;-----
  - h. zawarcie umowy o zarządzanie przedsiębiorstwem Spółki;-----
  - i. nabycie, zbycie lub obciążenie nieruchomości, prawa użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości;-----
  - j. zawarcie jakiegokolwiek umowy (lub więcej niż jednej umowy o podobnym charakterze z tym samym podmiotem w odstępie nie dłuższym niż 6 miesięcy) o wartości świadczenia po stronie Spółki przekraczającej kwotę 1.000.000,00 (jeden milion) złotych, przy czym w przypadku umów zawierających świadczenia okresowe wartość umowy oznacza wartość świadczeń w okresie jednego roku;-----
  - k. przeniesienie majątkowych praw autorskich przez Spółkę oraz udzielenie licencji przez Spółkę z wyłączeniem licencji niewyłącznych udzielanych przez Spółkę w zwykłym toku prowadzonej przez nią działalności, które to udzielenie licencji niewyłącznej nie łączy się z ujawnieniem licencjobiorcy kodu źródłowego;-----
  - l. emisja przez Spółkę obligacji;-----
  - m. emisja przez Spółkę jakichkolwiek instrumentów zamiennych lub wymiennych na akcje Spółki, w tym warrantów subskrypcyjnych, obligacji zamiennych lub obligacji z prawem pierwszeństwa;-----
  - n. nabycie akcji własnych Spółki lub umorzenie akcji Spółki;-----
  - o. wyłączenie prawa pierwszeństwa objęcia akcji Spółki w przypadku określonym w §11 ust. 3;---
  - p. zawarcie umowy, o której mowa w art. 7 Kodeksu spółek handlowych.-----
2. Wyrażenie zgody przez Radę Nadzorczą w drodze uchwały podjętej większością głosów w stosunku do liczby wybranych członków Rady Nadzorczej wymagają następujące sprawy;-----
- a. przyjęcie sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej oraz przedstawienie Walnemu Zgromadzeniu rekomendacji odnośnie do zatwierdzenia albo odmowy zatwierdzenia sprawozdania zarządu i sprawozdania finansowego Spółki za dany rok obrotowy oraz udzielenia albo odmowy udzielenia absolutorium dla Zarządu;-----
  - b. udzielanie instrukcji dla Zarządu do wykonywania prawa głosu na zgromadzeniu wspólników/walnych zgromadzeniach spółek, w których Spółka posiada udziały, akcje lub inne jednostki uczestnictwa;-----
  - c. delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Zarządu w przypadku, gdy członkowie Zarządu nie mogą sprawować swoich czynności;-----
  - d. ustalanie premii i bonusów członków zarządu Spółki za realizację celów w danym roku kalendarzowym;-----
  - e. powołanie, odwołanie i zawieszenie w czynnościach członków Zarządu;-----

- f. przyznanie oraz zmiana wynagrodzenia członków Zarządu Spółki;-----
- g. ustalanie planów motywacyjnych dla członków Zarządu Spółki;-----
- h. wybór firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego.-----

§ 25

Spółka nie będzie powierzała pośredniczenia podmiotu prowadzącego rejestr akcjonariuszy Spółki, o którym mowa w art. 328<sup>1</sup> Kodeksu spółek handlowych w wykonywaniu zobowiązań pieniężnych Spółki wobec Akcjonariuszy z przysługujących im praw z akcji, w tym nie będzie powierzała pośredniczenia w wypłacie dywidendy.-----

§ 26

1. Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy z zastrzeżeniem ust. 2.-----
2. Pierwszy rok obrotowy kończy się w dniu 31 grudnia 2022 roku.-----

§ 27

W razie likwidacji Spółki Walne Zgromadzenie wyznacza likwidatorów Spółki i określa sposób przeprowadzenia likwidacji.-----

§ 28

1. Niniejsza umowa podlega prawu polskiemu.-----
2. W sprawach nieuregulowanych niniejszym Statutem Spółki mają zastosowanie przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz inne obowiązujące przepisy prawa."-----

§ 5



### 9.3 Informacja o zmianie ujednoliconego aktualnego tekstu Statutu Emitenta

Emitent na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 25 maja 2022 roku przyjął zmiany Statutu Spółki, przedmiotowa zmiana na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Ofertowego nie została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców. Uchwała została przyjęta w brzmieniu:

**Uchwała nr 5  
z dnia 25 maja 2022 r.  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Golden Eggs Studio Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie  
zmiany Statutu Spółki oraz upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu  
jednolitego Statutu Spółki  
§ 1.**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Golden Eggs Studio S.A. z siedzibą w Warszawie działając na podstawie art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych zmienia Statut Spółki w ten sposób, że: -----

