



Jujubee S.A. z siedzibą w Katowicach

DOKUMENT INFORMACYJNY

sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie do obrotu
w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect:

150.000 akcji zwykłych na okaziciela serii K,
520.000 akcji zwykłych na okaziciela serii M,
o wartości nominalnej 0,10 PLN każda akcja.

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

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

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

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

Dokument Informacyjny został sporządzony w dniu 20 stycznia 2023 r.

Autoryzowany Doradca

Navigator Capital[®]
Value delivered.

Navigator Capital S.A.

OŚWIADCZENIA OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA INFORMACJE ZAWARTE W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM

Oświadczenie Emitenta

Firma:	Jujubee S.A.
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	ul. Ceglana 4, 40-514 Katowice
Adres poczty elektronicznej:	office@jujubee.pl
Strona internetowa:	http://www.jujubee.pl
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS	0000410818
REGON	242840860
NIP	9542735866
Reprezentacja:	Do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki upoważnieni są: a) jeżeli zarząd jest jednoosobowy - prezes zarządu samodzielnie, b) jeżeli zarząd składa się z co najmniej dwóch osób - dwóch członków zarządu działających łącznie.

Działając w imieniu Jujubee S.A. oświadczam, że według mojej najlepszej wiedzy i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę Akcji Wprowadzanych, a także że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie Akcjami Wprowadzanymi.

Podpisy osób uprawnionych do reprezentowania Jujubee S.A.:



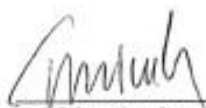
Michał Stepien
Prezes Zarządu
JUJUBEE S.A.

Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy

Firma: Navigator Capital S.A.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Twarda 18, 00-105 Warszawa
Telefon: +48 22 630 83 33
Adres poczty elektronicznej: biuro@navigatorcapital.pl
Strona internetowa: www.navigatorcapital.pl
NIP: 9512184203
REGON: 140531826
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS: 0000380467
Reprezentacja: Do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu spółki są upoważnieni: (i) Prezes Zarządu działający jednoosobowo lub (ii) Prezes Zarządu działający łącznie z Członkiem Zarządu lub Wiceprezes Zarządu działający łącznie z dwoma Członkami Zarządu.

Działając w imieniu Autoryzowanego Doradcy oświadczam, że Dokument Informacyjny został sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w Załączniku nr 1 do Regulaminu ASO, oraz że według mojej najlepszej wiedzy i zgodnie z dokumentami i informacjami przekazanymi Navigator Capital S.A. przez Spółkę, informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę Akcji Wprowadzanych, a także że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie Akcjami Wprowadzanymi.

Podpisy osób uprawnionych do reprezentowania Autoryzowanego Doradcy:



Rafał Tuzimek
Prezes Zarządu
Navigator Capital Spółka Akcyjna

Rafał Tuzimek
PREZES ZARZĄDU

Navigator Capital S.A.
ul. Twarda 18, 00-105 Warszawa
tel. 22 630 83 33
NIP 951 218 42 03

SPIS TREŚCI

OŚWIADCZENIA OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA INFORMACJE ZAWARTE W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM	2
1. NAZWA (FIRMA), FORMA PRAWNA, KRAJ SIEDZIBY, SIEDZIBA I ADRES EMITENTA, WRAZ Z NUMERAMI TELEKOMUNIKACYJNYMI, ADRESEM GŁÓWNEJ STRONY INTERNETOWEJ I POCZTY ELEKTRONICZNEJ, IDENTYFIKATOREM WEDŁUG WŁAŚCIWEJ KLASYFIKACJI STATYSTYCZNEJ I NUMEREM WEDŁUG WŁAŚCIWEJ IDENTYFIKACJI PODATKOWEJ	7
2. INFORMACJA CZY DZIAŁALNOŚĆ PROWADZONA PRZEZ EMITENTA WYMAGA POSIADANIA ZEZWOLENIA, LICENCJI LUB ZGODY, A W PRZYPADKU ISTNIENIA TAKIEGO WYMAGU – DODATKOWO PRZEDMIOT I NUMER ZEZWOLENIA, LICENCJI LUB ZGODY, ZE WSKAZANIEM ORGANU, KTÓRY JE WYDAŁ.....	7
3. LICZBA, RODZAJ, JEDNOSTKOWA WARTOŚĆ NOMINALNA I OZNACZENIE EMISJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, KTÓRE MAJĄ BYĆ PRZEDMIOTEM WPROWADZENIA DO OBROTU W ALTERNATYWNYM SYSTEMIE	7
4. INFORMACJA O SUBSKRYPCJI LUB SPRZEDAŻY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH BĘDĄCYCH PRZEDMIOTEM WNIOSKU O WPROWADZENIE, MAJĄCYCH MIEJSCE W OKRESIE OSTATNICH 12 MIESIĘCY POPRZEDZAJĄCYCH DATĘ ZŁOŻENIA WNIOSKU O WPROWADZENIE – W ZAKRESIE OKREŚLONYM W § 4 UST. 1 ZAŁĄCZNIKA NR 3 DO REGULAMINU ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU.....	8
5. OKREŚLENIE PODSTAWY PRAWNEJ EMISJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH.....	13
5.1. ORGAN LUB OSOBY UPRAWNIONE DO PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	13
5.2. DATA I FORMA PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, Z PRZYTOCZENIEM JEJ TREŚCI.....	17
6. OKREŚLENIE CZY AKCJE ZOSTAŁY OBJĘTE ZA GOTÓWKĘ, ZA WKŁADY PIENIĘŻNE W INNY SPOSÓB, CZY ZA WKŁADY NIEPIENIĘŻNE, WRAZ Z KRÓTKIM OPISEM SPOSOBU ICH POKRYCIA	33
7. OZNACZENIE DAT, OD KTÓRYCH AKCJE UCZESTNICZĄ W DYWIDENDZIE	33
8. STRESZCZENIE PRAW I OBOWIĄZKÓW Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, PRZEWIDZIANYCH ŚWIADCZEŃ DODATKOWYCH NA RZECZ EMITENTA CIĄŻĄCYCH NA NABYWCY, A TAKŻE PRZEWIDZIANYCH W STATUCIE LUB PRZEPISACH PRAWA OBOWIĄZKACH UZYSKANIA PRZEZ NABYWCĘ LUB ZBYWCĘ ODPOWIEDNICH ZEZWOLEŃ LUB OBOWIĄZKU DOKONANIA OKREŚLONYCH ZAWIADOMIEŃ.....	34
8.1. <i>Prawa wynikające z instrumentów finansowych</i>	34
8.2. <i>Prawa o charakterze majątkowym</i>	34
8.3. <i>Prawa o charakterze korporacyjnym</i>	36
9. OGRANICZENIA STATUTOWE, USTAWOWE I UMOWNE W OBROcie AKCJAMI WPROWADZANYMI	40
9.1 WYSZCZEGÓLNIENIE RODZAJÓW UPRZYWILEJOWANIA, WSZELKICH OGRANICZEŃ CO DO PRZENOSZENIA PRAW Z AKCJI WPROWADZANYCH ORAZ ZABEZPIECZEŃ LUB ŚWIADCZEŃ DODATKOWYCH	40
9.2 WYSZCZEGÓLNIENIE WSZELKICH OGRANICZEŃ CO DO PRZENOSZENIA PRAW Z AKCJI WPROWADZANYCH.....	40
9.2.1 OGRANICZENIA WYNIKAJĄCE Z TREŚCI STATUTU	40
9.2.2 UMOWNE OGRANICZENIA W PRZENOSZENIU PRAW Z AKCJI WPROWADZANYCH	40
9.2.3 UPRAWNIENIA OSOBISTE AKCJONARIUSZY SPÓŁKI.....	40
9.2.4 OGRANICZENIA WYNIKAJĄCE Z USTAWY O OCHRONIE KONKURENCJI I KONSUMENTÓW	40
9.2.5 OGRANICZENIA WYNIKAJĄCE Z ROZPORZĄDZENIA W SPRAWIE KONCENTRACJI	44
9.2.6 OGRANICZENIA WYNIKAJĄCE Z REGULACJI DOTYCZĄCYCH POLSKIEGO RYNKU PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	44
9.2.7 OGRANICZENIA WYNIKAJĄCE Z PRZEPISÓW USTAWY O OFERCIE	44
9.2.8 OGRANICZENIA WYNIKAJĄCE Z ROZPORZĄDZENIA MAR I USTAWY O OBROcie INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI	55
9.2.9 OGRANICZENIA WYNIKAJĄCE Z USTAWY O KONTROLI INWESTYCJI	58
10. WSKAZANIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH EMITENTEM I NADZORUJĄCYCH EMITENTA, AUTORYZOWANEGO DORADCY ORAZ FIRM AUDYTORSKICH BADAJĄCYCH SPRAWOZDANIA FINANSOWE EMITENTA (WRAZ ZE WSKAZANIEM BIEGŁYCH REWIDENTÓW DOKONUJĄCYCH BADANIA).....	60

10.1.	OSOBY ZARZĄDZAJĄCE EMITENTEM	60
10.2.	OSOBY NADZORUJĄCE EMITENTA	60
10.3.	AUTORYZOWANY DORADCA	60
10.4.	FIRMA AUDYTORSKA	60
11.	PODSTAWOWE INFORMACJE NA TEMAT POWIĄZAŃ KAPITAŁOWYCH EMITENTA MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA JEGO DZIAŁALNOŚĆ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ JEDNOSTEK NIEWCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ALE BĘDĄCYCH PODMIOTAMI ISTOTNYMI DLA DZIAŁALNOŚCI PROWADZONEJ PRZEZ EMITENTA I POWIĄZANYMI KAPITAŁOWO LUB OSOBOWO Z EMITENTEM, OSOBAMI WCHODZĄCYMI W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH LUB NADZORCZYCH EMITENTA LUB ZNACZĄCYMI AKCJONARIUSZAMI EMITENTA	61
12.	WSKAZANIE POWIĄZAŃ OSOBOWYCH, MAJĄTKOWYCH I ORGANIZACYJNYCH	62
12.1	POWIĄZANIA POMIĘDZY EMITENTEM A OSOBAMI WCHODZĄCYMI W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORCZYCH EMITENTA	62
12.2	POWIĄZANIA POMIĘDZY EMITENTEM LUB OSOBAMI WCHODZĄCYMI W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORCZYCH EMITENTA A ZNACZĄCYMI AKCJONARIUSZAMI EMITENTA	63
12.3	POWIĄZANIA POMIĘDZY EMITENTEM, OSOBAMI WCHODZĄCYMI W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORCZYCH EMITENTA ORAZ ZNACZĄCYMI AKCJONARIUSZAMI EMITENTA, A AUTORYZOWANYM DORADCĄ (LUB OSOBAMI WCHODZĄCYMI W SKŁAD JEGO ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORCZYCH)	63
13.	WSKAZANIE GŁÓWNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA ZWIĄZANYCH Z EMITENTEM I WPROWADZANYMI INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI	63
13.1	CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ EMITENTA I BRANŻĄ W KTÓREJ DZIAŁA	63
13.2	CZYNNIKI RYZYKA O CHARAKTERZE FINANSOWYM	67
13.3	CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z RYNKIEM KAPITAŁOWYM I INWESTYCJĄ W AKCJE EMITENTA	69
14.	HISTORIA EMITENTA	75
15.	DZIAŁALNOŚĆ PROWADZONA PRZEZ EMITENTA	76
15.1.	OPIS DZIAŁALNOŚCI EMITENTA	76
15.2.	WYBRANE GRY EMITENTA	77
15.3.	PRODUKCJE W TOKU	80
15.4.	HARMONOGRAM WYDAWNICZY	82
15.5.	CHARAKTERYSTYKA RYNKU NA KTÓRYM FUNKCJONUJE EMITENT	82
16.	AKCJONARIUSZE EMITENTA POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	85
17.	INFORMACJE DODATKOWE	85
17.1	WYSOKOŚĆ KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO EMITENTA	85
17.2	INFORMACJA O DOKUMENTACH KORPORACYJNYCH EMITENTA UDOSTĘPNIONYCH DO WGLĄDU	86
18.	OŚWIADCZENIE EMITENTA STWIERDZAJĄCE, CZY WEDŁUG NIEGO JEGO AKTYWA OBROTOWE WYSTARCZAJĄ DO POKRYCIA JEGO BIEŻĄCYCH POTRZEB, TO JEST POTRZEB W OKRESIE 12 MIESIĘCY OD DNIA SPORZĄDZENIA DOKUMENTU INFORMACYJNEGO UPROSZCZONEGO, CZY TEŻ NIE, A JEŚLI NIE – WSKAZANIE W JAKI SPOSÓB ZAMIERZA ZAPEWNIĆ POTRZEBNE DODATKOWO AKTYWA OBROTOWE	86
20.	WSKAZANIE LICZBY AKCJI I WARTOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO, O KTÓRE - NA PODSTAWIE STATUTU PRZEWIDUJĄCEGO UPOWAŻNIENIE ZARZĄDU DO PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO, W GRANICACH KAPITAŁU DOCELOWEGO - MOŻE BYĆ PODWYŻSZONY KAPITAŁ ZAKŁADOWY, JAK RÓWNIEŻ LICZBY AKCJI I WARTOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO, O KTÓRE MOŻE BYĆ JESZCZE PODWYŻSZONY KAPITAŁ ZAKŁADOWY W TYM TRYBIE	88
21.	INFORMACJA O MIEJSCU UDOSTĘPNIENIA DOKUMENTÓW:	88
21.2	OSTATNI UDOSTĘPNIONY DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PUBLICZNEGO DOKUMENT INFORMACYJNY LUB DOKUMENT INFORMACYJNY DLA TEGO SAMEGO RODZAJU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	88
21.3	OKRESOWE RAPORTY FINANSOWE EMITENTA	89

22.	INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DOTYCZĄCE TRANSAKCJI NABYCIA AKCJI STRATEGY FORGE.....	89
22.1	PRZESŁANKI, KTÓRYMI KIEROWAŁ SIĘ ZARZĄD EMITENTA PODEJMUJĄC DECYZJĘ O NABYCIU AKCJI STRATEGY FORGE S.A. ZA USTALONĄ CENĘ	89
22.1	PODSTAWOWE DANE FINANSOWE, KTÓRE ZOSTAŁY PRZYJĘTE I ANALIZOWANE W ZWIĄZKU Z PRZYJĘCIEM WYCENY SPÓŁKI STRATEGY FORGE S.A.	90
22.2	OPIS DZIAŁALNOŚCI STRATEGY FORGE S.A.	91
22.3	INNE OKOLICZNOŚCI ISTOTNE Z PUNKU WIDZENIA OCENY NABYCIA AKCJI STRATEGY FORGE S.A.....	91
23.	ZAŁĄCZNIKI	93
23.1	AKTUALNY ODPIS KRS.....	93
23.2	UJEDNOLICONY AKTUALNY STATUT EMITENTA	103
23.3	DEFINICJE I OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW.....	110

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

Firma:	Jujubee S.A.
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	ul. Ceglana 4, 40-514 Katowice
Adres poczty elektronicznej:	office@jujubee.pl
Strona internetowa:	http://www.jujubee.pl
REGON	242840860
NIP	9542735866
KRS	0000410818
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

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

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

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

Niniejszy Dokument Informacyjny został sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect:

- 150.000 akcji zwykłych na okaziciela serii K („**Akcje Serii K**”),
- 520.000 akcji zwykłych na okaziciela serii M („**Akcje Serii M**”),

o wartości nominalnej 0,10 PLN każda akcja (dalej jako „**Akcje Wprowadzane**”).

Akcje Serii K objęła jedna osoba fizyczna tj. Prezes Zarządu Emitenta – Pan Michała Stępień, będący jednocześnie podmiotem powiązaniem z Emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu ASO. Na datę Dokumentu Informacyjnego stan posiadania Akcji Serii K nie uległ zmianie.

Akcje Serii M objęło 25 osób fizycznych w ramach oferty publicznej przeprowadzonej w trybie subskrypcji prywatnej, w tym 2 (dwie) osoby spełniające definicję podmiotu powiązanego z Emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu ASO:

- Członek Rady Nadzorczej Spółki – Pan Szymon Kuliński objął 22.075 Akcji Serii M, oraz
- Członek Rady Nadzorczej Spółki – Pan Maciej Duch objął 12.896 Akcji Serii M.

Na datę Dokumentu Informacyjnego stan posiadania Akcji Serii M nie uległ zmianie.

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

W okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie Akcji Wprowadzanych do ASO NewConnect, Emitent przeprowadził subskrypcję Akcji Serii K oraz subskrypcję Akcji Serii M.

Oferta Akcji Serii K

Oferta Akcji Serii K została przeprowadzona w trybie subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych („KSH”).

Akcje Serii K nie były przedmiotem oferty publicznej w Polsce w rozumieniu art. 2 pkt (d) Rozporządzenia Prospektowego, gdyż oferta nabycia została skierowana do 1 (jednej) osoby fizycznej, będącej jednocześnie podmiotem powiązaniem ze Spółką w myśl § 4 ust. 6 Regulaminu ASO (tj. do Prezesa Zarządu Michała Stępnia). Jednocześnie do Oferty Akcji Serii K nie miały zastosowania przepisy prawa powszechnie obowiązującego dotyczące obowiązku przygotowania, zatwierdzenia i udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu emisyjnego, memorandum informacyjnego ani żadnego innego dokumentu ofertowego.

W tabeli poniżej przedstawiono szczegółowe informacje na temat Oferty Akcji Serii K.

Informacje wymagane na podstawie § 9 pkt 1a Załącznika nr 1 Regulaminu ASO, w zakresie określonym w § 4 pkt 1 Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO

Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży	Data rozpoczęcia subskrypcji: 14.07.2021 r. Data zakończenia subskrypcji: 15.07.2021 r.
Data przydziału instrumentów finansowych	14.07.2021 r. (zawarcie umowy objęcia akcji).
Liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją lub sprzedażą	150.000 akcji zwykłych na okaziciela serii K.
Stopa redukcji w poszczególnych transzach w przypadku, gdy choć w jednej transzy liczba przydzielonych instrumentów finansowych była mniejsza od liczby instrumentów finansowych, na które złożono zapisy	W ramach Oferty Akcji Serii K nie wystąpiła redukcja. Oferta Akcji Serii K nie była podzielona na transze.
Liczba instrumentów finansowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży	150.000 akcji zwykłych na okaziciela serii K.
Cena, po jakiej instrumenty finansowe były nabywane (obejmowane)	3,70 PLN (trzy złote i siedemdziesiąt groszy) za jedną akcję.
Opis sposobu pokrycia akcji (określenie czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne)	Objęcie Akcji Serii K nastąpiło za gotówkę w formie przelewów bankowych na rachunek Spółki.
Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją lub sprzedażą w poszczególnych transzach	W ramach Oferty Akcji Serii K nie były składane zapisy. Umowa objęcia Akcji Serii K została zawarta z 1 (jedną) osobą fizyczną tj. Michałem Stępnem – Prezesem Zarządu Spółki. Oferta Akcji Serii K nie była podzielona na transze.