Dotychczasowa treść statutu Spółki § 7 w brzmieniu:-----

§ 7

1. Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na akcje niepodzielne o równej wartości nominalnej.-----
2. Na każdą akcję przypada jeden głos.-----
3. Spółka może emitować akcje imienne i akcje na okaziciela. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna.-----
4. Akcje Spółki są emitowane w seriach oznaczonych kolejnymi literami alfabetu, do których mogą być dodane oznaczenia cyfrowe.-----

otrzymuje nowe następujące brzmienie:-----

§ 7

1. Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na akcje niepodzielne o równej wartości nominalnej.-----
2. Na każdą akcję przypada jeden głos.-----
3. Spółka może emitować akcje imienne i akcje na okaziciela. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna.-----
4. Akcje Spółki są emitowane w seriach oznaczonych kolejnymi literami alfabetu, do których mogą być dodane oznaczenia cyfrowe.-----
5. Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne na akcje, obligacje z prawem pierwszeństwa oraz warranty subskrypcyjne.-----

Dotychczasowa treść statutu Spółki § 11 ust. 2 w brzmieniu:-----

Zarząd jest upoważniony przez okres trzech lat od dnia zarejestrowania Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach stanowiących  $\frac{3}{4}$  kwoty kapitału zakładowego, o którym mowa w §5 ust. 1 (kapitał docelowy). Zarząd może wykonać przyznane mu upoważnienie przez dokonanie jednego albo kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych w zdaniu pierwszym.-----

otrzymuje nowe następujące brzmienie:-----

Zarząd jest upoważniony przez okres trzech lat od dnia zarejestrowania Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach stanowiących  $\frac{3}{4}$  kwoty kapitału zakładowego, o którym mowa w §5 ust. 1, tj. do wysokości 82.500 zł (osiemdziesiąt dwa tysiące pięćset złotych) (kapitał docelowy). Zarząd może wykonać przyznane mu upoważnienie przez dokonanie jednego albo kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych w zdaniu pierwszym.

Dotychczasowa treść statutu Spółki § 12 w brzmieniu:-----

§ 12

1. Dotychczasowym Akcjonariuszom przysługuje prawo pierwszeństwa obejmowania nowych akcji w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki proporcjonalnie do posiadanych przez siebie akcji (prawo poboru), chyba że Walne Zgromadzenie pozbawi ich w całości lub w części tego prawa albo statut stanowi inaczej.
2. Prawo poboru nie przysługuje, jeżeli dany Akcjonariusz w terminie 14 (czternaście) dni od dnia podjęcia uchwały o podwyższeniu kapitału nie zawiadomi Zarządu listem poleconym o jego zamiarze skorzystania z powyższego prawa poboru. Jeżeli Akcjonariusz zrzeknie się przysługującego mu prawa poboru lub nie skorzysta z niego, pozostałym Akcjonariuszom będzie przysługiwać prawo poboru w objęciu akcji przypadających temu Akcjonariuszowi, o czym pozostali Akcjonariusze zobowiązani są zawiadomić Zarząd zgodnie z procedurą przewidzianą w niniejszym ustępie.

otrzymuje nowe następujące brzmienie:

#### § 12

Dotychczasowym Akcjonariuszom przysługuje prawo pierwszeństwa obejmowania nowych akcji w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki proporcjonalnie do posiadanych przez siebie akcji (prawo poboru), chyba że Walne Zgromadzenie pozbawi ich w całości lub w części tego prawa albo statut stanowi inaczej.

Dotychczasowa treść statutu Spółki § 20 w brzmieniu:

#### § 20

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd corocznie, w terminie do 6 (sześciu) miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy, na żądanie Rady Nadzorczej albo na wniosek Akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego zgłoszony na piśmie z podaniem terminu i miejsca Zgromadzenia oraz proponowanego porządku obrad.
3. Zwołanie Walnego Zgromadzenia powinno nastąpić w terminie 14 (czternastu) dni od daty przedstawienia stosownych wniosków przez Radę Nadzorczą lub Akcjonariuszy.
4. Na Walnym Zgromadzeniu podejmowane mogą być jedynie uchwały objęte porządkiem obrad, chyba że przy obecności całego kapitału zakładowego zaproponowany został zmieniony porządek obrad, a nikt z obecnych Akcjonariuszy nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego powzięcia uchwały.
5. Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie, które powinno być dokonane co najmniej na trzy tygodnie przed terminem Walnego Zgromadzenia. W przypadku, w którym Spółka stanie się spółką publiczną Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, a ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem walnego zgromadzenia.
6. Jeżeli wszystkie akcje wyemitowane przez Spółkę są imienne, Walne Zgromadzenie może być zwołane przez zawiadomienia wysłane co najmniej dwa tygodnie przed terminem Walnego Zgromadzenia. Zawiadomienia o zwołaniu Walnego Zgromadzenia będą wysyłane Akcjonariuszom kurierem, chyba że Akcjonariusz wyrazi uprzednią zgodę na piśmie na