Informacje wymagane na podstawie § 9 pkt 1a Załącznika nr 1 Regulaminu ASO, w zakresie określonym w § 4 pkt 1 Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO

Liczba osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach	W ramach Oferty Akcji Serii K nie dokonywano przydziału. Umowa objęcia Akcji Serii K została zawarta z 1 (jedną) osobą fizyczną tj. Michałem Stępnem – Prezesem Zarządu Spółki. Oferta Akcji Serii K nie była podzielona na transze.
Informacja czy osoby, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach, są podmiotami powiązanymi z emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu	W ramach Oferty Akcji Serii K nie dokonywano przydziału. Umowa objęcia Akcji Serii K została zawarta z 1 (jedną) osobą fizyczną tj. Michałem Stępnem – Prezesem Zarządu Spółki, będącym jednocześnie podmiotem powiązanim z Emitentem w myśl § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu. Na datę Dokumentu Informacyjnego stan posiadania akcjonariuszy Akcji Serii K nie uległ zmianie. Oferta Akcji Serii K nie była podzielona na transze.
Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli instrumenty finansowe w ramach wykonywania umów o subemisję, z określeniem liczby instrumentów finansowych, które objęli, wraz z faktyczną ceną jednostki instrumentu finansowego (cena emisyjna lub sprzedaży, po odliczeniu wynagrodzenia za objęcie jednostki instrumentu finansowego, w wykonaniu umowy subemisji, nabytej przez subemitenta)	Nie dotyczy. Emitent nie zawarł umowy o subemisję usługową ani subemisję inwestycyjną.
Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów, w podziale przynajmniej na koszty: (a) przygotowania i przeprowadzenia oferty; (b) wynagrodzenia subemitentów, oddzielnie dla każdego z nich; (c) sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa; (d) promocji oferty – wraz z metodami rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposobem ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym Spółki	<p>Łączne koszty przeprowadzenia Oferty Akcji Serii K wyniosły 0,00 zł netto, w tym:</p> <ul style="list-style-type: none"> – przygotowanie i przeprowadzenie oferty: 0,00 zł netto, – sporządzenie dokumentu ofertowego z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 0,00 zł netto, – promocja oferty: 0,00 zł netto. <p>Koszty emisji zostaną rozliczone w księgach rachunkowych i sposobie ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym Emitenta zgodnie z art. 36 ust. 2b ustawy o rachunkowości: koszty emisji akcji poniesione przy podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy spółki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych. Wszelkie koszty emisji np. usługi notarialne, opłaty sądowe, PCC, usługi prawne i doradcze, itp. są księgowane, jeśli podczas emisji wystąpiło agio, na zmniejszenie kapitału zapasowego (agio), nadwyżka kosztów emisji nad agio emisyjne jest zaliczana do kosztów finansowych.</p>

Oferta Akcji Serii M

Oferta Akcji Serii M została przeprowadzona w trybie subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych („KSH”).

Akcje Serii M zostały wyemitowane i zaoferowane w ramach oferty publicznej (“Oferta Akcji Serii M”) wyłączonej z obowiązku publikacji prospektu emisyjnego stosownie do treści art. 1 ust. 4 lit. b) Rozporządzenia Prospektowego, w związku z czym do Oferty Akcji Serii M nie miały zastosowania przepisy prawa powszechnie obowiązującego dotyczące obowiązku

przygotowania, zatwierdzenia i udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu emisyjnego, memorandum informacyjnego ani żadnego innego dokumentu ofertowego.

W związku z ofertą Akcji Serii M liczba osób do których była kierowana oferta tych akcji, wraz z liczbą osób, do których skierowane były oferty publiczne, o których mowa w art. 1 ust. 4 lit. b) Rozporządzenia Prospektowego, tego samego rodzaju papierów wartościowych, nie przekraczała 149 i tym samym nie wymaga opublikowania memorandum informacyjnego, o którym mowa w art. 38b ustawy o ofercie publicznej, które podlega zatwierdzeniu przez KNF.

Oferta objęcia Akcji Serii M została skierowana do 25 osób fizycznych. W tabeli poniżej przedstawiono szczegółowe informacje na temat Oferty Akcji Serii M.

Informacje wymagane na podstawie § 9 pkt 1a Załącznika nr 1 Regulaminu ASO, w zakresie określonym w § 4 pkt 1 Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO

Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży	Data rozpoczęcia subskrypcji: 20.12.2021 r. Data zakończenia subskrypcji: 27.01.2022 r.
Data przydziału instrumentów finansowych	27.01.2022 r. (zawarcie umów objęcia akcji).
Liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją lub sprzedażą	520.000 akcji zwykłych na okaziciela serii M.
Stopa redukcji w poszczególnych transzach w przypadku, gdy choć w jednej transzy liczba przydzielonych instrumentów finansowych była mniejsza od liczby instrumentów finansowych, na które złożono zapisy	W ramach Oferty Akcji Serii M nie wystąpiła redukcja. Oferta Akcji Serii M nie była podzielona na transze.
Liczba instrumentów finansowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży	520.000 akcji zwykłych na okaziciela serii M.
Cena, po jakiej instrumenty finansowe były nabywane (obejmowane)	5,00 PLN (pięć złotych) za jedną akcję.
Opis sposobu pokrycia akcji (określenie czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne)	Akcje Serii M zostały objęte za wkłady pieniężne, w tym: a) 5.220 akcji zostało objętych za gotówkę przez 3 osoby fizyczne; b) 514.780 akcji zostało objętych w drodze potrącenia wierzytelności przez 23 osoby fizyczne (w tym jedna osoba objęła część akcji również za gotówkę i została uwzględniona w pkt. a) powyżej). W dniu 27 stycznia 2022 r. Emitent zawarł umowy nabycia 415.000 akcji Strategy Forge S.A. z 25 osobami fizycznymi (akcjonariuszami Strategy Forge S.A.) za łączną kwotę 2.592.500,00 zł (słownie: dwa miliony pięćset dziewięćdziesiąt dwa tysiące pięćset złotych). Jednocześnie w tym samym dniu (tj. 27 stycznia 2022 r.) Spółka zawarła umowy objęcia akcji serii M na łączną wartość 2.600.000,00 zł (dwa miliony sześćset tysięcy złotych) z 24 osobami fizycznymi od których nabyła w/w 415.000 sztuk akcji Strategy Forge S.A. oraz 1 osobą nie będącą akcjonariuszem Strategy Forge S.A. Spośród 520.000 Akcji Serii M:

Informacje wymagane na podstawie § 9 pkt 1a Załącznika nr 1 Regulaminu ASO, w zakresie określonym w § 4 pkt 1 Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO

	<p>- 5.220 sztuk akcji zostało opłaconych gotówką przez 3 osoby fizyczne, oraz</p> <p>- 514.780 sztuk zostało objętych w drodze potrącenia wierzytelności przez 23 osoby fizyczne.</p> <p>Wierzytelności Emitenta wobec akcjonariuszy Strategy Forge S.A. nie były przedmiotem wyceny dokonywanej przez podmiot zewnętrzny, natomiast ustalona wartość była przedmiotem negocjacji pomiędzy stronami transakcji.</p> <p>Wierzytelności Emitenta w łącznej kwocie 2.573.900 zł (dwa milion pięćset siedemdziesiąt trzy tysiące dziewięćset złotych) powstały z tytułu zawarcia z 23 (dwudziestoma trzema) inwestorami umów objęcia akcji serii M obejmujących łącznie 514.780 (pięćset czternaście siedemset osiemdziesiąt) sztuk akcji serii M.</p> <p>Wierzytelności 23 (dwudziestu trzech) inwestorów (tych samych osób fizycznych które objęły akcje serii M) w łącznej kwocie 2.573.900 zł (dwa milion pięćset siedemdziesiąt trzy tysiące dziewięćset złotych), powstały w skutek zawarcia z nimi przez Jujubee S.A. umów nabycia akcji 415.000 (czterystu piętnastu tysięcy) sztuk Strategy Forge S.A.</p>
Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją lub sprzedażą w poszczególnych transzach	W ramach Oferty Akcji Serii M nie były składane zapisy. Umowy objęcia Akcji Serii M zostały zawarte z 25 osobami fizycznymi. Oferta Akcji Serii M nie była podzielona na transze.
Liczba osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach	W ramach Oferty Akcji Serii M nie dokonywano przydziału. Umowy objęcia Akcji Serii M zostały zawarte z 25 osobami fizycznymi. Oferta Akcji Serii M nie była podzielona na transze.
Informacja czy osoby, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach, są podmiotami powiązanymi z emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu	<p>W ramach Oferty Akcji Serii M nie dokonywano przydziału. Akcje Serii M zostały objęte przez 25 osób fizycznych, w tym 2 (dwóch) Członków Rady Nadzorczej będących podmiotami powiązanymi z Emitentem w myśl § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu. Na datę Dokumentu Informacyjnego stan posiadania akcjonariuszy Akcji Serii M nie uległ zmianie. W ramach przeprowadzonej subskrypcji:</p> <p>- 22.076 Akcji Serii M zostało objętych przez Pana Szymona Kulińskiego – Członka Rady Nadzorczej Emitenta (w tym 21.576 akcji zostało objętych w drodze potrącenia wierzytelności oraz 500 sztuk akcji zostało objętych za wpłatę pieniężną przelewem na rachunek Spółki),</p> <p>- 12.896 Akcji Serii M zostało objętych przez Pana Macieja Ducha – Członka Rady Nadzorczej Emitenta (akcje w całości zostały objęte w drodze potrącenia wierzytelności).</p>
Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli instrumenty finansowe w ramach wykonywania umów o subemisję, z określeniem liczby instrumentów finansowych, które	Nie dotyczy. Emitent nie zawarł umowy o subemisję usługową ani subemisję inwestycyjną.

Informacje wymagane na podstawie § 9 pkt 1a Załącznika nr 1 Regulaminu ASO, w zakresie określonym w § 4 pkt 1 Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO

objęli, wraz z faktyczną ceną jednostki instrumentu finansowego (cena emisyjna lub sprzedaży, po odliczeniu wynagrodzenia za objęcie jednostki instrumentu finansowego, w wykonaniu umowy subemisji, nabytej przez subemitenta)	
<p>łącznie określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów, w podziale przynajmniej na koszty: (a) przygotowania i przeprowadzenia oferty; (b) wynagrodzenia subemitentów, oddzielnie dla każdego z nich; (c) sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa; (d) promocji oferty – wraz z metodami rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposobem ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym Spółki</p>	<p>łącznie koszty przeprowadzenia Oferty Akcji Serii M wyniosły 0,00 zł netto, w tym:</p> <ul style="list-style-type: none"> – przygotowanie i przeprowadzenie oferty: 0,00 zł netto, – sporządzenie dokumentu ofertowego z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 0,00 zł netto, – promocja oferty: 0,00 zł netto. <p>Koszty emisji zostaną rozliczone w księgach rachunkowych i sposobie ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym Emitenta zgodnie z art. 36 ust. 2b ustawy o rachunkowości: koszty emisji akcji poniesione przy podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy spółki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych. Wszelkie koszty emisji np. usługi notarialne, opłaty sądowe, PCC, usługi prawne i doradcze, itp. są księgowane, jeśli podczas emisji wystąpiło agio, na zmniejszenie kapitału zapasowego (agio), nadwyżka kosztów emisji nad agio emisyjne jest zaliczana do kosztów finansowych.</p>

Wskazanie przyczyn znaczącego zróżnicowania cen emisyjnych Akcji Serii K oraz Akcji Serii M

Akcje serii K zostały wyemitowane po cenie emisyjnej równej 3,70 zł za sztukę. W dniu podjęcia (tj. w dniu 14 lipca 2021 r.) uchwały w sprawie emisji akcji serii K kurs zamknięcia wyniósł 4,20 zł, a zatem dyskonto w stosunku do aktualnej ceny rynkowej wyniosło 13,5%. Biorąc pod uwagę średni ważony wolumenem kursu notowań akcji Spółki z okresu 3 m-cy poprzedzających dzień emisji akcji serii E, dyskonto w stosunku do ceny emisyjnej wyniosło ok. 23,4%. Należy przy tym podkreślić, że cena emisyjna akcji serii K odpowiadała cenie zbycia akcji Spółki w transakcji pakietowej dokonanej przez Prezesa Zarządu (raport ESPI nr 16/2021 z dnia 14 lipca 2021 r.). W ramach 3 (trzech) transakcji pakietowych Prezes Zarządu zbył łącznie poza rynkiem na rzecz prywatnego inwestora 156.000 sztuk akcji, jednocześnie w tym samym dniu obejmując akcje serii K po cenie równej cenie zbycia oraz w liczbie 150.000 sztuk. Przedmiotowa transakcja związana była z potrzebą dokapitalizowania Emitenta i odbyła się na zasadach rynkowych.

W przypadku akcji serii M cena emisyjna wynikała pośrednio z przyjętej wyceny akcji spółki zależnej Strategy Forge S.A. i ustalana była indywidualnie w drodze negocjacji z inwestorami mniejszościowymi Strategy Forge S.A., od których Emitent odkupował akcje. W dniu rozpoczęcia emisji akcji serii M (tj. 20 grudnia 2021 r.) kurs zamknięcia notowań Spółki wyniósł 2,88 zł, natomiast cena emisyjna akcji serii M została ustalona na poziomie istotnie wyższym tj. 5,00 zł za sztukę.

Mając powyższe na uwadze, jako główną przyczynę rozbieżności w cenach emisyjnych akcji serii K oraz akcji serii M należy wskazać inny charakter obu dokonanych podwyższeń kapitału. W przypadku serii K kluczowe było dokapitalizowanie Spółki, natomiast w przypadku serii M istotę stanowiło rozliczenie transakcji nabycia akcji Strategy Forge S.A. Cena objęcia akcji serii M zaproponowana przez Zarząd, akcjonariuszom Strategy Forge S.A. uwzględniła intencję możliwie niskiego rozwodnienia dotychczasowych akcjonariuszy (ustalenie niższej ceny emisyjnej przy ustalonym poziomie wyceny Strategy Forge spowodowałoby konieczność wyemitowania dużo większej liczby akcji co istotnie wpłynęłoby na innych akcjonariuszy Emitenta). W ocenie Zarządu ustalenie wyższej ceny emisyjnej niż kurs notowań akcji Spółki było działaniem korzystnym z perspektywy dotychczasowych akcjonariuszy Emitenta.

5. OKREŚLENIE PODSTAWY PRAWNEJ EMISJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

5.1. ORGAN LUB OSOBY UPRAWNIONE DO PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Organem uprawnionym do podjęcia decyzji o emisji Akcji Serii K oraz Akcji Serii M był Zarząd Spółki który został do tego upoważniony Uchwałą nr 5 Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 2 września 2020 r. w sprawie zmiany Statutu Spółki i uchwalenia kapitału docelowego oraz upoważnienia do dokonywania emisji akcji w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru, a także wprowadzenia akcji, które zostaną wyemitowane w ramach kapitału docelowego do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu (NewConnect) organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub dopuszczenia i wprowadzenia akcji, które zostaną wyemitowane w ramach kapitału docelowego do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (akt notarialny Rep. A nr 739/2020). Zmiana Statutu uwzględniająca kapitał docelowy została zarejestrowana w KRS w dniu 25 listopada 2020 r.)

Uchwała nr 5

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki JUJUBEE Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach podjęta w dniu 02 września 2020 r.

w sprawie zmiany Statutu Spółki i uchwalenia kapitału docelowego oraz upoważnienia do dokonywania emisji akcji w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru, a także wprowadzenia akcji, które zostaną wyemitowane w ramach kapitału docelowego do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu (NewConnect) organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub dopuszczenia i wprowadzenia akcji, które zostaną wyemitowane w ramach kapitału docelowego do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

§ 1

Działając na podstawie art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych w zw. z art. 444 § 2 oraz 445 § 2 i 3 Kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki JUJUBEE Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach, postanawia uchwalić nowy kapitał docelowy Spółki i w związku z powyższym dokonać zmiany Statutu Spółki w ten sposób, iż dotychczasowe brzmienie §3a Statutu Spółki zatytułowane „KAPITAŁ DOCELOWY”, zastępuje się w całości nowym, następującym brzmieniem: -----

„§3a. KAPITAŁ DOCELOWY

1. Zarząd jest uprawniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki przez emisję nowych akcji o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 125.000,00 zł (sto dwadzieścia pięć tysięcy złotych 00/100) w drodze jednego albo kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych powyżej (Kapitał Docelowy).-----

2. W odniesieniu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach Kapitału Docelowego poprzez emisję nowych akcji o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 25.000,00 zł (dwadzieścia pięć tysięcy złotych) podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w ramach Kapitału Docelowego może nastąpić wyłącznie w celu realizacji i zgodnie z warunkami przyjętego przez Walne Zgromadzenie w uchwale nr 4 z dnia 02 września 2020 r., programu motywacyjnego dla członków organów Spółki, kadry zarządzającej Spółką oraz kluczowych pracowników i współpracowników Spółki (Program Motywacyjny). Osobami uprawnionymi do objęcia akcji w ramach Kapitału Docelowego przeznaczonych dla realizacji Programu Motywacyjnego będą uczestnicy Programu Motywacyjnego spełniający warunki określone w ww. uchwale Walnego Zgromadzenia oraz Regulaminie Programu Motywacyjnego. -----

3. W odniesieniu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach Kapitału Docelowego poprzez emisję nowych akcji o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych) podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w ramach Kapitału Docelowego może nastąpić wyłącznie w celu zaoferowania ich potencjalnym inwestorom zainteresowanym inwestycją w Spółkę. -----

4. Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego oraz do emitowania nowych akcji w ramach Kapitału Docelowego wygasa z dniem odpowiadającym upływowi okresu trzech lat od chwili zarejestrowania przez właściwy dla Spółki Sąd Rejestrowy przedmiotowej zmiany Statutu Spółki to jest zmiany dokonanej na mocy Uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki JUJUBEE Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach z dnia 02 września 2020 r.