otrzymywanie takich zawiadomień pocztą elektroniczną, podając Spółce adres, na który zawiadomienia mają być wysyłane. W tym ostatnim przypadku doręczenia zawiadomienia o zwołaniu Walnego Zgromadzenia będzie skuteczne pod warunkiem potwierdzenia otrzymania przez Akcjonariusza zawiadomienia o zwołaniu Walnego Zgromadzenia co najmniej na 14 (czternaście) dni przed datą Walnego Zgromadzenia.-----

7. Pomimo braku formalnego zwołania Walnego Zgromadzenia można podjąć uchwały, jeżeli cały kapitał zakładowy Spółki jest reprezentowany i nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu co do odbycia Walnego Zgromadzenia lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad. -----
8. Jeżeli przepisy Kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej, Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji. -----
9. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, jeżeli przepisy Kodeksu spółek handlowych lub niniejszy Statut nie przewidują surowszych wymagań. -----
10. Uchwały w przedmiocie zmiany Statutu zwiększające świadczenia Akcjonariuszy lub uszczuplające prawa przyznane osobiście poszczególnym Akcjonariuszom zgodnie z art. 354 Kodeksu spółek handlowych wymagają zgody wszystkich Akcjonariuszy, których dotyczą. -----
11. Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki lub w innym miejscu położonym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oznaczonym w zaproszeniu lub ogłoszeniu lub w przypadku, gdy Spółka stanie się spółką publiczną, w siedzibie spółki prowadzącej rynek regulowany, na którym akcje Spółki są przedmiotem obrotu.-----
12. Udział w Walnym Zgromadzeniu można wziąć również przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. O udziale w Walnym Zgromadzeniu w sposób, o którym mowa w zdaniu pierwszym, postanawia zwołujący to Walne Zgromadzenie. Rada Nadzorcza może określić w formie regulaminu szczegółowe zasady udziału w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystywaniu środków komunikacji elektronicznej.-----

otrzymuje nowe następujące brzmienie:-----

#### § 20

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd corocznie, w terminie do 6 (sześciu) miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.-----
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy, na żądanie Rady Nadzorczej albo na wniosek Akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego zgłoszony na piśmie z podaniem terminu i miejsca Zgromadzenia oraz proponowanego porządku obrad.-----
3. Zwołanie Walnego Zgromadzenia powinno nastąpić w terminie 14 (czternastu) dni od daty przedstawienia stosownych wniosków przez Radę Nadzorczą lub Akcjonariuszy.-----
4. Na Walnym Zgromadzeniu podejmowane mogą być jedynie uchwały objęte porządkiem obrad, chyba że przy obecności całego kapitału zakładowego zaproponowany został zmieniony porządek obrad, a nikt z obecnych Akcjonariuszy nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego powzięcia uchwały.---
5. Pomimo braku formalnego zwołania Walnego Zgromadzenia można podjąć uchwały, jeżeli cały kapitał zakładowy Spółki jest reprezentowany i nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu co do odbycia Walnego Zgromadzenia lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad.-----

6. Jeżeli przepisy Kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej, Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji.
7. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, jeżeli przepisy Kodeksu spółek handlowych lub niniejszy Statut nie przewidują surowszych wymagań.
8. Uchwały w przedmiocie zmiany Statutu zwiększające świadczenia Akcjonariuszy lub uszczuplające prawa przyznane osobiście poszczególnym Akcjonariuszom zgodnie z art. 354 Kodeksu spółek handlowych wymagają zgody wszystkich Akcjonariuszy, których dotyczą.
9. Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki lub w innym miejscu położonym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oznaczonym w zaproszeniu lub ogłoszeniu lub w przypadku, gdy Spółka stanie się spółką publiczną, w siedzibie spółki prowadzącej rynek regulowany, na którym akcje Spółki są przedmiotem obrotu.
10. Udział w Walnym Zgromadzeniu można wziąć również przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. O udziale w Walnym Zgromadzeniu w sposób, o którym mowa w zdaniu pierwszym, postanawia zwołujący to Walne Zgromadzenie. Rada Nadzorcza może określić w formie regulaminu szczegółowe zasady udziału w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystywaniu środków komunikacji elektronicznej.