5. W ramach Kapitału Docelowego Zarząd może emitować akcje wyłącznie za wkłady pieniężne. -----

6. Uchwały zarządu w sprawach ustalenia ceny emisyjnej akcji wymagają zgody Rady Nadzorczej. -----

7. W ramach subskrypcji akcji w zakresie Kapitału Docelowego Zarząd może w interesie Spółki, za uprzednią zgodą Rady Nadzorczej wyrażoną w formie uchwały, pozbawić Akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości lub części.-----

8. Akcje wydane przez Zarząd w ramach Kapitału Docelowego nie mogą być akcjami uprzywilejowanymi, a także nie mogą być z nimi związane uprawnienia osobiste dla ich posiadaczy. -----

9. Uchwała Zarządu podjęta w granicach statutowego upoważnienia zastępuje uchwałę Walnego Zgromadzenia Spółki o podwyższeniu kapitału zakładowego. -----

10. O ile przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz postanowienia niniejszego Statutu nie stanowią inaczej, Zarząd decyduje o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach Kapitału Docelowego. W szczególności Zarząd jest upoważniony do:-----

- 1) Podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych, które będą zmierzały do wprowadzenia akcji, które zostaną wyemitowane w ramach kapitału docelowego do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu (NewConnect) organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub które będą zmierzały do dopuszczenia i wprowadzenia akcji, które zostaną wyemitowane w ramach Kapitału Docelowego do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.; -----
- 2) podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych mających na celu dokonanie dematerializacji akcji, które zostaną wyemitowane w ramach Kapitału Docelowego, w tym w szczególności do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. umowy o rejestrację akcji wyemitowanych w ramach podwyższenia kapitału docelowego. -----
- 3) Zmiany statutu w zakresie związanym z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego i ustalenia tekstu jednolitego obejmującego te zmiany; -----

11. Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach Kapitału Docelowego nie narusza uprawnień Walnego Zgromadzenia do zwykłego podwyższenia kapitału zakładowego w okresie korzystania przez Zarząd z tego upoważnienia” -----

§ 2.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki JUJUBEE Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach przyjmuje pisemną opinię Zarządu Spółki uzasadniającą wnioski tego organu o dokonanie zmiany Statutu Spółki w zakresie przyznania Zarządowi Spółki przez Walne Zgromadzenie upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach oraz w granicach Kapitału Docelowego. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki JUJUBEE Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach stwierdza, iż przyznanie przedmiotowego upoważnienia Zarządowi Spółki leży w interesie Spółki oraz w całości aprobuje, a także podziela przedstawioną mu, sporządzoną przez Zarząd Spółki, ww. opinię o następującym brzmieniu:-----

„Umotywowaniem dla zmiany Statutu Spółki polegającej na udzieleniu Zarządowi upoważnienia do dokonywania podwyższenia kapitału zakładowego w granicach Kapitału Docelowego jest uelastycznienie, obniżenie kosztów oraz ograniczenie w czasie procedury podwyższenia kapitału zakładowego, co leży w interesie Spółki i jest podyktowane chęcią zapewnienia Spółce możliwości jak najszybszego oraz możliwie najmniej skomplikowanego pozyskiwania nowego kapitału od inwestora lub inwestorów cieszących się dobrą renomą. Pozyskane w ten sposób środki finansowe umożliwią Spółce rozpoczęcie oraz finansowanie nowych projektów, których realizacja powinna w istotny sposób wpłynąć pozytywnie na konkurencyjność oraz rentowność Spółki. Dzięki temu upoważnieniu Zarząd Spółki będzie mógł także dostosować termin i wielkość emisji do aktualnych warunków rynkowych oraz aktualnych potrzeb Spółki. Ponadto, Spółka będzie mogła rozpocząć realizację Programu Motywacyjnego, czyli stworzyć mechanizm motywacyjny umożliwiający efektywne zarządzanie. W następstwie jego realizacji nastąpi silniejsze związanie kluczowych menedżerów, pracowników oraz współpracowników ze Spółką. Program Motywacyjny ma również na celu stworzenie bodźców, które zachęcą, i dodatkowo zmotywują wykwalifikowane osoby, kluczowe dla realizacji strategii Spółki.” -----

§ 3

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki JUJUBEE Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach przyjmuje pisemną opinię Zarządu Spółki uzasadniającą wnioski tego organu w zakresie wyłączenia prawa poboru akcji emitowanych w ramach Kapitału Docelowego. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki JUJUBEE

Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach stwierdza, iż przyznanie przedmiotowego uprawnienia Zarządowi Spółki leży w interesie Spółki oraz w całości aprobuje, a także podziela przedstawioną mu oraz sporządzoną przez Zarząd Spółki ww. opinię o następującym brzmieniu:-----

„Zarząd Spółki JUJUBEE S.A. z siedzibą w Katowicach niniejszym rekomenduje Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki podjęcie pozytywnej uchwały w sprawie wyłączenia prawa poboru akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego. W ocenie Zarządu Spółki podjęcie pozytywnej uchwały w sprawie wyłączenia prawa poboru akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego leży w interesie Spółki i jest podyktowane chęcią zapewnienia Spółce możliwości szybkiego oraz elastycznego pozyskiwania nowego kapitału od inwestora lub inwestorów cieszących się dobrą renomą. Pozyskane w ten sposób środki finansowe umożliwią Spółce rozpoczęcie oraz finansowanie nowych projektów, których realizacja powinna w istotny sposób wpłynąć pozytywnie na konkurencyjność oraz rentowność Spółki. Ponadto, Spółka będzie mogła rozpocząć realizację Programu Motywacyjnego, czyli stworzyć mechanizm motywacyjny umożliwiający efektywne zarządzanie. W następstwie jego realizacji nastąpi silniejsze związanie kluczowych menedżerów, pracowników oraz współpracowników ze Spółką. Program Motywacyjny ma również na celu stworzenie bodźców, które zachęcą, i dodatkowo zmotywują wykwalifikowane osoby, kluczowe dla realizacji strategii Spółki. Zabezpieczeniem praw dotychczasowych akcjonariuszy związanych z ustaleniem ceny emisyjnej akcji emitowanych w granicach kapitału docelowego jest okoliczność tego rodzaju, że uchwały Zarządu w sprawach ustalenia ceny emisyjnej akcji będą wymagały dla ich skuteczności zgody Rady Nadzorczej”.-----

§ 4

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia, z tym jednak zastrzeżeniem, że skutek prawny w postaci zmiany Statutu Spółki następuje z chwilą wydania przez właściwy Sąd Rejestrowy postanowienia w przedmiocie wpisania zmiany Statutu w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez właściwy dla Spółki sąd rejestrowy.-----

Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, że w głosowaniu jawnym oddano 417.461 ważnych głosów z takiej samej ilości akcji, stanowiących 10,42 % w kapitale zakładowym Spółki, przy czym 417.461 głosów oddano „za” przyjęciem powyższej uchwały, przy 0 głosach „przeciw” i 0 głosach „wstrzymujących się”, a więc uchwała została podjęta przez Akcjonariuszy jednogłośnie, a żaden z uczestniczących w Zgromadzeniu nie zgłosił sprzeciwu. -----

5.2. DATA I FORMA PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, Z PRZYTOCZENIEM JEJ TREŚCI**Akcje Serii K**

Akcje Serii K zostały wyemitowane w ramach kapitału docelowego, na podstawie upoważnienia, o którym mowa w § 3a Statutu, wprowadzonego uchwałą nr 5 Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 2 września 2020 r. (treść uchwały została przytoczona w pkt. 5.1. Dokument Informacyjny) oraz na podstawie uchwał Zarządu Emitenta nr 1/07/2021 i 2/07/2021 z dnia 14 lipca 2021 r. (akt notarialny Rep. A nr 2055/2021). Akcje Serii K zostały zarejestrowane w KRS w dniu 3 listopada 2021 r.

Uchwała nr 1/07/2021**Zarządu Spółki****JUJUBEE Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach
z dnia 14 lipca 2021 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego
Spółki w ramach kapitału docelowego.**

Działając na podstawie art. 444 § 1, art. 446 § 1 i 3 oraz art. 447 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz §3a Statutu Spółki, Zarząd Spółki postanawia, co następuje:-----

§ 1

1. Podwyższeniu ulega kapitał zakładowy Spółki o kwotę 15.000,00 zł (słownie: piętnaście tysięcy złotych zero groszy) w drodze emisji 150.000 (słownie: sto pięćdziesiąt tysięcy) nowych akcji serii K, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: zero złotych dziesięć groszy) każda akcja.-----
2. Akcje serii K będą akcjami zwykłymi na okaziciela.-----
3. Zarząd Spółki ustala jednostkową cenę emisyjną akcji zwykłych na okaziciela serii K w wysokości 3,70 zł (słownie: trzy złote siedemdziesiąt groszy) za jedną akcję. Wskazana wyżej cena emisyjna akcji serii K emitowanych w ramach kapitału docelowego została ustalona przez Zarząd Spółki po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej stosownie do treści art. 446 § 2 k.s.h. oraz §3a ust. 4 Statutu Spółki. ---
4. Akcje serii K będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od dnia 1 stycznia 2021 r.-----
5. Akcje serii K zostaną pokryte wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne, które zostaną wniesione jeszcze przed zarejestrowaniem akcji serii K przez właściwy dla Spółki sąd rejestrowy.-----
6. Pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii K w całości. Uzasadnienie powodów pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii K w całości przedstawione zostało na końcu niniejszej Uchwały. Rada Nadzorcza Spółki swoją uchwałą z dnia 14 lipca 2021 r. wyraziła zgodę na wyłączenie prawa poboru akcji serii K w całości.-----
7. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii K nastąpi w ramach oferty prywatnej papierów wartościowych tj. skierowanej do jednego nabywcy, w drodze subskrypcji prywatnej stosownie do brzmienia art. 431 § 2 pkt. 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych.-----

8. Objęcie akcji Serii K nastąpi w drodze zawarcia przez Spółkę z oznaczonym adresatem (dalej określanym jako „Inwestor”) pisemnej umowy objęcia akcji serii K, w treści której zawarta będzie m.in. pisemna oferta objęcia określonej liczby Akcji serii K oraz pisemne oświadczenie Inwestora o przyjęciu oferty objęcia akcji serii K. Treść umowy, określonej w zdaniu poprzedzającym, powinna odpowiadać wymaganiom określonym przez art. 437 § 2 k.s.h., a także obowiązującym w tym zakresie innym przepisom prawa. -----
9. Zawarcie umowy objęcia akcji serii K nastąpi do 16 lipca 2021 r. -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia, z tym zastrzeżeniem, iż podwyższenie kapitału zakładowego nastąpi z chwilą jego wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dokonanego przez właściwy dla Spółki sąd rejestrowy.

UZASADNIENIE UCHWAŁY

Wyłączenie (pozbawienie) w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do akcji serii K emitowanych w ramach kapitału docelowego leży w interesie Spółki i jest podyktowane chęcią zapewnienia Spółce możliwości jak najszybszego oraz możliwie najmniej skomplikowanego pozyskania nowego kapitału od inwestorów cieszących się dobrą renomą. Pozyskane w ten sposób środki finansowe umożliwią Spółce rozpoczęcie oraz finansowanie nowych projektów, których realizacja powinna w istotny sposób wpłynąć pozytywnie na konkurencyjność oraz rentowność Spółki. -----

Przewodniczący oświadczył, że powyższa uchwała została podjęta jednogłośnie głosów „przeciw” i „wstrzymujących” się nie oddano.-----

V. Przewodniczący Zebrania Zarządu do punktu 5) porządku obrad stwierdził, że Zebranie jednogłośnie, podjęło następującą uchwałę:-----

Uchwała nr 2/07/2021

**Zarządu JUJUBEE S.A. z siedzibą w Katowicach z dnia 14 lipca 2021 r.
w sprawie zmiany Statutu Spółki w związku z podwyższeniem kapitału
zakładowego Spółki w drodze emisji akcji nowej serii K w ramach kapitału
docelowego**

Działając na podstawie art. 446 § 1 w zw. z art. 431 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz §3a Statutu Spółki oraz w związku z podjęciem przez Zarząd Spółki Uchwały nr 1/07/2021 Zarządu JUJUBEES.A. z siedzibą w Katowicach w sprawie podwyższenia

kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego, Zarząd Spółki postanawia co następuje: -----

§ 1

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nowych akcji serii K, zmianie ulega Statut Spółki w ten sposób, iż jego § 3 ust. 1 otrzymuje nowe, następujące brzmienie: -----

„Kapitał zakładowy Spółki wynosi 415.500,00 zł (czteryście piętnaście tysięcy pięćset złotych zero groszy) i dzieli się na: -----

- a) 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii A o numerach od 0000001 do 1500000, o wartości nominalnej po 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda akcja,-----
- b) 500.000 (pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii B o numerach od 000001 do 500000, o wartości nominalnej po 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda akcja,-----
- c) 500.000 (pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii C o numerach od 000001 do 500000, o wartości nominalnej po 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda akcja,-----
- d) 830.000 (osiemset trzydzieści tysięcy) akcji na okaziciela serii D o numerach od 000001 do 830000, o wartości nominalnej po 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda akcja,-----
- e) 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii E o numerach od 00001 do 50000, o wartości nominalnej po 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda akcja,-----
- f) 150.000 (sto pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii F o numerach od 000001 do 150000, o wartości nominalnej po 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda akcja,-----
- g) 100.000 (sto tysięcy) akcji na okaziciela serii G o numerach od 000001 do 100000, o wartości nominalnej po 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda akcja,-----
- h) 150.000 (sto pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii H o numerach od 000001 do 150000, o wartości nominalnej po 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda akcja,-----
- i) 150.000 (sto pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii I o numerach od 000001 do 150000, o wartości nominalnej po 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda akcja,-----
- j) 75.000 (siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji na okaziciela serii J o numerach od 00001 do 75000, o wartości nominalnej po 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda akcja.-----
- k) 150.000 (sto pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii K o numerach od 000001 do 150000, o wartości nominalnej po 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda akcja.-----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia, z tym zastrzeżeniem, iż zmiana Statutu Spółki nastąpi z chwilą jej wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dokonanej przez właściwy dla Spółki sąd rejestrowy.-----

W dniu 14 lipca 2021 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła Uchwałę nr 2E/07/2021 w sprawie wyrażenia zgody na wyłączenie w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w zakresie akcji serii K emitowanych w ramach kapitału docelowego.

**Uchwała Rady Nadzorczej JUJUBEE S.A. nr 2E/07/2021 z dnia 14 lipca 2021 r.
w sprawie wyrażenia zgody na wyłączenie w całości prawa poboru dotychczasowych
akcjonariuszy w zakresie akcji serii K emitowanych w ramach kapitału docelowego**

Mając na względzie treść art. 446 § 1 k.s.h., art. 447 § 1 k.s.h. oraz §3a ust. 5 Statutu Spółki, po rozpoznaniu wniosku Zarządu Spółki, Rada Nadzorcza JUJUBEE S.A. postanawia, co następuje:

§ 1.

W interesie Spółki, Rada Nadzorcza wyraża zgodę na wyłączenie (pozbawienie) w całości przez Zarząd Spółki prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w zakresie akcji zwykłych na okaziciela serii K emitowanych w ramach kapitału docelowego.

§ 2.

Rada Nadzorcza w pełni akceptuje i przyjmuje jako swoje stanowisko (uzasadnienie) Zarządu Spółki w przedmiocie wyłączenia (pozbawienia) prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w zakresie akcji zwykłych na okaziciela serii K to jest, iż ww. wyłączenie (pozbawienie) prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy następuje w interesie Spółki, ponieważ zapewni ono Spółce możliwość szybkiego oraz elastycznego pozyskania nowego kapitału od inwestorów cieszących się dobrą renomą. Pozyskane w ten sposób środki finansowe umożliwią Spółce rozpoczęcie oraz finansowanie nowych projektów, których realizacja powinna w istotny sposób wpłynąć pozytywnie na konkurencyjność oraz rentowność Spółki.

§ 3.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Głosowanie przeprowadzono w trybie przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość (za pośrednictwem poczty elektronicznej).

Liczba głosów „za”: 4
Liczba głosów „przeciw”: 0
Liczba głosów „wstrzymujących się”: 1

godz. podjęcia uchwały: 14:26

za wszystkich członków Rady Nadzorczej:

- MACIEJ STĘPIEŃ
(PRZEWODNICZĄCY RADY NADZORCZEJ)



W dniu 14 lipca 2021 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła Uchwałę nr 3E/07/2021 w sprawie wyrażenia zgody na zaproponowaną przez Zarząd Spółki cenę emisyjną akcji serii K emitowanych w ramach kapitału docelowego.

**Uchwała Rady Nadzorczej JUJUBEE S.A. nr 3E/07/2021 z dnia 14 lipca 2021 r.
w sprawie wyrażenia zgody na zaproponowaną przez Zarząd Spółki cenę emisyjną akcji serii K
emitowanych w ramach kapitału docelowego**

Mając na względzie brzmienie art. 446 § 1 i 2 k.s.h. oraz §3a ust. 4 Statutu Spółki, po rozpoznaniu wniosku Zarządu Spółki w sprawie podjęcia przez Radę Nadzorczą uchwał, Rada Nadzorcza JUJUBEE S.A. postanawia, co następuje:

§ 1.

Rada Nadzorcza akceptuje zaproponowaną przez Zarząd Spółki jednostkową cenę emisyjną akcji zwykłych na okaziciela serii K emitowanych w ramach kapitału docelowego w wysokości 3,70 zł (słownie: trzy złote siedemdziesiąt groszy) za jedną akcję.

§ 2.

Zarząd Spółki ustali jednostkową cenę emisyjną akcji serii K określoną w § 1 niniejszej uchwały w treści uchwały Zarządu, o której mowa w art. 446 § 1 k.s.h.

§ 3.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Głosowanie przeprowadzono w trybie przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość (za pośrednictwem poczty elektronicznej).

Liczba głosów „za”: 4
Liczba głosów „przeciw”: 0
Liczba głosów „wstrzymujących się”: 1

godz. podjęcia uchwały: 14:30

za wszystkich członków Rady Nadzorczej –

MACIEJ STĘPIEŃ

(PRZEWODNICZĄCY RADY NADZORCZEJ)



Akcje Serii M

Akcje Serii M zostały wyemitowane w ramach kapitału docelowego, na podstawie upoważnienia, o którym mowa w § 3a Statutu, wprowadzonego uchwałą nr 5 Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 2 września 2020 r. (treść uchwały została przytoczona w pkt. 5.1. Dokument Informacyjny) oraz na podstawie uchwały Zarządu Emitenta nr 1/12/2021 z dnia 20 grudnia 2021 r. (akt notarialny Rep. A nr 7463/2021). Akcje Serii M zostały zarejestrowane w KRS w dniu 24 lutego 2022 r.

UCHWAŁA nr 1/12/2021
Zarządu JUJUBEE Spółka Akcyjnej z siedzibą w Katowicach
z dnia 20 grudnia 2021 r.
w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji
zwykłych na okaziciela serii L i M w ramach kapitału docelowego
oraz zmiany § 3 ust 1 Statutu Spółki

§ 1.

Działając na podstawie i w granicach upoważnienia zawartego w § 3a Statutu Spółki oraz zgodnie z art. 446, art. 447 w zw. z art. 431 i w zw. z art. 453 § 1 Kodeksu spółek handlowych, Zarząd Jujubee Spółka Akcyjna podwyższa kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie niższą niż 50.000,00 zł (pięćdziesiąt tysięcy złotych zero groszy) i nie wyższą niż 62.500,00 zł (sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset złotych zero groszy). - -

§ 2.

1. Podwyższenie kapitału zakładowego, o którym mowa w § 1 uchwały nastąpi w drodze: - - - - -

- a) emisji nie mniej niż 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) i nie więcej niż 105.000 (sto pięć tysięcy) nowych akcji serii L, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda; - - - - -
- b) emisji nie mniej niż 450.000 (czteryście pięćdziesiąt tysięcy) i nie więcej niż 520.000 (pięćset dwadzieścia tysięcy) nowych akcji serii M, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. - - - - -

2. Akcje serii L i M będą akcjami zwykłymi, na okaziciela i zostaną pokryte wyłącznie wkładami pieniężnymi. - - - - -

3. Akcje serii L i M będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących zasadach:

- a) jeżeli Akcje serii L i M zostaną zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, to będą one uczestniczyły w dywidendzie począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 (pierwszego) stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośredni rok, w którym akcje te zostały zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, - - - - -
- b) jeżeli Akcje serii L i M zostaną zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, to będą one uczestniczyły w dywidendzie począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 (pierwszego) stycznia tego roku obrotowego. - - -

§ 3.

1. Na podstawie upoważnienia określonego w § 3a Statutu Spółki oraz na podstawie zgody Rady Nadzorczej wyrażonej w Uchwale nr 3/12/2021 Rady Nadzorczej Jujubee Spółka Akcyjna (KRS nr 0000410818) z dnia 20 grudnia 2021 roku w sprawie wyrażenia zgody na wyłączenie w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w zakresie akcji serii L emitowanych w ramach kapitału docelowego wyłącza się w całości prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy wobec akcji serii L. Akcje serii L, zgodnie z § 3a ust. 2 Statutu Spółki, przeznaczone są dla uczestników Programu Motywacyjnego zgodnie z warunkami określonymi uchwałą nr 4 Walnego Zgromadzenia z dnia 4 września 2020 r. Opinia Zarządu uzasadniająca wyłączenie prawa poboru została przedstawiona na końcu uchwały (poniżej). -----

2. Na podstawie upoważnienia określonego w § 3a Statutu Spółki oraz na podstawie zgody Rady Nadzorczej wyrażonej w Uchwale nr 5/12/2021 Rady Nadzorczej Jujubee Spółka Akcyjna (KRS nr 0000410818) z dnia 20 grudnia 2021 roku w sprawie wyrażenia zgody na wyłączenie w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w zakresie akcji serii M emitowanych w ramach kapitału docelowego wyłącza się w całości prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy wobec akcji serii M. Opinia Zarządu uzasadniająca wyłączenie prawa poboru została przedstawiona na końcu uchwały (poniżej). -----

3. Akcje serii L i M zostaną w całości zaoferowane w ramach oferty publicznej papierów wartościowych, w drodze subskrypcji prywatnej zgodnie z art. 431 § 2 pkt. 1) Kodeksu spółek handlowych. Akcje serii L i M zostaną zaoferowane wskazanym przez Zarząd Spółki inwestorom w liczbie nie większej niż 149 (sto czterdzieści dziewięć). -----

§ 4.

1. Ceny emisyjne jednej Akcji serii L i M, na podstawie zgód Rady Nadzorczej Spółki wyrażonych w Uchwale nr 4/12/2021 Rady Nadzorczej Jujubee Spółka Akcyjna (KRS nr 0000410818) z dnia 20 grudnia 2021 roku w sprawie wyrażenia zgody na zaproponowaną przez Zarząd Spółki cenę emisyjną akcji serii L emitowanych w ramach kapitału docelowego oraz Uchwale nr 6/12/2021 Rady Nadzorczej Jujubee Spółka Akcyjna (KRS nr 0000410818) z dnia 20 grudnia 2021

roku w sprawie wyrażenia zgody na zaproponowaną przez Zarząd Spółki cenę emisyjną akcji serii M emitowanych w ramach kapitału docelowego w związku z art. 446 § 2 Kodeksu spółek handlowych, wynoszą: -----

- a) cena emisyjna Akcji serii L – 0,10 zł (dziesięć groszy); -----
- b) cena emisyjna Akcji serii M – 5,00 zł (pięć złotych zero groszy). -----

2. Objęcie akcji Serii L i M nastąpi w drodze zawarcia przez Spółkę z oznaczonymi adresatami pisemnych umów objęcia akcji serii L i M, w treści których zawarta będzie m.in. pisemna oferta objęcia określonej liczby Akcji serii L albo M oraz pisemne oświadczenie Inwestora o przyjęciu oferty objęcia akcji. Treść umowy powinna odpowiadać wymaganiom określonym przez art. 437 § 2 k.s.h., a także obowiązującym w tym zakresie innym przepisom prawa. -----

3. Umowy objęcia Akcji serii L i M zostaną zawarte do dnia 31 stycznia 2022 roku.

4. Zgodnie z upoważnieniem określonym w § 3a Statutu Spółki oraz w związku z art. 446 § 1 zdanie 2 Kodeksu spółek handlowych, Zarząd Spółki upoważniony jest również do dokonania w szczególności następujących czynności: -----

- a) określenia szczegółowych warunków emisji Akcji serii L i M oraz wyboru inwestorów, do których ma być skierowana oferta objęcia Akcji serii M, -----
- b) zawarcia umów objęcia akcji, -----
- c) wszelkich innych czynności niezbędnych do dookreślenia wysokości kapitału zakładowego i jego wpisu do rejestru. -----

5. Akcje serii L i M emitowane w ramach podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego będą zdematerializowane zgodnie z art. 5 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi z dnia 29 lipca 2005 r. (tj. z dnia 9 grudnia 2019 r. Dz.U. z 2020 r. poz. 89). Zarząd Spółki podejmie wszelkie niezbędne czynności faktyczne i prawne, które będą zmierzały do wprowadzenia akcji serii L i M do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu (NewConnect) organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. albo które będą zmierzały do dopuszczenia i wprowadzenia akcji serii L i M do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. -----

§ 5.

W związku z powyższym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki zmienia

się treść § 3 ust 1. Statutu Spółki, w ten sposób, iż w miejsce dotychczasowego nadaje mu się następujące brzmienie: -----

„Kapitał zakładowy Spółki wynosi od 465.500,00 zł (czteryście sześćdziesiąt pięć tysięcy pięćset złotych zero groszy) do 478.000,00 zł (czteryście siedemdziesiąt osiem tysięcy złotych zero groszy) i dzieli się na: -----

- a) 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii A o numerach od 0000001 do 1500000, o wartości nominalnej po 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda akcja, -----
- b) 500.000 (pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii B o numerach od 000001 do 500000, o wartości nominalnej po 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda akcja, -----
- c) 500.000 (pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii C o numerach od 000001 do 500000, o wartości nominalnej po 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda akcja, -----
- d) 830.000 (osiemset trzydzieści tysięcy) akcji na okaziciela serii D o numerach od 000001 do 830000, o wartości nominalnej po 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda akcja, -----
- e) 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii E o numerach od 00001 do 50000, o wartości nominalnej po 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda akcja, -----
- f) 150.000 (sto pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii F o numerach od 000001 do 150000, o wartości nominalnej po 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda akcja, -----
- g) 100.000 (sto tysięcy) akcji na okaziciela serii G o numerach od 000001 do 100000, o wartości nominalnej po 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda akcja, -----
- h) 150.000 (sto pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii H o numerach od 000001 do 150000, o wartości nominalnej po 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda akcja, -----
- i) 150.000 (sto pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii I o numerach od 000001 do 150000, o wartości nominalnej po 0,10 zł (zero złotych dziesięć

- groszy) każda akcja, -----*
- j) 75.000 (siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji na okaziciela serii J o numerach od 00001 do 75000, o wartości nominalnej po 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda akcja, -----*
- k) 150.000 (sto pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii K o numerach od 000001 do 150000, o wartości nominalnej po 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda akcja, -----*
- l) od 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) do 105.000 (sto pięć tysięcy) akcji na okaziciela serii L o numerach od 000001 do 105000, o wartości nominalnej po 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda akcja, -----*
- m) od 450.000 (czteryście pięćdziesiąt tysięcy) do 520.000 (pięćset dwadzieścia tysięcy) akcji na okaziciela o numerach od 000001 do 520000, o wartości nominalnej po 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda akcja. -----*

§ 6.

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

UZASADNIENIE UCHWAŁY

Wyłączenie (pozbawienie) w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do akcji serii L emitowanych w ramach kapitału docelowego w celu realizacji Programu Motywacyjnego Spółki leży w jej interesie i jest podyktowane chęcią utrzymania i motywowania kluczowych pracowników i współpracowników, a także kadry zarządzającej Spółki. Wyłączenie w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do akcji serii M emitowanych w ramach kapitału docelowego leży w interesie spółki i jest niezbędne do realizacji planów inwestycyjnych spółki, w wyniku których spodziewany jest wzrost konkurencyjności oraz rentowności Spółki. -----

W dniu 20 grudnia 2021 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła Uchwałę nr 5/12/2021 w sprawie wyrażenia zgody na wyłączenie w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w zakresie akcji serii M emitowanych w ramach kapitału docelowego.

UCHWAŁA nr 5/12/2021
Rady Nadzorczej Jujubee Spółka Akcyjna (KRS nr 0000410818)
z dnia 20 grudnia 2021 roku w sprawie wyrażenia zgody na wyłączenie w całości prawa poboru
dotychczasowych akcjonariuszy w zakresie akcji serii M emitowanych w ramach kapitału docelowego

Mając na względzie treść art. 446 § 1 k.s.h., art. 447 § 1 k.s.h. oraz §3a ust. 5 Statutu Spółki, po rozpoznaniu wniosku Zarządu Spółki, Rada Nadzorcza JUJUBEE S.A. postanawia, co następuje:

§ 1.

W interesie Spółki, Rada Nadzorcza wyraża zgodę na wyłączenie (pozbawienie) w całości przez Zarząd Spółki prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w zakresie akcji zwykłych na okaziciela serii M emitowanych w ramach kapitału docelowego.

§ 2.

Rada Nadzorcza w pełni akceptuje i przyjmuje jako swoje stanowisko (uzasadnienie) Zarządu Spółki w przedmiocie wyłączenia (pozbawienia) prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w zakresie akcji zwykłych na okaziciela serii M to jest, iż ww. wyłączenie w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do akcji serii M emitowanych w ramach kapitału docelowego leży w interesie spółki i jest niezbędne do realizacji planów inwestycyjnych spółki, w wyniku których spodziewany jest wzrost konkurencyjności oraz rentowności Spółki

§ 3.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Ilość obecnych -	5	Ilość głosów „przeciw” -	0
Ilość głosów „za” -	5	Ilość głosów „wstrzymujących się” -	0

Podpisy obecnych członków Rady Nadzorczej na posiedzeniu w dniu 20 grudnia 2021 r.:

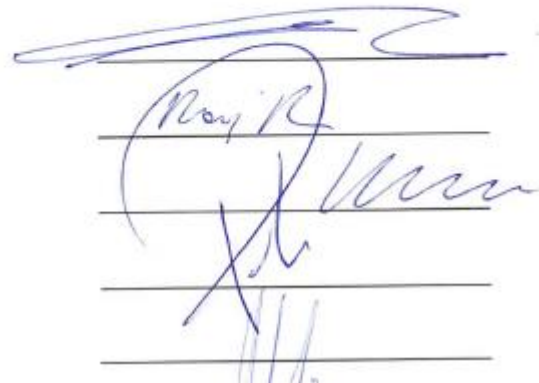
MACIEJ STĘPIEŃ – Przewodniczący Rady Nadzorczej

MACIEJ DUCH – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

SZYMON KULIŃSKI – Sekretarz Rady Nadzorczej

PIOTR PODHAJSKI – Członek Rady Nadzorczej

TOMASZ MUCHAŁSKI – Członek Rady Nadzorczej



W dniu 20 grudnia 2021 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła Uchwałę nr 6/12/2021 w sprawie wyrażenia zgody na zaproponowaną przez Zarząd Spółki cenę emisyjną akcji serii M emitowanych w ramach kapitału docelowego.

UCHWAŁA nr 6/12/2021
Rady Nadzorczej Jujubee Spółka Akcyjna (KRS nr 0000410818)
z dnia 20 grudnia 2021 roku w sprawie wyrażenia zgody na zaproponowaną przez Zarząd Spółki cenę emisyjną akcji serii M emitowanych w ramach kapitału docelowego

Mając na względzie brzmienie art. 446 § 1 i 2 k.s.h. oraz §3a ust. 4 Statutu Spółki, po rozpoznaniu wniosku Zarządu Spółki w sprawie podjęcia przez Radę Nadzorczą uchwał, Rada Nadzorcza JUJUBEE S.A. postanawia, co następuje:

§ 1.

Rada Nadzorcza akceptuje zaproponowaną przez Zarząd Spółki jednostkową cenę emisyjną akcji zwykłych na okaziciela serii M emitowanych w ramach kapitału docelowego w wysokości 5,00 zł (słownie: pięć złotych zero groszy) za jedną akcję.

§ 2.

Zarząd Spółki ustali jednostkową cenę emisyjną akcji serii M określoną w § 1 niniejszej uchwały w treści uchwały Zarządu, o której mowa w art. 446 § 1 k.s.h.

§ 3.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

liczba obecnych -	5	liczba głosów „przeciw” -	0
liczba głosów „za” -	5	liczba głosów „wstrzymujących się” -	0

Podpisy obecnych członków Rady Nadzorczej na posiedzeniu w dniu 20 grudnia 2021 r.:

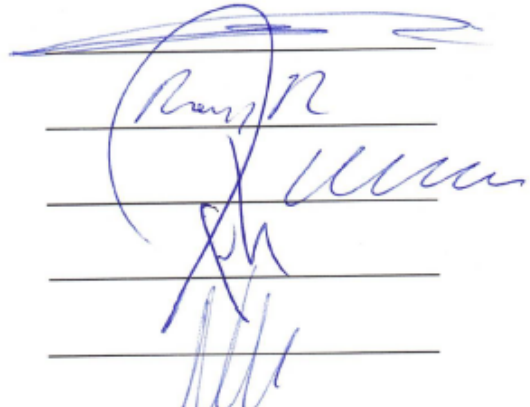
MACIEJ STĘPIEŃ – Przewodniczący Rady Nadzorczej

MACIEJ DUCH – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

SZYMON KULIŃSKI – Sekretarz Rady Nadzorczej

PIOTR PODHAJSKI – Członek Rady Nadzorczej

TOMASZ MUCHALSKI – Członek Rady Nadzorczej



W dniu 3 lutego 2022 r. Zarząd Spółki złożył oświadczenie o sprawie dookreślenia ostatecznej wysokości kapitału zakładowego Spółki w związku z zakończeniem subskrypcji akcji zwykłych na okaziciela serii L i serii M emitowanych w ramach kapitału docelowego oraz postanowienie o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego Spółki (akt notarialny Rep. A nr 568/2022).

PROTOKÓŁ POSIEDZENIA ZARZĄDU

I. Michał Stępień działając jako Zarząd Spółki JUJUBEE Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach składa oświadczenie w **sprawie dookreślenia ostatecznej wysokości kapitału zakładowego Spółki w związku z zakończeniem subskrypcji akcji zwykłych na okaziciela serii L i serii M emitowanych w ramach kapitału docelowego oraz postanowienie o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego Spółki w Statucie Spółki, jak niżej:** -----

§ 1.

Mając na względzie brzmienie Uchwały nr 1/12/2021 Zarządu JUJUBEE Spółki Akcyjnej z siedzibą w Katowicach (dalej „Spółka”) z dnia 20 grudnia 2021 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii L i M w ramach kapitału docelowego oraz zmiany § 3 ust 1 Statutu Spółki (Akt Notarialny sporządzony przez Notariusza Tymoteusza Grajnera w dniu 20 grudnia 2021 r., Repertorium A numer 7463/2021, Kancelaria Notarialna Tymoteusz Grajner przy ul. Gliwickiej 15 w Katowicach) określanej dalej jako „Uchwała”, w tym w szczególności fakt, iż Zarząd Spółki postanowił w granicach swojego upoważnienia zawartego § 3a Statutu Spółki oraz zgodnie z art. 445, art. 447 w zw. z art. 431 i w zw. z art. 453 § 1 Kodeksu spółek handlowych (dalej: „k.s.h.”) o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie niższą niż 50.000,00 zł (pięćdziesiąt tysięcy złotych zero groszy) oraz nie wyższą niż 62.500,00 zł (sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset złotych zero groszy) a to w drodze emisji nie mniej niż 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) i nie więcej niż 105.000 (sto pięć tysięcy) nowych akcji serii L o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda oraz emisji nie mniej niż 450.000 (czteryście pięćdziesiąt tysięcy) i nie więcej niż 520.000 (pięćset dwadzieścia tysięcy) nowych akcji serii M o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w związku z zakończeniem subskrypcji akcji zwykłych na okaziciela Spółki wskazanych wyżej tj. serii L (w dniu 23 grudnia 2021 r.) oraz serii M (w dniu 27 stycznia 2022 r.) emitowanych w ramach kapitału docelowego, stosownie do brzmienia § 4 ust. 4 pkt. c) Uchwały oraz art. 310 § 2 i 4 k.s.h. w zw. z art. 437 § 1 k.s.h. w zw. art. 453 § 1 k.s.h. Zarząd Spółki niniejszym oświadcza, iż w wyniku subskrypcji akcji zwykłych na okaziciela Spółki tj. serii L oraz serii M objętych przez uprawnione osoby zostało objętych:-----

- 1) 105.000 (sto pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii L (po cenie nominalnej i jednocześnie emisyjnej w wysokości 0,10 zł każda),-----
- 2) 520.000 (pięćset dwadzieścia tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii M (po cenie nominalnej 0,10 zł za jedną akcję, a po cenie emisyjnej w wysokości 5,00 zł każda).-----

W związku z powyższym, celem dookreślenia wysokości kapitału zakładowego Spółki po przeprowadzeniu subskrypcji akcji zwykłych na okaziciela Spółki tj. serii L i serii M emitowanych w ramach kapitału docelowego oraz po uwzględnieniu jej wyników, Zarząd Spółki oświadcza, iż kapitał zakładowy ulega podwyższeniu o ostateczną kwotę w wysokości 62.500,00 zł (sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset złotych zero groszy) stanowiącą łączną wartość nominalną objętych akcji Spółki serii L oraz serii M – która to kwota mieści się w granicach wskazanych w Uchwale, a co oznacza, iż łączna wysokość kapitału zakładowego Spółki wynosi 478.000,00 zł (czterysta siedemdziesiąt osiem tysięcy złotych zero groszy) i dzieli się na: -----

- a) 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii A o numerach od 0000001 do 1500000, o wartości nominalnej po 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda akcja, -----
- b) 500.000 (pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii B o numerach od 000001 do 500000, o wartości nominalnej po 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda akcja, -----
- c) 500.000 (pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii C o numerach od 000001 do 500000, o wartości nominalnej po 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda akcja, -----
- d) 830.000 (osiemset trzydzieści tysięcy) akcji na okaziciela serii D o numerach od 000001 do 830000, o wartości nominalnej po 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda akcja, -----
- e) 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii E o numerach od 00001 do 50000, o wartości nominalnej po 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda akcja, -----
- f) 150.000 (sto pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii F o numerach od 000001 do 150000, o wartości nominalnej po 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda akcja, -----
- g) 100.000 (sto tysięcy) akcji na okaziciela serii G o numerach od 000001 do 100000, o wartości nominalnej po 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda akcja, -----
- h) 150.000 (sto pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii H o numerach od

- 000001 do 150000, o wartości nominalnej po 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda akcja, -----
- i) 150.000 (sto pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii I o numerach od 000001 do 150000, o wartości nominalnej po 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda akcja, -----
 - j) 75.000 (siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji na okaziciela serii J o numerach od 00001 do 75000, o wartości nominalnej po 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda akcja, -----
 - k) 150.000 (sto pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii K o numerach od 000001 do 150000, o wartości nominalnej po 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda akcja, -----
 - l) 105.000 (sto pięć tysięcy) akcji na okaziciela serii L o numerach od 000001 do 105000, o wartości nominalnej po 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda akcja, -----
 - m) 520.000 (pięćset dwadzieścia tysięcy) akcji na okaziciela serii M o numerach od 000001 do 520000, o wartości nominalnej po 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda akcja, -----

§ 2

Mając na względzie brzmienie § 1 niniejszego oświadczenia, celem dookreślenia kapitału zakładowego Spółki postanawia się zmienić § 3 ust. 1 Statutu Spółki, w ten sposób, iż otrzymuje on nowe, następujące brzmienie: -----

„Kapitał zakładowy Spółki wynosi 478.000,00 zł (czteryście siedemdziesiąt osiem tysięcy złotych zero groszy) i dzieli się na:-----

- a) 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii A o numerach od 0000001 do 1500000, o wartości nominalnej po 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda akcja, -----
- b) 500.000 (pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii B o numerach od 000001 do 500000, o wartości nominalnej po 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda akcja, -----
- c) 500.000 (pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii C o numerach od 000001 do 500000, o wartości nominalnej po 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda

- akcja, -----
- d) 830.000 (osiemset trzydzieści tysięcy) akcji na okaziciela serii D o numerach od 000001 do 830000, o wartości nominalnej po 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda akcja, -----
- e) 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii E o numerach od 00001 do 50000, o wartości nominalnej po 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda akcja, -----
- f) 150.000 (sto pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii F o numerach od 000001 do 150000, -----
o wartości nominalnej po 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda akcja, ----
- g) 100.000 (sto tysięcy) akcji na okaziciela serii G o numerach od 000001 do 100000, o wartości nominalnej po 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda akcja, -----
- h) 150.000 (sto pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii H o numerach od 000001 do 150000, o wartości nominalnej po 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda akcja, -----
- i) 150.000 (sto pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii I o numerach od 000001 do 150000, o wartości nominalnej po 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda akcja, -----
- j) 75.000 (siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji na okaziciela serii J o numerach od 00001 do 75000, o wartości nominalnej po 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda akcja, -----
- k) 150.000 (sto pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii K o numerach od 000001 do 150000, o wartości nominalnej po 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda akcja, -----
- l) 105.000 (sto pięć tysięcy) akcji na okaziciela serii L o numerach od 000001 do 105000, o wartości nominalnej po 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda akcja, -----
- m) 520.000 (pięćset dwadzieścia tysięcy) akcji na okaziciela serii M o numerach od 000001 do 520000, o wartości nominalnej po 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda akcja.”-----

§ 3.