Dotychczasowa treść statutu Spółki § 21 w brzmieniu:

§ 21

1. Walne Zgromadzenie decyduje w sprawach określonych w Kodeksie spółek handlowych i w niniejszym Statucie Spółki.
2. Uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają następujące sprawy:
  - a. rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
  - b. podział zysków zysku netto lub pokrycie straty netto, wysokości odpisów na kapitał zapasowy i inne fundusze, określenie daty ustalenia prawa do dywidendy, wysokości dywidendy i terminie wypłaty dywidendy,
  - c. udzielanie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,
  - d. podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego Spółki, chyba że statut przewiduje inaczej;
  - e. zmiana Statutu Spółki;
  - f. zbycie lub obciążenie, w tym na podstawie dzierżawy lub użytkowania, przedsiębiorstwa lub zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki;
  - g. zatwierdzenie oraz zmiana regulaminu Rady Nadzorczej;
  - h. zmiana zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej.

otrzymuje nowe następujące brzmienie:

§ 21

1. Walne Zgromadzenie decyduje w sprawach określonych w Kodeksie spółek handlowych i w niniejszym Statucie Spółki.
2. Uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają następujące sprawy:
  - a. rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,

- b. podział zysków zysku netto lub pokrycie straty netto, wysokości odpisów na kapitał zapasowy i inne fundusze, określenie daty ustalenia prawa do dywidendy, wysokości dywidendy i terminie wypłaty dywidendy,-----
- c. udzielanie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,-----
- d. podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego Spółki, chyba że statut przewiduje inaczej,-----
- e. zmiana Statutu Spółki,-----
- f. zbycie lub obciążenie, w tym na podstawie dzierżawy lub użytkowania, przedsiębiorstwa lub zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki,-----
- g. zmiana zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej,-----
- h. emisja obligacji zamiennych na akcje, obligacji z prawem pierwszeństwa oraz emisja warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych,-----
- i. nabycie własnych akcji w przypadku określonym w art. 362 §1 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych oraz upoważnienia do ich nabywania w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 8 Kodeksu spółek handlowych.-----



Dotychczasowa treść statutu Spółki §23 ust. 14 w brzmieniu:-----

Walne Zgromadzenie może przyjąć regulamin określający szczegółowy sposób działania Rady Nadzorczej.-----

otrzymuje nowe następujące brzmienie:-----

Rada Nadzorcza może przyjąć regulamin określający szczegółowy sposób działania Rady Nadzorczej.-

**§ 2.**

Na podstawie art. 430 § 5 Kodeksu spółek handlowych Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki, w związku ze zmianami wprowadzonymi do Statutu na podstawie niniejszej Uchwały.-----

**§ 3.**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia z zachowaniem przepisów Kodeksu spółek handlowych.-----

#### **9.4 Wzór formularza zapisu na Akcje Serii B**

[ZAŁĄCZONY W OSOBNYM PLIKU]



## 8. Dane finansowe Emitenta

### Sprawozdanie Finansowe Emitenta za 2021 rok wraz z opinią biegłego rewidenta

## sprawozdanie finansowe

dla:  
Golden Eggs Studio Spółka Akcyjna

za okres:

01.01.2021 - 31.12.2021

Data sporządzenia: 14.04.2022

## Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Nazwa jednostki Golden Eggs Studio Spółka Akcyjna

### Dokładny adres siedziby (w Polsce):

Ulica Plac Bankowy  
Nr domu 2 Nr lokalu  
Miejscowość Warszawa  
Pocztą Warszawa Kod pocztowy 00-095 Kod kraju PL  
Gmina Warszawa  
Powiat Warszawa  
Województwo Mazowieckie

### Adres przedsiębiorcy zagranicznego (opcjonalny):

Ulica  
Nr domu Nr lokalu  
Miejscowość Kod pocztowy Kod kraju

### Podstawowy przedmiot działalności:

kod(y) PKD 5821Z

### Identyfikator podmiotu:

numer NIP 7010550823  
numer KRS 0000920788 Pole wymagane przez system eKRS

### Czas trwania działalności jednostki (jeśli ograniczony):

Od dnia  
Do

### Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem finansowym:

(w pola tej sekcji jest kopiowany okres wpisany w nagłówku sprawozdania)

Od dnia 01.01.2021 Do dnia 31.12.2021

### Włączenie danych wewnętrznych jednostek organizacyjnych:

Wskazanie, że sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe:

Czy sprawozdanie zawiera także łączne dane samodzielnych jednostek organizacyjnych?