Niniejsze oświadczenie wchodzi w życie z chwilą jego podjęcia, z tym zastrzeżeniem, iż zmiana Statutu Spółki nastąpi z chwilą jej wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dokonanego przez właściwy dla Spółki sąd rejestrowy. -----

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

Akcje Serii K zostały w całości opłacone wkładem pieniężnym w postaci gotówki. Do objęcia Akcji Serii K nie doszło w drodze potrącenia.

Akcje Serii M zostały objęte za wkłady pieniężne, w tym:

- a) 5.220 akcji zostało objętych za gotówkę przez 3 osoby fizyczne;
- b) 514.780 akcji zostało objętych w drodze potrącenia wierzytelności przez 23 osoby fizyczne (w tym jedna osoba objęła część akcji również za gotówkę i została uwzględniona w pkt. a) powyżej).

W dniu 27 stycznia 2022 r. Emitent zawarł umowy nabycia 415.000 akcji Strategy Forge S.A. z 25 osobami fizycznymi (akcjonariuszami Strategy Forge S.A.) za łączną kwotę 2.592.500,00 zł (słownie: dwa miliony pięćset dziewięćdziesiąt dwa tysiące pięćset złotych). Jednocześnie w tym samym dniu (tj. 27 stycznia 2022 r.) Spółka zawarła umowy objęcia akcji serii M na łączną wartość 2.600.000,00 zł (dwa miliony sześćset tysięcy złotych) z 24 osobami fizycznymi od których nabyła w/w 415.000 sztuk akcji Strategy Forge S.A. oraz 1 osobą nie będącą akcjonariuszem Strategy Forge S.A. Nabyte przez Emitenta akcje Strategy Forge S.A. w liczbie 415.000 sztuk stanowiły 32,81% udziału w kapitale zakładowym Strategy Forge S.A.

Spośród 520.000 Akcji Serii M:

- 5.220 sztuk akcji zostało opłaconych gotówką przez 3 osoby fizyczne, oraz
- 514.780 sztuk zostało objętych w drodze potrącenia wierzytelności przez 23 osoby fizyczne (w tym jedna osoba objęła część akcji również za gotówkę i została uwzględniona powyżej).

Wierzytelności Emitenta wobec akcjonariuszy Strategy Forge S.A. nie były przedmiotem wyceny dokonywanej przez podmiot zewnętrzny, natomiast ustalona wartość była przedmiotem negocjacji pomiędzy stronami transakcji.

7. OZNACZENIE DAT, OD KTÓRYCH AKCJE UCZESTNICZĄ W DYWIDENDZIE

Stosownie do art. 347 § 1 KSH Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez walne zgromadzenie w drodze uchwały o podziale zysku do wypłaty akcjonariuszom. Zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji (art. 347 § 2 KSH).

Dokonanie przez Spółkę wypłaty dywidendy podlega zasadniczo różnego rodzaju ograniczeniom, w tym ustawowym i umownym. Zgodnie z art. 348 § 1 KSH 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 KSH lub statutem powinny być przeznaczone z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitały zapasowy lub rezerwowe. Zgodnie z art. 396 § 1 KSH, dopóki kapitał zapasowy spółki nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej wartości kapitału zakładowego, co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy przeznacza się na kapitał zapasowy. Na datę Dokumentu Informacyjnego wysokość kapitału zapasowego Spółki spełnia określone wyżej wymogi KSH dotyczące minimalnej wysokości kapitału zapasowego.

Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu powzięcia uchwały o podziale zysku (art. 348 § 2 KSH). W spółce publicznej zwyczajnie walne zgromadzenie ustala dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy. Dzień dywidendy może być wyznaczony na dzień przypadający nie wcześniej niż pięć dni i nie później niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały. Termin wypłaty dywidendy może być wyznaczony w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od dnia dywidendy (art. 348 § 4 KSH).

Zgodnie z §5 ust. 4 Statutu Zarząd jest upoważniony do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeśli Spółka posiada wystarczające środki na wypłatę. Ponadto zgodnie z §5 ust. 5 wypłata zaliczki na dywidendę wymaga zgody Rady Nadzorczej. Rada Nadzorczej rozstrzyga o zgodzie w terminie 1 (jeden) miesiąca od otrzymania wniosku Zarządu Spółki wraz z informacjami i dokumentami koniecznymi do oceny wniosku.

Statut Emitenta nie przewiduje innego sposobu podziału zysku. Statut Spółki nie zawiera także postanowień wprowadzających ograniczenia w zakresie wypłaty dywidendy, innych niż określone w przepisach prawa regulujących działalność Emitenta.

Według wiedzy Zarządu Emitent nie jest stroną jakiegokolwiek umowy, w tym umowy kredytowej, która nakładałaby na Emitenta ograniczenia w zakresie możliwości wypłaty dywidendy.

Statut nie zawiera postanowień w zakresie uprzywilejowania Akcji Emitenta co do wypłaty dywidendy. W przypadku wypracowania na koniec roku obrotowego zysku netto Zarząd Spółki nie wyklucza wnioskowania do Walnego Zgromadzenia o wypłatę dywidendy, jeśli realizowane wyniki dadzą taką możliwość, przy zachowaniu wystarczających środków na działalność inwestycyjną oraz przy odpowiednim zabezpieczeniu płynności Spółki, przy czym nie ma pewności, że Walne Zgromadzenie podejmie uchwałę umożliwiającą wypłatę dywidendy.

Uchwałą nr 8 z dnia 19 lipca 2021 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Jujubee S.A. z siedzibą w Katowicach postanowiło, że zysk netto Spółki za rok obrotowy 2020 w kwocie 276 820,81 zł zostanie przeznaczony na pokrycie strat z lat ubiegłych.

W dniu 30 czerwca 2022 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę nr 8 w sprawie pokrycia starty netto wygenerowanej przez Spółkę w roku obrotowym 2021 w wysokości 243 005,78 zł i pokrycia jej z zysku osiągniętego przez Spółkę w przyszłych okresach jej działalności.

Zgodnie z treścią §1 ust. 4 Uchwały Zarządu nr 1/07/2021 z dnia 14 lipca 2021 r. Akcje Serii K uczestniczą w dywidendzie począwszy od dnia 1 stycznia 2021 r.

Zgodnie z treścią §2 ust. 3 Uchwały Zarządu nr 1/12/2021 z dnia 20 grudnia 2021 r. Akcje Serii M będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od dnia 1 stycznia 2022 r.

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

Prawa i obowiązki związane z Akcjami Wprowadzanymi są uregulowane przede wszystkim w KSH, Ustawie o Ofercie Publicznej, Ustawie o Obrocie Instrumentami Finansowymi oraz Statucie, zamieszczonym w pkt. 21.2. niniejszego Dokumentu Informacyjnego. Poniżej zaprezentowano niektóre prawa majątkowe i korporacyjne związane z Akcjami Wprowadzanymi.

8.1. PRAWA WYNIKAJĄCE Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Prawa, obowiązki oraz ograniczenia związane z akcjami wyemitowanymi przez Spółkę są określone postanowieniami Statutu, przepisami kodeksu spółek handlowych, a także innymi przepisami prawa. Ponadto Akcje Wprowadzane są tożsame w prawach z akcjami Emitenta znajdującymi się na datę Dokumentu Informacyjnego w obrocie w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

8.2. PRAWA O CHARAKTERZE MAJĄTKOWYM

Prawo do udziału w zysku (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 w drodze uchwały o podziale zysku do wypłaty akcjonariuszom. W braku odmiennych postanowień statutu, zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji. Statut nie wprowadza w tym zakresie innych regulacji.

W zgodzie z art. 348 KSH 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 KSH lub statutem powinny być przeznaczone z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitały zapasowy lub rezerwowe. Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu powzięcia uchwały o podziale zysku. Walne zgromadzenie spółki ustala dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy. W spółce publicznej, dzień dywidendy może być wyznaczony na dzień przypadający nie wcześniej niż pięć dni i nie później niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały. Termin wypłaty dywidendy może być wyznaczony w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od dnia dywidendy.

Ustalając dzień dywidendy Walne Zgromadzenie powinno wziąć pod uwagę regulacje GPW oraz KDPW.

Zgodnie z postanowieniami § 15 Regulaminu ASO, emitenci instrumentów finansowych wprowadzonych do obrotu w alternatywnym systemie zobowiązani są informować niezwłocznie Organizatora ASO o planach związanych z emitowaniem instrumentów finansowych, o których wprowadzenie do obrotu zamierzają się ubiegać lub wykonywaniem praw z instrumentów już notowanych, jak również o podjętych w tym zakresie decyzjach, oraz uzgadniać z Organizatorem ASO te decyzje w zakresie, w którym mogą mieć wpływ na organizację i sposób dokonywania obrotu w alternatywnym systemie. Niniejszy przepis nie uchybia przepisom określającym zasady przekazywania przez emitentów informacji bieżących i okresowych.

Zgodnie z postanowieniami § 121 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, emitent informuje KDPW o wysokości dywidendy przypadającej na jedną akcję oraz o dniu dywidendy i dniu wypłaty dywidendy, nie później niż 5 dni przed dniem dywidendy. Przekazanie powyższych informacji następuje poprzez wypełnienie i wysłanie formularza zgłoszeniowego zamieszczonego w dedykowanej aplikacji udostępnionej na stronie internetowej KDPW. W terminie do dnia dywidendy, najpóźniej do godz. 17.00, emitent przekazuje również do KDPW informację określającą liczbę akcji, na które dywidenda nie będzie wypłacana albo będzie wypłacana bez pośrednictwa KDPW oraz numer konta podmiotowego, na którym w KDPW rejestrowane są te akcje. Do dnia dywidendy emitent przekazuje również uczestnikom prowadzącym rachunki papierów wartościowych lub rachunki zbiorcze właściwe dla akcji własnych emitenta lub innych akcji, na które dywidenda nie będzie wypłacana albo będzie wypłacana bez pośrednictwa KDPW, informację określającą liczbę takich akcji. Należy zauważyć, że dzień wypłaty dywidendy może przypadać najwcześniej piątego dnia po dniu dywidendy. Na podstawie § 9 ust. 1 Regulaminu KDPW, z biegu terminów określonych w dniach wyłącza się dni uznane za wolne od pracy oraz soboty, z zastrzeżeniem ust. 2 i 3 Regulaminu KDPW. Dodatkowo, zgodnie z § 9 ust. 3 Regulaminu KDPW Zarząd KDPW może, informując o tym z co najmniej miesięcznym wyprzedzeniem, wprowadzić w drodze uchwały dodatkowe dni podlegające wyłączeniu przy obliczaniu terminów oraz wskazać takie dni spośród określonych w § 9 ust. 1 Regulaminu KDPW, które podlegać będą uwzględnieniu przy obliczaniu terminów, jeśli wymagają tego potrzeby systemu depozytowego.

Roszczenia o wypłatę dywidendy lub zaliczki na poczet dywidendy przedawniają się z upływem okresu przedawnienia określonego w przepisach Kodeksu Cywilnego.

Prawo do pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do posiadanych akcji (prawo poboru)

Zgodnie z art. 433 § 1 KSH akcjonariusze mają prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji.

Na podstawie art. 433 § 2 KSH walne zgromadzenie może pozbawić akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości lub w części, powołując się na interes Spółki. Wyłączenie od prawa poboru następuje w drodze uchwały walnego zgromadzenia, która wymaga większości 4/5 (cztery piąte) głosów. Pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru akcji może nastąpić w przypadku, gdy zostało to zapowiedziane w porządku obrad walnego zgromadzenia, po przedstawieniu przez zarząd walnemu zgromadzeniu pisemnej opinii uzasadniającej powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną akcji bądź sposób jej ustalenia.

Zwolnienie z przywileju wyłączenia prawa poboru we wskazany powyżej sposób następuje w sytuacji, gdy uchwała o podwyższeniu kapitału stanowi, że nowe akcje mają być objęte w całości przez instytucję finansową (subemitenta), z obowiązkiem oferowania ich następnie akcjonariuszom celem umożliwienia im wykonania prawa poboru na warunkach określonych w uchwale, a także w sytuacji, gdy uchwała stanowi, że nowe akcje mają być objęte przez subemitenta w przypadku, gdy akcjonariusze, którym służy prawo poboru, nie obejmą części lub wszystkich oferowanych im akcji.

Zgodnie z art. 433 § 6 KSH prawo poboru (jak i możliwość jego wyłączenia) dotyczy również emisji papierów wartościowych zamiennych na akcje lub inkorporujących prawo zapisu na akcje.

Prawo do udziału w majątku likwidacyjnym Spółki

Na podstawie art. 474 KSH akcjonariusze mają prawo do udziału w majątku likwidacyjnym Spółki, który pozostanie po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli, przy czym nie może nastąpić przed upływem roku od dnia ostatniego ogłoszenia o otwarciu likwidacji i wezwaniu wierzycieli. Pozostały majątek dzieli się między akcjonariuszy w stosunku do rzeczywiście dokonanych przez każdego z nich wpłat na kapitał zakładowy. W Spółce brak jest akcji uprzywilejowanych co do pierwszeństwa przy podziale majątku.

Prawo do zbywania posiadanych Akcji Wprowadzanych

Zgodnie z art. 337 KSH akcje spółki są zbywalne, przy czym statut może uzależnić rozporządzenie akcjami imiennymi od zgody spółki albo w inny sposób ograniczyć możliwość rozporządzenia akcjami imiennymi. W takim przypadku zgody udziela zarząd w formie pisemnej pod rygorem nieważności, jeżeli statut nie stanowi inaczej. W wypadku braku zgody na przeniesienie akcji, spółka powinna wskazać innego nabywcę. Termin do wskazania nabywcy, cenę albo sposób jej określenia oraz termin zapłaty określa statut. W przypadku braku tych postanowień akcja imienna może być zbyta bez ograniczenia. Termin do wskazania nabywcy nie może być dłuższy niż dwa miesiące od dnia zgłoszenia spółce zamiaru przeniesienia akcji. Zbycie akcji w postępowaniu egzekucyjnym nie wymaga zgody spółki.

Na podstawie art. 338 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. Dopuszczalne jest również zawarcie umowy ustanawiającej prawo pierwokupu lub inne prawo pierwszeństwa nabycia akcji lub ułamkowej części akcji. Ograniczenia rozporządzania nie mogą w takim przypadku trwać dłużej niż dziesięć lat od dnia zawarcia umowy

8.3. PRAWA O CHARAKTERZE KORPORACYJNYM

Prawo do uczestniczenia w walnym zgromadzeniu

Na podstawie art. 406¹ § 1 KSH prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej mają osoby będące akcjonariuszami spółki na 16 (szesnaście) dni przed datą walnego zgromadzenia, tj. w dniu rejestracji uczestnictwa). Zgodnie z treścią art. 406³ § 1 KSH na żądanie uprawnionego ze zdematerializowanych akcji na okaziciela spółki publicznej zgłoszone nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych wystawia imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.

Stosownie do treści art. 406³ § 2 KSH na żądanie uprawnionego z akcji, zastawnika lub użytkownika w treści zaświadczenia powinna zostać wskazana część lub powinny zostać wskazane wszystkie akcje zarejestrowane na rachunku papierów wartościowych.

Zgodnie z treścią art. 406³ § 3 KSH, Ustawa o Obrocie może wskazywać inne dokumenty równoważne zaświadczeniu, pod warunkiem, że podmiot wystawiający takie dokumenty został wskazany podmiotowi prowadzącemu depozyt papierów wartościowych dla spółki publicznej.

W nawiązaniu do art. 9 odpowiednio ust. 1 i 2 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.

W zgodzie z art. 412 § 1 KSH akcjonariusz może uczestniczyć w walnym zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocnika. Zgodnie z art. 412¹ § 2 KSH pełnomocnictwo może być udzielone w formie pisemnej lub w postaci elektronicznej.

Prawo do głosowania na walnym zgromadzeniu

Na podstawie art. 411 KSH każda akcja daje prawo do jednego głosu na walnym zgromadzeniu. Prawo głosu przysługuje od dnia pełnego pokrycia akcji, chyba że statut stanowi inaczej. Akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji w oparciu o art. 411 KSH.

Zgodnie z art. 412 § 1 KSH akcjonariusz może wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. W przypadku spółki publicznej pełnomocnictwo może być udzielone na piśmie lub w postaci elektronicznej, przy czym ta druga forma nie wymaga opatrzenia kwalifikowanym podpisem elektronicznym, zgodnie z art. 412(1) § 2 KSH. Regulamin walnego zgromadzenia – a w jego braku zarząd spółki – rozstrzyga o sposobie zawiadomienia o udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej. Jednocześnie, zgodnie z art. 412(1) § 4 KSH spółka powinna wskazać co najmniej jeden sposób zawiadamiania przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

Akcjonariusz spółki publicznej może oddać głos na walnym zgromadzeniu drogą korespondencyjną, jeżeli przewiduje to regulamin walnego zgromadzenia, w oparciu o art. 411(1) § 1 KSH.

Prawo do umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad walnego zgromadzenia

Na podstawie art. 401 § 1 KSH akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/20 (jedna dwudziesta) kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia. Żądanie, w przypadku spółki publicznej, powinno zostać zgłoszone zarządowi nie później niż na 21 (dwadzieścia jeden) dni przed odbyciem Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może również zostać złożone w postaci elektronicznej.

Zgodnie z art. 401 § 2 KSH zarząd spółki publicznej jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na 18 (osiemnaście) dni przed wyznaczonym terminem walnego zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania walnego zgromadzenia.