Nie

### Założenie kontynuacji działalności jednostki:

Czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości?

Tak

## Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Czy brak jest okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności?

Tak

odpowiedź "Nie" oznacza, że ISTNIEJĄ takie okoliczności

Opis okoliczności zagrażających kontynuacji działalności:

### Łączenie spółek:

Czy to sprawozdanie finansowe sporządzono za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie spółek?

Nie

Czy sprawozdanie sporządzono po połączeniu spółek?

Zastosowana metoda rozliczenia połączenia (nabycia, łączenia udziałów)

### Zasady (polityka) rachunkowości:

metody wyceny aktywów i pasywów:

Metody wyceny aktywów i pasywów znajdują się w załączniku nr 1 w omówieniu przyjętych zasad polityki rachunkowości.

ustalenia wyniku finansowego:

Jednostka ustala wynik finansowy w wariancie porównawczym., to oznacza, że od sumy przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów skorygowanych o zmianę stanu produktu (zwiększenie stanu produktów występuje ze znakiem plus, a zmniejszenie ze znakiem minus) i zwiększonych o koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby odejmowana jest suma kosztów działalności operacyjnej według rodzaju oraz wartość sprzedanych towarów i materiałów. Kolejne elementy, które są ujmowane w rachunku zysków i strat to pozycje pozostałe przychody i koszty operacyjne, przychody i koszty finansowe oraz podatek dochodowy od osób prawnych i pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku lub zwiększenia straty.

ustalenia sposobu sporządzania sprawozdania finansowego:

Zgodnie z zasadą ciągłości, przyjęte zasady rachunkowości Spółka stosuje w sposób ciągły, dokonując w kolejnych latach obrotowych jednakowego grupowania operacji gospodarczych, wyceny aktywów i pasywów, w tym także dokonywania odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych, ustalania wyniku finansowego i sporządzania sprawozdań finansowych, tak aby za kolejne lata informacje z nich wynikające były porównywalne.

pozostałe:

### Informacja uszczegóławiająca:

Nazwa pozycji

Opis

Nazwa pozycji

Opis

## Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Nazwa pozycji	
Opis	
Nazwa pozycji	
Opis	





**Bilans**

Golden Eggs Studio Spółka Akcyjna

wszystkie kwoty w złotych

Aktywa		Stan na:	31.12.2021	31.12.2020	Przeoszt. dane porów. za poprzedni okres
<b>A</b>	<b>Aktywa trwałe</b>		0,00	0,00	
<b>I</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>		0,00	0,00	
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych		0,00	0,00	
2	Wartość firmy		0,00	0,00	
3	Inne wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00	
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00	
<b>II</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>		0,00	0,00	
1	Środki trwałe		0,00	0,00	
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		0,00	0,00	
b)	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		0,00	0,00	
c)	urządzenia techniczne i maszyny		0,00	0,00	
d)	środki transportu		0,00	0,00	
e)	inne środki trwałe		0,00	0,00	
2	Środki trwałe w budowie		0,00	0,00	
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00	0,00	
<b>III</b>	<b>Należności długoterminowe</b>		0,00	0,00	
1	Od jednostek powiązanych		0,00	0,00	
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00	
3	Od pozostałych jednostek		0,00	0,00	
<b>IV</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>		0,00	0,00	
1	Nieruchomości		0,00	0,00	
2	Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00	
3	Długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00	
a)	w jednostkach powiązanych		0,00	0,00	
1)	udziały lub akcje		0,00	0,00	
2)	inne papiery wartościowe		0,00	0,00	
3)	udzielone pożyczki		0,00	0,00	
4)	inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00	
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00	
1)	udziały lub akcje		0,00	0,00	
2)	inne papiery wartościowe		0,00	0,00	