W oparciu o art. 401 § 4 KSH akcjonariusz lub akcjonariusze spółki publicznej reprezentujący co najmniej 1/20 (jedna dwudziesta) kapitału zakładowego mogą przed terminem walnego zgromadzenia zgłaszać spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej.

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

Prawo do zaskarżania uchwał walnego zgromadzenia

W zgodzie 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 może być zaskarżona przez akcjonariusza w drodze wytoczonego przeciwko spółce powództwa o uchylenie uchwały. W odniesieniu do uchwały sprzecznej z ustawą akcjonariuszowi przysługuje prawo do wytoczenia przeciwko spółce powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały walnego zgromadzenia na podstawie art. 425 § 1 KSH.

Prawo do wytoczenia powództwa o uchylenie uchwały walnego zgromadzenia zgodnie z art. 422 § 2 KSH przysługuje: (i) zarządowi; (ii) radzie nadzorczej; (iii) poszczególnym członkom zarządu oraz rady nadzorczej; (iv) akcjonariuszowi, który głosował przeciwko uchwale, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu, przy czym wymóg głosowania nie dotyczy akcjonariusza akcji niemej; (v) akcjonariuszowi bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału w walnym zgromadzeniu; oraz (vi) akcjonariuszom nieobecnych na walnym zgromadzeniu jedynie w przypadku wadliwego zwołania walnego zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem.

Zgodnie z art. 424 § 2 KSH powództwo o uchylenie uchwały walnego zgromadzenia spółki publicznej należy wnieść w terminie miesiąca od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie 3 (trzy) miesięcy od dnia powzięcia uchwały. W zgodzie z art. 425 § 3 KSH Powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały walnego zgromadzenia spółki publicznej powinno być wniesione w terminie trzydziestu dni od dnia jej ogłoszenia, nie później jednak niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały.

Zgodnie z art. 423 § 1 KSH zaskarżenie uchwały nie wstrzymuje postępowania rejestrowego, przy czym sąd rejestrowy może zawiesić postępowanie rejestrowe po przeprowadzeniu rozprawy.

Na podstawie art. 426 § 1 KSH w sporze dotyczącym uchylenia lub stwierdzenia nieważności uchwały walnego zgromadzenia pozwaną spółkę reprezentuje zarząd, jeżeli na mocy uchwały walnego zgromadzenia nie został ustanowiony w tym celu pełnomocnik.

W oparciu o art. 423 § 2 KSH w przypadku wniesienia oczywiście bezzasadnego powództwa o uchylenie uchwały walnego zgromadzenia sąd, na wniosek pozwanej spółki, może zasądzić od powoda kwotę do dziesięciokrotnej wysokości kosztów sądowych oraz wynagrodzenia jednego adwokata lub radcy prawnego. Przy czym nie wyłącza to możliwości dochodzenia odszkodowania na zasadach ogólnych.

Prawo do żądania wyboru rady nadzorczej oddzielnymi grupami

Zgodnie z art. 385 KSH na wniosek akcjonariuszy, reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego, wybór rady nadzorczej powinien być dokonany przez najbliższe walne zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami, nawet gdy statut przewiduje inny sposób powołania rady nadzorczej. Osoby reprezentujące na walnym zgromadzeniu tę część akcji, która przypada z podziału ogólnej liczby reprezentowanych akcji przez liczbę członków rady, mogą utworzyć oddzielną grupę celem wyboru jednego członka rady, nie biorą jednak udziału w wyborze pozostałych członków. Mandaty w radzie nadzorczej nieobsadzone przez odpowiednią grupę akcjonariuszy, utworzoną we wskazany powyżej sposób obsadza się w drodze głosowania, w którym uczestniczą wszyscy akcjonariusze, których głosy nie zostały oddane przy wyborze członków rady nadzorczej, wybieranych w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Jeżeli w skład rady nadzorczej wchodzi osoba, powołana przez podmiot określony w odrębnej niż KSH ustawie, wyborowi podlegają jedynie pozostali członkowie rady nadzorczej. Jeżeli na walnym zgromadzeniu nie dojdzie do utworzenia co najmniej jednej grupy zdolnej do wyboru członka rady nadzorczej, nie dokonuje się wyborów. Z chwilą dokonania wyboru co najmniej jednego członka rady nadzorczej, wygasają przedterminowo mandaty wszystkich dotychczasowych członków rady nadzorczej, z wyjątkiem osób, powołana przez podmiot określony w odrębnej niż KSH ustawie. Przy wyborze rady nadzorczej każdej akcji przysługuje tylko jeden głos bez przywilejów lub ograniczeń, wyłączając jednak głosy akcji niemych.

Prawo do uzyskania informacji o spółce

Na podstawie art. 428 KSH podczas obrad walnego zgromadzenia zarząd jest obowiązany do udzielenia akcjonariuszowi na jego żądanie informacji dotyczących spółki, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad. Zarząd może udzielić informacji na piśmie poza walnym zgromadzeniem, jeżeli przemawiają za tym ważne powody. Zarząd jest obowiązany udzielić informacji nie później niż w terminie dwóch tygodni od dnia zgłoszenia żądania podczas walnego zgromadzenia. Odpowiedź uznaje się za udzieloną, jeżeli odpowiednie informacje są dostępne na stronie internetowej spółki w miejscu wydzielonym na zadawanie pytań przez akcjonariuszy i udzielanie im odpowiedzi. W przypadku zgłoszenia przez akcjonariusza wniosku o udzielenie informacji dotyczących spółki poza walnym zgromadzeniem, zarząd może udzielić akcjonariuszowi informacji na piśmie. W dokumentacji przedkładanej najbliższemu walnemu zgromadzeniu, zarząd ujawnia na piśmie informacje udzielone akcjonariuszowi poza walnym zgromadzeniem wraz z podaniem daty ich przekazania i osoby, której udzielono informacji. Informacje przedkładane najbliższemu walnemu zgromadzeniu mogą nie obejmować informacji podanych do wiadomości publicznej oraz udzielonych podczas walnego zgromadzenia. Prawo do odmowy udzielenia informacji istnieje wtedy, gdy udzielenie informacji mogłoby wyrządzić szkodę spółce, spółce z nią powiązanej albo spółce lub spółdzielni zależnej, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa, a także gdy udzielenie informacji mogłoby stanowić podstawę odpowiedzialności karnej, cywilnoprawnej bądź administracyjnej członka zarządu.

Na podstawie art. 429 KSH 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 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 do przeglądania listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, prawo do żądania odpisu listy akcjonariuszy za zwrotem kosztów oraz nieodpłatnego przesłania listy akcjonariuszy pocztą elektroniczną

Na podstawie art. 407 KSH akcjonariusz może przeglądać listę akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu w lokalu zarządu oraz żądać odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia. Lista akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, podpisana przez zarząd, zawierająca nazwiska i imiona albo firmy (nazwy) uprawnionych, ich miejsce zamieszkania (siedzibę) (osoba fizyczna będąca akcjonariuszem może podać adres do doręczeń albo adres do doręczeń elektronicznych zamiast miejsca zamieszkania), liczbę, rodzaj i numery akcji oraz liczbę przysługujących im głosów, powinna być wyłożona w lokalu zarządu przez trzy dni powszednie przed odbyciem walnego zgromadzenia. Akcjonariusz spółki publicznej może ponadto żądać przesłania mu listy akcjonariuszy nieodpłatnie na adres do doręczeń elektronicznych albo pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana.

Prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad

W oparciu o art. 407 § 2 KSH akcjonariusz ma prawo żądać wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed walnym zgromadzeniem.

Prawo do złożenia wniosku o sprawdzenie listy obecności na walnym zgromadzeniu przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób

W zgodzie z art. 410 § 2 KSH na wniosek akcjonariuszy, posiadających jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na 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 żądania wydania odpisów sprawozdania zarządu z działalności spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania rady nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta

Na podstawie art. 395 § 4 KSH akcjonariusz uprawniony jest do żądania wydania odpisu sprawozdania zarządu z działalności spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania rady nadzorczej oraz sprawozdania z badania, najpóźniej na piętnaście dni przed walnym zgromadzeniem.

Prawo do przeglądania księgi protokołów oraz żądania wydania odpisów uchwał

Zgodnie z art. 421 § 3 KSH wypis z protokołu wraz z dowodami zwołania walnego zgromadzenia oraz kopiami pełnomocnictw udzielonych przez akcjonariuszy zarząd dołącza do księgi protokołów, a akcjonariusze spółki są uprawnieni do jej przeglądania oraz żądania wydania poświadczonych przez zarząd odpisów uchwał.

Prawo do wniesienia pozwu o naprawienie szkody wyrządzonej Spółce

Na zasadach określonych w art. 486-487 KSH, jeżeli spółka nie wytoczy powództwa o naprawienie wyrządzonej jej szkody w terminie roku od dnia ujawnienia czynu wyrządzającego szkodę, każdy akcjonariusz lub osoba, której służy inny tytuł uczestnictwa w zyskach lub podziale majątku może wnieść pozew o naprawienie szkody wyrządzonej spółce.

Prawo do żądania, aby spółka handlowa, która jest akcjonariuszem Spółki, udzieliła informacji, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności wobec określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej akcjonariuszem Spółki, albo czy taki stosunek dominacji lub zależności ustał

Na podstawie art. 6 § 4 KSH akcjonariusz może żądać również ujawnienia liczby akcji lub głosów albo liczby udziałów lub głosów, jakie ta spółka posiada, w tym także jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami. Żądanie udzielenia informacji oraz odpowiedzi powinny być złożone na piśmie.

Prawo do zamiany akcji

Zgodnie z art. 334 § 2 KSH zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela albo odwrotnie może być dokonana na żądanie akcjonariusza, jeżeli ustawa lub statut nie stanowi inaczej.

Stosownie do zapisów art. 82 Ustawy o ofercie akcjonariuszowi spółki publicznej, który samodzielnie lub wspólnie z podmiotami od niego zależnymi lub wobec niego dominującymi oraz podmiotami będącymi stronami porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5, osiągnął lub przekroczył 95% ogólnej liczby głosów w tej spółce, przysługuje, w terminie trzech miesięcy od osiągnięcia lub przekroczenia tego progu, prawo żądania od pozostałych akcjonariuszy sprzedaży wszystkich posiadanych przez nich akcji (przymusowy wykup). Cenę przymusowego wykupu akcji wprowadzonych wyłącznie do alternatywnego systemu obrotu ustala się zgodnie z art. 91 ust. 6-8 Ustawy o Ofercie, przy czym, jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie progu 95% ogólnej liczby głosów 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. Nabycie akcji w wyniku przymusowego wykupu następuje bez zgody akcjonariusza, do którego skierowane jest żądanie wykupu. Ogłoszenie żądania sprzedaży akcji w ramach przymusowego wykupu następuje po ustanowieniu zabezpieczenia w wysokości nie mniejszej niż 100% wartości akcji, które mają być przedmiotem przymusowego wykupu. Ustanowienie zabezpieczenia powinno być udokumentowane zaświadczeniem banku lub innej instytucji finansowej udzielającej zabezpieczenia lub pośredniczącej w jego udzieleniu. Przymusowy wykup jest ogłaszany i przeprowadzany za pośrednictwem podmiotu prowadzącego działalność maklerską na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, który jest obowiązany - nie później niż na 14 dni roboczych przed 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. Odstąpienie od ogłoszonego przymusowego wykupu jest niedopuszczalne.

Zgodnie z treścią art. 83 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. W przypadku gdy informacja o osiągnięciu lub przekroczeniu progu 95% ogólnej liczby głosów w spółce, 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 wykupienia akcji 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. 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 uprawniony jest do otrzymania ceny nie niższej niż określona zgodnie z art. 91 ust. 6-8 Ustawy o Ofercie, przy czym jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie progu 95% ogólnej liczby głosów w spółce 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.

9. OGRANICZENIA STATUTOWE, USTAWOWE I UMOWNE W OBROcie AKCJAMI WPROWADZANYMI

9.1 WYSZCZEGÓLNIENIE RODZAJÓW UPZYWILEJOWANIA, WSZELKICH OGRANICZEŃ CO DO PRZENOSZENIA PRAW Z AKCJI WPROWADZANYCH ORAZ ZABEZPIECZEŃ LUB ŚWIADCZEŃ DODATKOWYCH

Akcje Wprowadzane są akcjami na okaziciela.

Akcje Wprowadzane nie są akcjami uprzywilejowanymi w rozumieniu przepisów KSH, w szczególności co do prawa głosu, prawa do dywidendy oraz co do podziału majątku w przypadku likwidacji Spółki.

Akcje Wprowadzane nie są przedmiotem żadnych zabezpieczeń. Z Akcjami Wprowadzanymi nie wiążą się żadne świadczenia dodatkowe.

9.2 WYSZCZEGÓLNIENIE WSZELKICH OGRANICZEŃ CO DO PRZENOSZENIA PRAW Z AKCJI WPROWADZANYCH

Poniżej przedstawiono ograniczenia dotyczące przenoszenia praw z Akcji Wprowadzanych.

9.2.1 OGRANICZENIA WYNIKAJĄCE Z TREŚCI STATUTU

Nie istnieją żadne ograniczenia wynikające ze Statutu co do przenoszenia praw z Akcji Spółki.

9.2.2 UMOWNE OGRANICZENIA W PRZENOSZENIU PRAW Z AKCJI WPROWADZANYCH

Nie istnieją żadne umowne ograniczenia w przenoszenia praw z Akcji Wprowadzanych.

9.2.3 UPRAWNIENIA OSOBISTE AKCJONARIUSZY SPÓŁKI

Statut Emitenta nie zawiera uprawnień osobistych dla akcjonariuszy Spółki.

9.2.4 OGRANICZENIA WYNIKAJĄCE Z USTAWY O OCHRONIE KONKURENCJI I KONSUMENTÓW

Zgodnie z Ustawą o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, przejęcie, nabycie lub objęcie akcji w określonych przypadkach, podlega obowiązkowi zgłoszenia Prezesowi UOKiK oraz konieczności wydania przez Prezesa UOKiK decyzji o wyrażeniu zgody na dokonanie koncentracji przedsiębiorców. Dokonanie zgłoszenia mające na celu uzyskanie decyzji Prezesa UOKiK należy interpretować jako ograniczenie w zbywaniu praw z Akcji Wprowadzanych.

Zgodnie z art. 13 ust. 1 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, w przypadku gdy łączny światowy obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w r. obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 1.000.000.000,00 EUR lub łączny obrót na terytorium RP przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w r. obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 50.000.000,00 EUR. Obrót, o którym mowa w art. 13 ust. 1 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, obejmuje obrót zarówno przedsiębiorców bezpośrednio uczestniczących w koncentracji, jak i pozostałych

przedsiębiorców należących do grup kapitałowych, do których należą przedsiębiorcy bezpośrednio uczestniczący w koncentracji.

Obowiązek w zakresie zgłoszenia zamiaru koncentracji dotyczy, zgodnie z art. 13 ust. 2 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, zamiaru:

- połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców;
- przejęcia – przez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów lub w jakikolwiek inny sposób – bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub więcej przedsiębiorcami przez jednego lub więcej przedsiębiorców;
- utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorcy;
- nabycia przez przedsiębiorcę 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 RP równowartość 10.000.000,00 EUR.

Zgodnie z art. 14 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów nie podlega zgłoszeniu zamiar koncentracji:

- jeżeli obrót przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli, zgodnie z art. 13 ust. 2 pkt 2 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, nie przekroczył na terytorium RP w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10.000.000,00 EUR. Obrót obejmuje obrót zarówno przedsiębiorcy, nad którym ma zostać przejęta kontrola, jak i jego przedsiębiorców zależnych;
- 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 równowartości 10.000.000,00 EUR. Obrót obejmuje łącznie obrót wszystkich przedsiębiorców, nad którymi jest przejmowana kontrola i ich przedsiębiorców zależnych oraz obrót realizowany przez wszystkie nabywane części mienia;
- 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 równowartości 10.000.000,00 EUR;
- polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez instytucję finansową akcji albo udziałów w celu ich odsprzedaży, jeżeli przedmiotem działalności gospodarczej tej instytucji jest prowadzone na własny lub cudzy rachunek inwestowanie w akcje albo udziały innych przedsiębiorców, pod warunkiem że odsprzedaż ta nastąpi przed upływem r. 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;
- polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez przedsiębiorcę akcji lub udziałów w celu zabezpieczenia wierzytelności, pod warunkiem że nie będzie on wykonywał praw z tych akcji lub udziałów, z wyłączeniem prawa do ich sprzedaży;
- następującej w toku postępowania upadłościowego, z wyłączeniem przypadków, gdy zamierzający przejąć kontrolę lub nabywający część mienia jest konkurentem albo należy do grupy kapitałowej, do której należą konkurenci przedsiębiorcy przejmowanego lub którego część mienia jest nabywana;
- przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej.

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

Zgodnie z art. 94 ust. 1 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów stroną postępowania antymonopolowego w sprawach koncentracji jest każdy, kto zgłasza, zgodnie z art. 94 ust. 2 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, zamiar koncentracji.

Zgłoszenia zamiaru koncentracji dokonują:

- wspólnie łączący się przedsiębiorcy – w przypadku połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców;
- przedsiębiorca przejmujący kontrolę – w przypadku przejęcia – przez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów lub w jakikolwiek inny sposób – bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub więcej przedsiębiorcami przez jednego lub więcej przedsiębiorców;
- wspólnie wszyscy przedsiębiorcy biorący udział w utworzeniu wspólnego przedsiębiorcy – w przypadku utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorcy;
- przedsiębiorca nabywający część mienia innego przedsiębiorcy – w przypadku 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 RP równowartość 10.000.000,00 EUR.

W przypadku, gdy koncentracji dokonuje przedsiębiorca dominujący za pośrednictwem co najmniej dwóch przedsiębiorców zależnych, zgłoszenia zamiaru tej koncentracji dokonuje przedsiębiorca dominujący. Postępowanie antymonopolowe w sprawach koncentracji powinno być zakończone zasadniczo w terminie miesiąca od dnia jego wszczęcia. Jednakże w sprawach szczególnie skomplikowanych, co do których z informacji zawartych w zgłoszeniu zamiaru koncentracji lub innych informacji, w tym uzyskanych przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów w toku prowadzonych postępowań, wynika, że istnieje uzasadnione prawdopodobieństwo istotnego ograniczenia konkurencji na rynku w wyniku dokonania koncentracji lub wymagających przeprowadzenia badania rynku, termin zakończenia postępowania ulega przedłużeniu o 4 miesiące.

W sprawach, w których istnieje uzasadnione prawdopodobieństwo istotnego ograniczenia konkurencji na rynku w wyniku dokonania koncentracji, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów przedstawia przedsiębiorcy lub przedsiębiorcom uczestniczącym w koncentracji zastrzeżenia wobec tej koncentracji. Przedstawienie zastrzeżeń wymaga uzasadnienia. Przedsiębiorca może ustosunkować się do zastrzeżeń w terminie 14 dni od dnia ich doręczenia.