**Bilans**

Golden Eggs Studio Spółka Akcyjna

wszystkie kwoty w złotych

	3) udzielone pożyczki	0,00	0,00	
	4) inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	
	c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	
	1) udziały lub akcje	0,00	0,00	
	2) inne papiery wartościowe	0,00	0,00	
	3) udzielone pożyczki	0,00	0,00	
	4) inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	
<b>V</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	0,00	0,00	
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	
<b>B</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	1 270 792,82	695 306,35	
<b>I</b>	<b>Zapasy</b>	652 729,62	131 501,80	
1	Materiały	0,00	0,00	
2	Półprodukty i produkty w toku	379 730,70	131 501,80	
	w tym: obiekty w zabudowie	0,00	0,00	
3	Produkty gotowe	272 998,92	0,00	
4	Towary	0,00	0,00	
5	Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00	
<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	419 786,67	103 994,45	
1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	
	1) do 12 miesięcy	0,00	0,00	
	2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	
	b) inne	0,00	0,00	
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	
	1) do 12 miesięcy	0,00	0,00	
	2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	
	b) inne	0,00	0,00	
3	Należności od pozostałych jednostek	419 786,67	103 994,45	
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	296 733,12	39 027,25	
	1) do 12 miesięcy	296 733,12	39 027,25	
	2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	

**Bilans**

Golden Eggs Studio Spółka Akcyjna

wszystkie kwoty w złotych

b)	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	29 277,40	64 967,20	
c)	inne	93 776,15	0,00	
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	
<b>III</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>190 276,53</b>	<b>217 810,10</b>	
<b>1</b>	<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>190 276,53</b>	<b>217 810,10</b>	
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	
	1) udziały lub akcje	0,00	0,00	
	2) inne papiery wartościowe	0,00	0,00	
	3) udzielone pożyczki	0,00	0,00	
	4) inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	
b)	w pozostałych jednostkach	32 205,06	0,00	
	1) udziały lub akcje	0,00	0,00	
	2) inne papiery wartościowe	0,00	0,00	
	3) udzielone pożyczki	32 205,06	0,00	
	4) inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	158 071,47	217 810,10	
	1) środki pieniężne w kasie i na rachunkach	158 071,47	217 810,10	
	2) inne środki pieniężne	0,00	0,00	
	3) inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	
<b>IV</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>8 000,00</b>	<b>242 000,00</b>	
	w tym: aktywa z tytułu niezakończonych umów budowlanych	0,00	0,00	
<b>C</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
<b>D</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
	<b>Aktywa razem (suma pozycji A, B, C i D)</b>	<b>1 270 792,82</b>	<b>695 306,35</b>	

<b>Pasywa</b>		Stan na:	31.12.2021	31.12.2020	Przełst. dane porów. za poprzedni okres
<b>A</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>		1 184 845,27	586 821,02	
<b>I</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>		110 000,00	100 000,00	
<b>II</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>		1 071 183,07	15 183,07	
	– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		0,00	0,00	
<b>III</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>		0,00	0,00	
	– z tytułu aktualizacji wartości godziwej		0,00	0,00	
<b>IV</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>		0,00	500 000,00	

**Bilans**

Golden Eggs Studio Spółka Akcyjna

wszystkie kwoty w złotych

	– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00	
	– na udziały (akcje) własne	0,00	0,00	
<b>V</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	-28 362,05	0,00	
<b>VI</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	32 024,25	-28 362,05	
<b>VII</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	0,00	0,00	
<b>B</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	85 947,55	108 485,33	
<b>I</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	0,00	0,00	
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	
	– długoterminowa	0,00	0,00	
	– krótkoterminowa	0,00	0,00	
3	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	
	– długoterminowe	0,00	0,00	
	– krótkoterminowe	0,00	0,00	
<b>II</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	0,00	0,00	
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	
3	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00	
a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00	
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	
d)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	
e)	inne	0,00	0,00	
<b>III</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	85 947,55	108 485,33	
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	
	1) do 12 miesięcy	0,00	0,00	
	2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	
b)	inne	0,00	0,00	
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	
	1) do 12 miesięcy	0,00	0,00	
	2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	

**Bilans**

Golden Eggs Studio Spółka Akcyjna

wszystkie kwoty w złotych

b)	inne	0,00	0,00	
3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	85 947,55	108 485,33	
a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00	
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	31 864,68	87 133,20	
	1) do 12 miesięcy	31 864,68	87 133,20	
	2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	
e)	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00	
f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	28 542,18	19 412,38	
h)	z tytułu wynagrodzeń	0,00	1 939,75	
i)	inne	25 540,69	0,00	
4	Fundusze specjalne	0,00	0,00	
<b>IV</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	0,00	0,00	
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	
	– długoterminowe	0,00	0,00	
	– krótkoterminowe	0,00	0,00	
	– rozliczenia międzyokresowe umów budowlanych	0,00	0,00	
	<b>Pasywa razem (suma pozycji A i B)</b>	<b>1 270 792,82</b>	<b>695 306,35</b>	