Przedsiębiorcy, których zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu, są obowiązani do wstrzymania się od dokonania koncentracji do czasu wydania przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów decyzji lub upływu terminu, w jakim decyzja powinna zostać wydana. Zgodnie z art. 98 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, nie stanowi naruszenia obowiązku, o którym mowa w zdaniu powyżej, realizacja publicznej oferty kupna lub zamiany akcji, zgłoszonej Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na podstawie art. 13 ust. 1 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, 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. Czynność prawna, na podstawie której ma nastąpić koncentracja, może być dokonana pod warunkiem wydania przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, w drodze decyzji, zgody na dokonanie koncentracji lub upływu terminów, o których mowa w art. 96 lub art. 96a Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów.

Zgodnie z art. 19 ust. 1 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, w drodze decyzji, wydaje zgodę na dokonanie koncentracji, gdy – po spełnieniu przez przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji warunków określonych w art. 19 ust. 2 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów – konkurencja na rynku nie zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku. Zgodnie z art. 19 ust. 2 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może na przedsiębiorcę lub przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji nałożyć obowiązek lub przyjąć ich zobowiązanie, w szczególności do:

- zbycia całości lub części majątku jednego lub kilku przedsiębiorców;
- wyzbycia się kontroli nad określonym przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami, w szczególności przez zbycie określonego pakietu akcji lub udziałów, lub odwołania z funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego jednego lub kilku przedsiębiorców;
- udzielenia licencji praw wyłącznych konkurentowi;

– określając w decyzji, o której mowa w art. 19 ust. 1 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, termin spełnienia warunków.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może przedstawić przedsiębiorcy lub przedsiębiorcom uczestniczącym w koncentracji warunki, o których mowa w art. 19 ust. 2 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów w toku postępowania w sprawie koncentracji, a przedsiębiorca może ustosunkować się do warunków przedstawionych przez Prezesa Urzędu

Ochrony Konkurencji i Konsumentów w terminie 14 dni od dnia ich doręczenia. Warunki te może również przedstawić przedsiębiorca uczestniczący w koncentracji i zobowiązać się do ich spełnienia. Brak stanowiska przedsiębiorcy, jego negatywne stanowisko co do warunków przedstawionych przez Prezesa Urzędu lub niez zaakceptowanie przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów warunków przedstawionych przez przedsiębiorcę powodują wydanie decyzji zakazującej dokonanie koncentracji.

W przypadku warunkowej zgody na dokonanie koncentracji, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów w decyzji tej nakłada na przedsiębiorcę lub przedsiębiorców obowiązek składania, w wyznaczonym terminie, informacji o realizacji określonych w decyzji warunków.

Zgodnie z art. 19 ust. 4 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, na wniosek przedsiębiorcy, na którego nałożono obowiązek spełnienia powyższych warunków, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydaje postanowienie o nieudostępnianiu decyzji, o której mowa w art. 19 ust. 1 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów do dnia spełnienia tych warunków, jednak nie później niż do upływu terminu do ich spełnienia, w zakresie dotyczącym terminu spełnienia tych warunków. W takim wypadku Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów nie publikuje i nie podaje w inny sposób do publicznej wiadomości decyzji w zakresie określonym w art. 19 ust. 4 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów.

Zgodnie z art. 20 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów zakazuje, w drodze decyzji, dokonania koncentracji, w wyniku której konkurencja na rynku zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydaje, w drodze decyzji, zgodę na dokonanie koncentracji, w wyniku której konkurencja na rynku zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku, w przypadku gdy odstąpienie od zakazu koncentracji jest uzasadnione, a w szczególności:

- przyczyni się ona do rozwoju ekonomicznego lub postępu technicznego;
- może ona wywrzeć pozytywny wpływ na gospodarkę narodową.

Zgodnie z art. 21 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może uchylić decyzje, o których mowa w art. 18, art. 19 ust. 1 i w art. 20 ust. 2 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, jeżeli zostały one oparte na nierzetelnych informacjach, za które są odpowiedzialni przedsiębiorcy uczestniczący w koncentracji lub jeżeli przedsiębiorcy nie spełniają warunków, o których mowa w art. 19 ust. 2 i 3 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów. W przypadku uchylecia decyzji Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów orzeka co do istoty sprawy. Jeżeli w przypadkach, o których mowa w art. 21 ust. 1 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów koncentracja została już dokonana, a przywrócenie konkurencji na rynku nie jest możliwe w inny sposób, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, określając termin jej wykonania na warunkach określonych w decyzji, nakazać w szczególności:

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

Decyzja, o której mowa w art. 21 ust. 2 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, nie może być wydana po upływie 5 lat od dnia dokonania koncentracji.

Przepisy art. 21 ust. 2 i 3 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów stosuje się odpowiednio w przypadku niezgłoszenia Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów zamiaru koncentracji, o którym mowa w art. 13 ust. 1 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów oraz w przypadku niewykonania decyzji o zakazie koncentracji.

Decyzje, o których mowa w art. 18 i art. 19 ust. 1 lub art. 20 ust. 2 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów wygasają, jeżeli w terminie 2 lat od dnia ich wydania koncentracja nie została dokonana. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, na wniosek przedsiębiorcy uczestniczącego w koncentracji złożony nie później niż 30 dni przed upływem tego terminu, przedłużyć, w drodze postanowienia, termin ten o rok, jeżeli przedsiębiorca wykaże, że nie nastąpiła zmiana okoliczności, w wyniku której koncentracja może spowodować istotne ograniczenie konkurencji na rynku.

9.2.5 OGRANICZENIA WYNIKAJĄCE Z ROZPORZĄDZENIA W SPRAWIE KONCENTRACJI

Obowiązki dotyczące kontroli koncentracji, mające wpływ na obrót akcjami wynikają także z regulacji zawartych w Rozporządzeniu w Sprawie Koncentracji. Rozporządzenie w Sprawie Kontroli Koncentracji stosuje się do wszystkich koncentracji o wymiarze wspólnotowym.

Zgodnie z art. 1 ust. 2 Rozporządzenia w Sprawie Kontroli Koncentracji koncentracja posiada wymiar wspólnotowy jeżeli:

- łączny światowy obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 5.000.000.000,00 EUR; oraz
- łączny obrót przypadający na Wspólnotę każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 250.000.000,00 EUR,

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

Mimo niespełnienia przesłanek wynikających z art. 1 ust. 2 Rozporządzenia w Sprawie Kontroli Koncentracji, koncentracja ma wymiar wspólnotowy również w przypadku, gdy (zgodnie z art. 1 ust. 3 Rozporządzenia w Sprawie Kontroli Koncentracji):

- łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 2.500.000.000,00 EUR;
- w każdym z co najmniej trzech Państw Członkowskich, łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100.000.000,00 EUR;
- w każdym z co najmniej trzech Państw Członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100.000.000,00 EUR, z czego łączny obrót każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 25.000.000,00 EUR; oraz
- łączny obrót przypadający na Wspólnotę każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100.000.000,00 EUR;

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

Zgodnie z art. 4 Rozporządzenia w Sprawie Kontroli Koncentracji koncentracje o wymiarze wspólnotowym podlegają zgłoszeniu Komisji Europejskiej przed ich wykonaniem i po zawarciu umowy, ogłoszeniu publicznej oferty przejęcia lub nabyciu kontrolnego pakietu akcji. Ponadto zgłoszenia można dokonać, gdy przedsiębiorstwa uczestniczące w koncentracji przedstawiają Komisji Europejskiej szczerą intencję zawarcia umowy lub w przypadku publicznej oferty przejęcia, gdy podały do publicznej wiadomości zamiar wprowadzenia takiej oferty, pod warunkiem że zamierzona umowa lub oferta doprowadziłaby do koncentracji o wymiarze wspólnotowym (zgodnie z definicją zawartą w Rozporządzeniu w Sprawie Kontroli Koncentracji).

Zgłoszenie Komisji Europejskiej zamiaru koncentracji służy uzyskaniu jej zgody na dokonanie koncentracji.

9.2.6 OGRANICZENIA WYNIKAJĄCE Z REGULACJI DOTYCZĄCYCH POLSKIEGO RYNKU PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Ograniczenia wynikające z Ustawy o Obrocie oraz Ustawy o Ofercie stosowane będą w zakresie Akcji Wprowadzanych z chwilą uzyskania przez spółkę statusu spółki publicznej. Ograniczenia w rozporządzaniu Akcjami Wprowadzanymi wynikające z Rozporządzenia MAR będą miały zastosowanie do Spółki od momentu złożenia przez Spółkę wniosku o wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu Akcji Wprowadzanych.

9.2.7 OGRANICZENIA WYNIKAJĄCE Z PRZEPISÓW USTAWY O OFERCIE

Ustawa o Ofercie Publicznej wprowadza szereg obowiązków i ograniczeń w stosunku do podmiotów nabywających i zbywających określone pakiety akcji oraz w stosunku do podmiotów, których udział w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej uległ zmianie w związku z zajęciem innych przyczyn.

Zgodnie z art. 69 Ustawy o Ofercie Publicznej, kto:

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

Dniami sesyjnym, o których mowa powyżej, są dni sesyjne określone przez spółkę prowadzącą rynek regulowany lub przez podmiot organizujący alternatywny system obrotu w regulaminie, zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi oraz ogłoszone przez KNF w drodze publikacji na stronie internetowej.

Obowiązek dokonania zawiadomienia, o którym mowa powyżej, 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;
 - 5% ogólnej liczby głosów – w spółce publicznej, której akcje są dopuszczone do obrotu na innym rynku regulowanym niż określony powyżej;
- zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów.

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

Zawiadomienia, o których mowa powyżej, zawierają zgodnie z art. 69 ust. 4 Ustawy o Ofercie Publicznej informacje o:

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

W przypadku, gdy podmiot zobowiązany do dokonania zawiadomienia posiada akcje różnego rodzaju, zawiadomienie powinno zawierać także informacje określone w art. 69 ust. 4 pkt 2 i 3 Ustawy o Ofercie Publicznej, odrębnie dla akcji każdego rodzaju. Zawiadomienie może być sporządzone w języku angielskim.

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

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

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

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

- po upływie terminu zapadalności bezwarunkowo uprawniają lub zobowiązują ich posiadacza do nabycia akcji, z którymi związane są prawa głosu, wyemitowanych już przez emitenta; lub

odnoszą się do akcji emitenta w sposób pośredni lub bezpośredni i mają skutki ekonomiczne podobne do skutków instrumentów finansowych określonych w punkcie powyżej, niezależnie od tego, czy instrumenty te są wykonywane przez rozliczenie pieniężne.

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

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

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

Obowiązki, o których mowa w art. 69 Ustawy o Ofercie Publicznej, powstają również w przypadku wykonania uprawnienia do nabycia akcji spółki publicznej, mimo złożenia uprzednio zawiadomienia zgodnie z art. 69b ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, jeżeli wskutek nabycia akcji łączna liczba głosów wynikających z akcji tego samego emitenta osiąga lub przekracza progi ogólnej liczby głosów w spółce publicznej określone w art. 69 Ustawy o Ofercie Publicznej.

Zgodnie z art. 73 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, przekroczenie 33% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej może nastąpić, z zastrzeżeniem przypadku wskazanego w art. 73 ust. 2 Ustawy o Ofercie Publicznej, wyłącznie w wyniku ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji tej spółki w liczbie zapewniającej osiągnięcie 66% ogólnej liczby głosów, z wyjątkiem przypadku, gdy przekroczenie 33% ogólnej liczby głosów ma nastąpić w wyniku ogłoszenia wezwania, o którym mowa w art. 74 Ustawy o Ofercie Publicznej.

Zgodnie z art. 73 ust. 2 Ustawy o Ofercie Publicznej, w przypadku gdy przekroczenie progu 33% ogólnej liczby głosów nastąpiło w wyniku pośredniego nabycia akcji, objęcia akcji nowej emisji, nabycia akcji w wyniku oferty publicznej lub w ramach wnoszenia ich do spółki jako wkładu niepieniężnego, połączenia lub podziału spółki, w wyniku zmiany statutu spółki, wygaśnięcia uprzywilejowania akcji lub zajęcia innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego, akcjonariusz lub podmiot, który pośrednio nabył akcje, jest obowiązany, w terminie trzech miesięcy od przekroczenia 33% ogólnej liczby głosów, do:

- ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji tej spółki w liczbie powodującej osiągnięcie 66% ogólnej liczby głosów; albo
- zbycia akcji w liczbie powodującej osiągnięcie nie więcej niż 33% ogólnej liczby głosów;

chyba że w tym terminie udział akcjonariusza lub podmiotu, który pośrednio nabył akcje, w ogólnej liczbie głosów ulegnie zmniejszeniu do nie więcej niż 33% ogólnej liczby głosów, odpowiednio w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego, zmiany statutu spółki lub wygaśnięcia uprzywilejowania jego akcji.

Jeżeli przekroczenie 33% ogólnej liczby głosów nastąpiło w wyniku dziedziczenia, obowiązek, o którym mowa powyżej, ma zastosowanie w przypadku, gdy po takim nabyciu akcji udział w ogólnej liczbie głosów uległ dalszemu zwiększeniu. Termin wykonania tego obowiązku liczy się od dnia, w którym nastąpiło zdarzenie powodujące zwiększenie udziału w ogólnej liczbie głosów.

Na podstawie art. 74 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej przekroczenie 66% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej może nastąpić, z zastrzeżeniem przypadku wskazanego w art. 74 ust. 2 Ustawy o Ofercie Publicznej, wyłącznie w wyniku ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji tej spółki. Zgodnie z art. 74 ust. 2 Ustawy o Ofercie Publicznej, w przypadku gdy przekroczenie progu nastąpiło w wyniku pośredniego nabycia akcji, objęcia akcji nowej emisji, nabycia akcji w wyniku oferty publicznej lub w ramach wnoszenia ich do spółki jako wkładu niepieniężnego, połączenia lub podziału spółki, w wyniku zmiany statutu spółki, wygaśnięcia uprzywilejowania akcji lub zajścia innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego, akcjonariusz lub podmiot, który pośrednio nabył akcje, jest obowiązany, w terminie trzech miesięcy od przekroczenia 66% ogólnej liczby głosów, do ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji tej spółki, chyba że w tym terminie udział akcjonariusza lub podmiotu, który pośrednio nabył akcje, w ogólnej liczbie głosów ulegnie zmniejszeniu do nie więcej niż 66% ogólnej liczby głosów, odpowiednio w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego, zmiany statutu spółki lub wygaśnięcia uprzywilejowania jego akcji.

Zgodnie z art. 74 ust. 3 Ustawy o Ofercie Publicznej, akcjonariusz, który w okresie 6 miesięcy po przeprowadzeniu wezwania ogłoszonego zgodnie z art. 74 ust. 1 lub 2 Ustawy o Ofercie Publicznej nabył, po cenie wyższej niż cena określona w tym wezwaniu, kolejne akcje tej spółki, w inny sposób niż w ramach wezwań lub w wyniku wykonania obowiązku, o którym mowa w art. 83 Ustawy o Ofercie Publicznej, jest obowiązany, w terminie miesiąca od tego nabycia, do zapłacenia różnicy ceny wszystkim osobom, które zbyły akcje w tym wezwaniu, z wyłączeniem osób, od których akcje zostały nabyte po cenie obniżonej w przypadku określonym w art. 79 ust. 4 Ustawy o Ofercie Publicznej. Przepis art. 74 ust. 3 Ustawy o Ofercie Publicznej stosuje się odpowiednio do podmiotu, który pośrednio nabył akcje spółki publicznej. Zgodnie z art. 74 ust. 5 Ustawy o Ofercie Publicznej, jeżeli przekroczenie 66% ogólnej liczby głosów nastąpiło w wyniku dziedziczenia, obowiązek, o którym mowa w art. 74 ust. 2 Ustawy o Ofercie Publicznej, ma zastosowanie w przypadku, gdy po takim nabyciu akcji udział w ogólnej liczbie głosów uległ dalszemu zwiększeniu. Termin wykonania tego obowiązku liczy się od dnia, w którym nastąpiło zdarzenie powodujące zwiększenie udziału w ogólnej liczbie głosów.

Zgodnie z art. 75 ust. 3 Ustawy o Ofercie Publicznej, obowiązki, o których mowa w art. 73-74 Ustawy o Ofercie Publicznej, nie powstają w przypadku nabywania akcji:

- spółki, której akcje wprowadzone są wyłącznie do alternatywnego systemu obrotu albo nie są przedmiotem obrotu zorganizowanego;
- od podmiotu wchodzącego w skład tej samej grupy kapitałowej;
- w trybie określonym przepisami prawa upadłościowego oraz w postępowaniu egzekucyjnym;
- zgodnie z umową o ustanowienie zabezpieczenia finansowego, zawartą na warunkach określonych w Ustawie o Niektórych Zabezpieczeniach Finansowych;
- obciążonych zastawem w celu zaspokojenia zastawnika uprawnionego na podstawie innych ustaw do korzystania z trybu zaspokojenia polegającego na przejęciu na własność przedmiotu zastawu;
- w drodze dziedziczenia, z wyłączeniem przypadków, o których mowa w art. 73 ust. 3 i art. 74 ust. 5 Ustawy o Ofercie Publicznej;
- w przymusowej restrukturyzacji.

Zgodnie z art. 75 ust. 4 Ustawy o Ofercie Publicznej, przedmiotem obrotu nie mogą być akcje obciążone zastawem, do chwili jego wygaśnięcia. Wyjątkiem jest przypadek, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy, o ustanowieniu zabezpieczenia finansowego, w rozumieniu Ustawy o Niektórych Zabezpieczeniach Finansowych.

W zamian za akcje będące przedmiotem wezwania do zapisywania się na zamianę akcji, w przypadku wezwania, o którym mowa w art. 73 Ustawy o Ofercie Publicznej, mogą być nabywane wyłącznie:

- zdematerializowane: (i) akcje innej spółki; (ii) kwity depozytowe; (iii) listy zastawne;
- obligacje emitowane przez Skarb Państwa.

W zamian za akcje będące przedmiotem wezwania do zapisywania się na zamianę akcji, w przypadku wezwania, o którym mowa w art. 74 Ustawy o Ofercie Publicznej, mogą być nabywane wyłącznie zdematerializowane akcje innej spółki lub inne zdematerializowane zbywalne papiery wartościowe dające prawo głosu w spółce.

W przypadku, gdy przedmiotem wezwania mają być wszystkie pozostałe akcje spółki, wezwanie musi przewidywać możliwość sprzedaży akcji przez podmiot zgłaszający się w odpowiedzi na to wezwanie, po cenie ustalonej zgodnie z art. 79 ust. 1-3 Ustawy o Ofercie Publicznej.