**Rachunek zysków i strat**

Golden Eggs Studio Spółka Akcyjna

wszystkie kwoty w złotych

wariant porównawczy		za rok:	2021	2020	Przeoszt. dane porów. za poprzedni okres
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>		1 211 562,14	491 021,80	
	– od jednostek powiązanych		0,00	0,00	
<b>I</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów</b>		682 334,32	359 520,00	
<b>II</b>	<b>Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)</b>		529 227,82	131 501,80	
	– w tym: obiekty w zabudowie		0,00	0,00	
<b>III</b>	<b>Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki</b>		0,00	0,00	
<b>IV</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów</b>		0,00	0,00	
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>		1 127 382,46	569 652,60	
<b>I</b>	<b>Amortyzacja</b>		0,00	0,00	
<b>II</b>	<b>Zużycie materiałów i energii</b>		32 690,82	8 552,58	
<b>III</b>	<b>Usługi obce</b>		889 015,43	342 581,45	
<b>IV</b>	<b>Podatki i opłaty, w tym:</b>		1 634,00	0,00	
	– podatek akcyzowy		0,00	0,00	
<b>V</b>	<b>Wynagrodzenia</b>		176 678,98	179 610,50	
<b>VI</b>	<b>Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:</b>		8 498,65	35 767,10	
	– emerytalne		0,00	0,00	
<b>VII</b>	<b>Pozostałe koszty rodzajowe</b>		18 864,58	3 140,97	
<b>VIII</b>	<b>Wartość sprzedanych towarów i materiałów</b>		0,00	0,00	
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)</b>		84 179,68	-78 630,80	
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>		1,25	69 601,02	
<b>I</b>	<b>Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych</b>		0,00	0,00	
<b>II</b>	<b>Dotacje</b>		0,00	0,00	
<b>III</b>	<b>Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych</b>		0,00	0,00	
<b>IV</b>	<b>Inne przychody operacyjne</b>		1,25	69 601,02	
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>		48 896,99	20 443,78	
<b>I</b>	<b>Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych</b>		0,00	0,00	
<b>II</b>	<b>Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych</b>		20 111,83	0,00	
<b>III</b>	<b>Inne koszty operacyjne</b>		28 785,16	20 443,78	
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)</b>		35 283,94	-29 473,56	
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>		205,06	1 497,21	

**Rachunek zysków i strat**

Golden Eggs Studio Spółka Akcyjna

wszystkie kwoty w złotych

<b>I</b>	<b>Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:</b>	0,00	0,00	
a)	od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	
	– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	
b)	od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	
	– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	
<b>II</b>	<b>Odsetki, w tym:</b>	205,06	1 497,21	
	– od jednostek powiązanych	0,00	0,00	
<b>III</b>	<b>Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:</b>	0,00	0,00	
	– w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	
<b>IV</b>	<b>Aktualizacja wartości aktywów finansowych</b>	0,00	0,00	
<b>V</b>	<b>Inne</b>	0,00	0,00	
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	64,75	385,70	
<b>I</b>	<b>Odsetki, w tym:</b>	0,14	385,70	
	– dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	
<b>II</b>	<b>Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:</b>	0,00	0,00	
	– w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	
<b>III</b>	<b>Aktualizacja wartości aktywów finansowych</b>	0,00	0,00	
<b>IV</b>	<b>Inne</b>	64,61	0,00	
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G–H)</b>	35 424,25	-28 362,05	
<b>J</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	3 400,00	0,00	
<b>K</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	0,00	0,00	
<b>L</b>	<b>Zysk (strata) netto (I–J–K)</b>	32 024,25	-28 362,05	



Golden Eggs Studio S.A.  
Plac Bankowy 2, 00-095 Warszawa

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA  
Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2021 R.

Sporządził:

Bogdan Zegar  
Biegły rewident



EUREKA AUDITING  
Sp. z o.o.

ul. Wojciecha Korfantego 6, 61-407 Poznań  
[www.eurekaauditing.pl](http://www.eurekaauditing.pl)  
KRS 0000183841 / REGON 632196940 / NIP 7780046078



*Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego Golden Eggs Studio S.A. za 2021 rok*

---

## **SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA**

Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej Golden Eggs Studio S.A.

### **Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego**

#### **Opinia**

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego Golden Eggs Studio S.A. („Spółka”), które składa się z wprowadzenia do sprawozdania finansowego, bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2021 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje wartość 1.270,8 tys. zł oraz rachunku zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r., wykazujący zysk w wysokości 32,0 tys. zł, zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r., wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 598,0 tys. zł, rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r., który wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 59,7 tys. zł oraz dodatkowych informacji i objaśnień („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – t. j. Dz. U. z 2021 r. poz. 217 z późn. zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz umową / statutem Spółki;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.

#### **Podstawa opinii**

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 1107/15a/2020 w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z późn. zm. („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – t. j. Dz. U. z 2020 r. poz. 1415 z późn. zm.). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego.

*Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego Golden Eggs Studio S.A. za 2021 rok*

---

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Międzynarodowym Kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etyki dla Księgowych („Kodeks IESBA”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów, z późn. zm., oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IESBA. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

### **Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe**

Zarząd Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawią rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i umową / statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji, kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

### **Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego**

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

*Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego Golden Eggs Studio S.A. za 2021 rok*

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędem, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedności zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

**Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności**

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 r. („Sprawozdanie z działalności”)

*Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego Golden Eggs Studio S.A. za 2021 rok*

---

#### *Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej*

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Spółki spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

#### *Odpowiedzialność biegłego rewidenta*

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

#### **Opinia o Sprawozdaniu z działalności**

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Spółki:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości;
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Bogdan Zegar.

Działający w imieniu Eureka Auditing Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, ul. Korfantego 6, 61-407 Poznań, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 137, w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

*Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego Golden Eggs Studio S.A. za 2021 rok*

---

Bogdan Zegar



Signed by /  
Podpisano przez:  
Bogdan Stefan  
Zegar  
Date / Data:  
2022-05-31 12:44

Kluczowy biegły rewident, numer ewidencyjny 5475

Przeprowadzający badanie w imieniu:

Eureka Auditing Sp. z o.o.

Podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, numer ewidencyjny 137

Prezes Zarządu

Poznań, dnia 31 maja 2022 r.

## 9. Definicje i objaśnienia skrótów

Lp.	Termin / skrót	Definicja / objaśnienie
1.	Akcje	Wszystkie akcje w kapitale zakładowym Emitenta
2.	Akcje Serii B, Akcje Oferowane	Nie więcej niż 220.000 akcji na okaziciela serii B, wyemitowanych na podstawie uchwały nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 25 maja 2022 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego przez emisję akcji serii B w drodze subskrypcji otwartej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii B w całości, zmiany Statutu Spółki, dematerializacji akcji w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, wprowadzenia akcji serii B do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., tj. na rynku NewConnect oraz upoważnienia Zarządu Spółki do zawarcia umowy o rejestrację akcji serii B w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych.
8.	Alternatywny system obrotu lub ASO	Alternatywny system obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2) Ustawy o Obrocie, organizowany przez GPW;
9.	Dzień Roboczy	Oznacza każdy dzień tygodnia (z wyjątkiem sobót i niedziel oraz innych dni ustawowo wolnych od pracy w Polsce);
10.	Emitent lub Spółka	Golden Eggs Studio Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
11.	Euro	Jednostka monetarna obowiązująca w Unii Europejskiej
12.	Giełda lub GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie
13.	Krajowy Depozyt lub KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie
14.	k.k.	Ustawa z dnia 6 czerwca 1997 roku kodeks karny (Dz. U. nr 88 poz. 553 z późn. zm.)
15.	k.s.h.	Ustawa z dnia 15 września 2000 roku kodeks spółek handlowych (Dz. U. nr 94 poz. 1037 z późn. zm.)
16.	Komisja lub KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
17.	Dokument Ofertowy, Dokument	niniejszy dokument przygotowany na potrzeby przeprowadzenia oferty publicznej Akcji Serii B, przygotowany zgodnie z art. 37a Ustawy o ofercie publicznej;
18.	NewConnect	Rynek NewConnect organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
19.	Oferta, oferta publiczna	Oferta objęcia Akcji Serii B na zasadach określonych w Dokumencie

20.	Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie
21.	Rada Nadzorcza	Rada Nadzorcza Emitenta
22.	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalony uchwałą nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 roku z późn. zm.
23.	Rozporządzenie Prospektowe	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 roku w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia dyrektywy 200/71/WE;
24.	Rozporządzenie w sprawie koncentracji	Rozporządzenie Rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 roku w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorców
25.	Statut	Statut Emitenta
26.	Ustawa o funduszach	Ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2021 r. poz. 605 – tekst jednolity ze zmianami)
27.	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)
28.	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)
29.	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)
30.	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)
31.	Walne Zgromadzenie	Walne Zgromadzenie Emitenta
32.	Zarząd	Zarząd Emitenta