Zgodnie z art. 77 Ustawy o Ofercie Publicznej, ogłoszenie wezwania następuje po ustanowieniu zabezpieczenia w wysokości nie mniejszej niż 100% wartości akcji, które mają być przedmiotem wezwania. Ustanowienie zabezpieczenia powinno być udokumentowane zaświadczeniem banku lub innej instytucji finansowej udzielającej zabezpieczenia lub pośredniczącej w jego udzieleniu. Wezwanie jest ogłaszane i przeprowadzane za pośrednictwem podmiotu prowadzącego działalność maklerską na terytorium RP, który jest obowiązany – nie później niż na 14 dni roboczych przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów – do równoczesnego zawiadomienia o zamiarze jego ogłoszenia KNF oraz spółki prowadzącej rynek regulowany, na którym są notowane dane akcje. Podmiot ten załącza do zawiadomienia treść wezwania. Odstąpienie od ogłoszonego wezwania jest niedopuszczalne, chyba że po jego ogłoszeniu inny podmiot ogłosił wezwanie dotyczące tych samych akcji. Odstąpienie od wezwania ogłoszonego na wszystkie pozostałe akcje tej spółki jest dopuszczalne jedynie wtedy, gdy inny podmiot ogłosił wezwanie na wszystkie pozostałe akcje tej spółki po cenie nie niższej niż w tym wezwaniu. W okresie między dokonaniem zawiadomienia o zamiarze ogłoszenia wezwania, a zakończeniem wezwania, podmiot obowiązany do ogłoszenia wezwania oraz podmioty zależne od niego lub wobec niego dominujące, a także podmioty będące stronami zawartego z nim porozumienia, dotyczącego nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki:

- mogą nabywać akcje spółki, której dotyczy wezwanie, jedynie w ramach tego wezwania i w sposób w nim określony;
- nie mogą zbywać akcji spółki, której dotyczy wezwanie, ani zawierać umów, z których mógłby wynikać obowiązek zbycia przez nie tych akcji, w czasie trwania wezwania;
- nie mogą nabywać pośrednio akcji spółki publicznej, której dotyczy wezwanie.

Po ogłoszeniu wezwania, podmiot obowiązany do ogłoszenia wezwania oraz zarząd spółki, której akcji wezwanie dotyczy, przekazują informację o tym wezwaniu, wraz z jego treścią, odpowiednio przedstawicielom zakładowych organizacji zrzeszających pracowników spółki, a w przypadku braku takiej organizacji – bezpośrednio pracownikom. W przypadku, gdy akcje będące przedmiotem wezwania są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium RP oraz w innym państwie członkowskim, podmiot ogłaszający wezwanie jest obowiązany zapewnić na terytorium tego państwa szybki i łatwy dostęp do wszelkich informacji i dokumentów, które są przekazywane do publicznej wiadomości w związku z wezwaniem, w sposób określony przepisami Państwa Członkowskiego. Po zakończeniu wezwania, podmiot który ogłosił wezwanie jest obowiązany zawiadomić, w trybie, o którym mowa w art. 69 Ustawy o Ofercie Publicznej, o liczbie akcji nabytych w wezwaniu oraz procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów osiągniętym w wyniku wezwania.

Zgodnie z art. 78 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, po otrzymaniu zawiadomienia o zamiarze ogłoszenia wezwania, KNF może, najpóźniej na 3 dni robocze przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów, zgłosić żądanie wprowadzenia niezbędnych zmian lub uzupełnień w treści wezwania albo przekazania wyjaśnień dotyczących jego treści, w terminie określonym w żądaniu, nie krótszym niż 2 dni. Żądanie to doręczone podmiotowi prowadzącemu działalność maklerską, za pośrednictwem którego wezwanie jest ogłaszane, uważa się za doręczone podmiotowi obowiązanyemu do ogłoszenia wezwania. Rozpoczęcie przyjmowania zapisów w wezwaniu ulega wstrzymaniu do czasu dokonania czynności wskazanych w żądaniu KNF, przez podmiot obowiązany do ogłoszenia wezwania.

Zgodnie z art. 79 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, cena akcji proponowana w wezwaniach, o których mowa w art. 73 i art. 74 Ustawy o Ofercie Publicznej:

- w przypadku, gdy którekolwiek z akcji spółki są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, nie może być niższa od:
 - średniej ceny rynkowej z okresu 6 miesięcy poprzedzających ogłoszenie wezwania, w czasie których dokonywany był obrót tymi akcjami na rynku głównym; albo
 - średniej ceny rynkowej z krótszego okresu – jeżeli obrót akcjami spółki był dokonywany na rynku głównym przez okres krótszy niż określony powyżej;

- w przypadku, gdy nie jest możliwe ustalenie ceny zgodnie z art. 79 ust. 1 pkt 1 Ustawy o Ofercie Publicznej albo w przypadku spółki, w stosunku do której otwarte zostało postępowanie restrukturyzacyjne lub upadłościowe – nie może być niższa od ich wartości godziwej.

Zgodnie natomiast z art. 79 ust. 2 Ustawy o Ofercie Publicznej, cena akcji proponowana w wezwaniach, o których mowa w art. 73 i art. 74 Ustawy o Ofercie Publicznej, nie może być również niższa od:

- najwyższej ceny, jaką za akcje będące przedmiotem wezwania podmiot obowiązany do jego ogłoszenia, podmioty od niego zależne lub wobec niego dominujące, lub podmioty będące stronami zawartego z nim porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie Publicznej, zapłaciły w okresie 12 miesięcy przed ogłoszeniem wezwania; albo
- najwyższej wartości rzeczy lub praw, które podmiot obowiązany do ogłoszenia wezwania lub podmioty, o których mowa w art. 79 ust. 2 pkt 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, wydały w zamian za akcje będące przedmiotem wezwania, w okresie 12 miesięcy przed ogłoszeniem wezwania.

Zgodnie z art. 79 ust. 3 Ustawy o Ofercie Publicznej, cena akcji proponowana w wezwaniu, o którym mowa w art. 74 Ustawy o Ofercie Publicznej, nie może być również niższa od średniej ceny rynkowej z okresu 3 miesięcy obrotu tymi akcjami na rynku regulowanym poprzedzających ogłoszenie wezwania.

Zgodnie z art. 79 ust. 4 Ustawy o Ofercie Publicznej, cena proponowana w wezwaniach, o którym mowa w art. 73 i art. 74 Ustawy o Ofercie Publicznej, może być niższa od ceny ustalonej zgodnie z art. 79 ust. 1-3 Ustawy o Ofercie Publicznej, w odniesieniu do akcji stanowiących co najmniej 5% wszystkich akcji spółki, które będą nabyte w wezwaniu od oznaczonej osoby zgłaszającej się na wezwanie, jeżeli podmiot obowiązany do ogłoszenia wezwania i ta osoba tak postanowiły.

Zgodnie z art. 79 ust. 4a Ustawy o Ofercie Publicznej, w przypadku gdy średnia cena rynkowa akcji ustalona zgodnie z art. 79 ust. 1 pkt 1 i ust. 3 Ustawy o Ofercie Publicznej, znacznie odbiega od wartości godziwej tych akcji z powodu:

- przyznania akcjonariuszom prawa poboru, prawa do dywidendy, prawa do nabycia akcji spółki przejmującej w związku z podziałem spółki publicznej przez wydzielenie lub innych praw majątkowych związanych z posiadaniem akcji spółki publicznej;
- znacznego pogorszenia sytuacji finansowej lub majątkowej spółki na skutek zdarzeń lub okoliczności, których spółka nie mogła przewidzieć lub im zapobiec;
- zagrożenia spółki trwałą niewypłacalnością;

podmiot ogłaszający wezwanie może zwrócić się do KNF z wnioskiem o udzielenie zgody na zaproponowanie w wezwaniu ceny niespełniającej kryteriów, o których mowa w art. 79 ust. 1 pkt 1, ust. 2 i 3 Ustawy o Ofercie Publicznej.

W tym przypadku KNF, zgodnie z art. 79 ust. 4b Ustawy o Ofercie Publicznej, może udzielić zgody o ile proponowana cena nie jest niższa od wartości godziwej tych akcji, a ogłoszenie takiego wezwania nie naruszy uzasadnionego interesu akcjonariuszy. KNF może w decyzji określić termin, w ciągu którego powinno nastąpić ogłoszenie wezwania po cenie wskazanej w decyzji.

Zgodnie z art. 79 ust. 4c Ustawy o Ofercie Publicznej, do wniosku załącza się wycenę akcji spółki sporządzoną według wartości godziwej, na dzień przypadający nie wcześniej niż 14 dni przed złożeniem wniosku, przez firmę audytorską. W razie powzięcia wątpliwości co do prawidłowości wyceny załączonej do wniosku KNF może zlecić sporządzenie wyceny firmie audytorskiej. W przypadku, gdy wycena sporządzona na zlecenie KNF wykaże, że wątpliwości były uzasadnione, wnioskodawca zwraca KNF koszty sporządzenia wyceny.

Na podstawie art. 79 ust. 4d Ustawy o Ofercie Publicznej, w przypadku wezwania, o którym mowa w art. 73 ust. 2 albo art. 74 ust. 2 Ustawy o Ofercie Publicznej, wniosek może zostać złożony nie później niż w terminie miesiąca od powstania obowiązku ogłoszenia wezwania.

Zgodnie natomiast z art. 79 ust. 4e Ustawy o Ofercie Publicznej, KNF podaje do publicznej wiadomości treść decyzji w sprawie wniosku, o którym mowa w art. 79 ust. 4a Ustawy o Ofercie Publicznej, wraz z jej uzasadnieniem.

Na podstawie art. 79 ust. 4f Ustawy o Ofercie Publicznej, w przypadku udzielenia przez KNF zgody, o której mowa w art. 79 ust. 4b Ustawy o Ofercie Publicznej, cena proponowana w wezwaniu może być niższa od ceny określonej w decyzji KNF udzielającej zgody, w odniesieniu do akcji stanowiących co najmniej 5% wszystkich akcji spółki, które będą nabyte w wezwaniu od oznaczonej osoby zgłaszającej się na wezwanie, jeżeli podmiot obowiązany do ogłoszenia wezwania i ta osoba tak postanowiły.

Zgodnie z art. 79 ust. 5 Ustawy o Ofercie Publicznej, za cenę proponowaną w wezwaniu na zamianę akcji uważa się wartość zdematerializowanych akcji innej spółki, których własność zostanie przeniesiona w zamian za akcje będące przedmiotem wezwania. Wartość akcji zdematerializowanych ustala się:

- w przypadku akcji będących przedmiotem obrotu na rynku regulowanym:
 - (i) według średniej ceny rynkowej z okresu 6 miesięcy obrotu tymi akcjami na rynku regulowanym poprzedzających ogłoszenie wezwania; albo
 - (ii) według średniej ceny z krótszego okresu – jeżeli obrót akcjami był dokonywany na rynku regulowanym przez okres krótszy niż określony powyżej;
- w przypadku, gdy nie jest możliwe ustalenie wartości akcji zgodnie z art. 79 ust. 6 pkt 1 Ustawy o Ofercie Publicznej – według ich wartości godziwej.

Za średnią cenę rynkową, o której mowa w art. 79 ust. 1 pkt 1, ust. 3 i ust. 6 pkt 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, uważa się cenę będącą średnią arytmetyczną ze średnich, dziennych cen ważonych wolumenem obrotu.

Powyższe przepisy dotyczące ceny akcji proponowanej w wezwaniu stosuje się odpowiednio do papierów wartościowych, o których mowa w art. 76 ust. 1 pkt 1 lit. b i c oraz pkt 2 Ustawy o Ofercie Publicznej, nabywanych w zamian za akcje będące przedmiotem wezwania do zapisywania się na zamianę akcji.

Rynkiem głównym, o którym mowa w art. 79 ust. 1 pkt 1 lit. a i b Ustawy o Ofercie Publicznej, jest rynek giełdowy albo pozagiełdowy, na którym notowany jest dany instrument finansowy, a w przypadku gdy dany instrument finansowy jest notowany na kilku rynkach objętych definicją rynku regulowanego:

- rynek, na którym wartość obrotu danym instrumentem finansowym w r. kalendarzowym poprzedzającym rok, w którym ustalany jest rynek główny, była największa; albo
- w przypadku, gdy rozpoczęcie obrotu na rynku regulowanym nastąpiło w r., w którym ustalany jest rynek główny – rynek, na którym wcześniej rozpoczęto notowania danego instrumentu finansowego.

Ustawa o Ofercie Publicznej wprowadza rozszerzenie zakresu podmiotowego obowiązków w stosunku do podmiotów nabywających i zbywających określone pakiety akcji oraz w stosunku do podmiotów, których udział w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej uległ zmianie, w związku z zajęciem innych przyczyn.

Zgodnie z art. 87 Ustawy o Ofercie Publicznej obowiązki dotyczące ujawniania stanu posiadania oraz wezwań, z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych w przepisach rozdziału 4 Ustawy o Ofercie Publicznej, odpowiednio spoczywają:

- 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: (i) inne fundusze inwestycyjne zarządzane przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych; (ii) inne fundusze inwestycyjne lub alternatywne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium RP, 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: (i) inne alternatywne spółki inwestycyjne zarządzane przez tego samego zarządzającego ASI w rozumieniu Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych; (ii) inne alternatywne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium RP, zarządzane przez ten sam podmiot;
- na funduszu emerytalnym – również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez inne fundusze emerytalne zarządzane przez to samo towarzystwo emerytalne;
- również na podmiocie, w przypadku którego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach 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, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 2 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi;
 - (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 Instrumentami Finansowymi oraz Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych – w zakresie akcji wchodzących w skład zarządzanych portfeli papierów wartościowych, z których podmiot ten, jako zarządzający, może w imieniu zleceniodawców wykonywać prawo głosu na walnym zgromadzeniu;
 - (iii) przez osobę trzecią, z którą ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu;
- 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;
 - również łącznie na wszystkich podmiotach, które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące nabywania przez te podmioty 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 art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie Publicznej, posiadając akcje spółki publicznej, w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach;
 - również na pełnomocniku niebędącym firmą inwestycyjną, upoważnionym do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych.

Obowiązki opisane powyżej powstają również w przypadku: (i) zmniejszenia udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej w związku z rozwiązaniem porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie Publicznej; (ii) w związku ze zmniejszeniem udziału strony tego porozumienia w ogólnej liczbie głosów; (iii) gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi zdeponowanymi lub zarejestrowanymi w podmiocie, który może nimi rozporządzać według własnego uznania. W przypadkach, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 i 6 oraz ust. 1a Ustawy o Ofercie Publicznej, obowiązki określone powyżej mogą być wykonywane przez jedną ze stron porozumienia, wskazaną przez strony porozumienia.

Istnienie porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie Publicznej, domniemywa się w przypadku posiadania akcji spółki publicznej przez:

- małżonków, ich wstępnych, zstępnych i rodzeństwo oraz powinowatych w tej samej linii lub stopniu, jak również osoby pozostające w stosunku przysposobienia, opieki i kurateli;
- osoby pozostające we wspólnym gospodarstwie domowym;
- jednostki powiązane w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości.

Do liczby głosów, która powoduje powstanie obowiązków opisanych powyżej:

- po stronie podmiotu dominującego – wlicza się liczbę głosów posiadanych przez jego podmioty zależne;
- po stronie pełnomocnika, który został upoważniony do wykonywania prawa głosu zgodnie z art. 87 ust. 1 pkt 4 Ustawy o Ofercie Publicznej – wlicza się liczbę głosów z akcji objętych pełnomocnictwem;
- wlicza się liczbę głosów z wszystkich akcji, nawet jeżeli wykonywanie z nich prawa głosu jest ograniczone lub wyłączone z mocy statutu, umowy lub przepisu prawa;
- po stronie pełnomocnika, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 7 Ustawy o Ofercie Publicznej, wlicza się liczbę głosów posiadanych przez mocodawcę wynikających z akcji zapisanych na rachunkach papierów wartościowych, w zakresie których pełnomocnik ma umocowanie.

- (iv) w ramach wykonywania czynności polegających na zarządzaniu portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zgodnie z przepisami Ustawy o

Obrocie Instrumentami Finansowymi oraz Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych – w zakresie akcji wchodzących w skład zarządzanych portfeli papierów wartościowych, z których podmiot ten, jako zarządzający, może w imieniu zleceniodawców wykonywać prawo głosu na walnym zgromadzeniu;

- (v) przez osobę trzecią, z którą ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu;
- 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;
- również łącznie na wszystkich podmiotach, które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące nabywania przez te podmioty 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 art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie Publicznej, posiadając akcje spółki publicznej, w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach;
- również na pełnomocniku niebędącym firmą inwestycyjną, upoważnionym do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych.

Obowiązki opisane powyżej powstają również w przypadku: (i) zmniejszenia udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej w związku z rozwiązaniem porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie Publicznej; (ii) w związku ze zmniejszeniem udziału strony tego porozumienia w ogólnej liczbie głosów; (iii) gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi zdeponowanymi lub zarejestrowanymi w podmiocie, który może nimi rozporządzać według własnego uznania. W przypadkach, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 i 6 oraz ust. 1a Ustawy o Ofercie Publicznej, obowiązki określone powyżej mogą być wykonywane przez jedną ze stron porozumienia, wskazaną przez strony porozumienia.

Istnienie porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie Publicznej, domniemywa się w przypadku posiadania akcji spółki publicznej przez:

- małżonków, ich wstępnych, zstępnych i rodzeństwo oraz powinowatych w tej samej linii lub stopniu, jak również osoby pozostające w stosunku przysposobienia, opieki i kurateli;
- osoby pozostające we wspólnym gospodarstwie domowym;
- jednostki powiązane w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości.

Do liczby głosów, która powoduje powstanie obowiązków opisanych powyżej:

- po stronie podmiotu dominującego – wlicza się liczbę głosów posiadanych przez jego podmioty zależne;
- po stronie pełnomocnika, który został upoważniony do wykonywania prawa głosu zgodnie z art. 87 ust. 1 pkt 4 Ustawy o Ofercie Publicznej – wlicza się liczbę głosów z akcji objętych pełnomocnictwem;
- wlicza się liczbę głosów z wszystkich akcji, nawet jeżeli wykonywanie z nich prawa głosu jest ograniczone lub wyłączone z mocy statutu, umowy lub przepisu prawa;
- po stronie pełnomocnika, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 7 Ustawy o Ofercie Publicznej, wlicza się liczbę głosów posiadanych przez mocodawcę wynikających z akcji zapisanych na rachunkach papierów wartościowych, w zakresie których pełnomocnik ma umocowanie.

W art. 90 Ustawy o Ofercie Publicznej wskazuje się przypadki, w których obowiązków opisanych powyżej nie stosuje się, natomiast w art. 90a Ustawy o Ofercie Publicznej reguluje w sposób szczególny obowiązki spółki publicznej z siedzibą w państwie członkowskim innym niż RP. W art. 90b Ustawy o Ofercie Publicznej rozszerza się zastosowanie obowiązków, o których mowa w art. 69–69b Ustawy o Ofercie Publicznej, w ten sposób, że ilekroć jest mowa o papierach wartościowych, należy przez to rozumieć również instrumenty finansowe.

Obowiązujące regulacje dotyczące obowiązkowych ofert przejęcia lub przymusowego wykupu i odkupu w odniesieniu do papierów wartościowych

Przymusowy wykup akcji

Na podstawie art. 82 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, akcjonariuszowi spółki publicznej, który samodzielnie lub wspólnie z podmiotami od niego zależnymi lub wobec niego dominującymi oraz podmiotami będącymi stronami porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie Publicznej, osiągnął lub przekroczył 95% ogólnej liczby głosów w tej spółce, przysługuje, w terminie trzech miesięcy od osiągnięcia lub przekroczenia tego progu, prawo żądania od pozostałych akcjonariuszy sprzedaży wszystkich posiadanych przez nich akcji (przymusowy wykup).

Zgodnie z art. 82 ust. 2 Ustawy o Ofercie Publicznej cenę przymusowego wykupu akcji dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym ustala się zgodnie z art. 79 ust. 1-3 Ustawy o Ofercie Publicznej. Cenę przymusowego wykupu akcji wprowadzonych wyłącznie do ASO NewConnect ustala się zgodnie z art. 91 ust. 6-8 Ustawy o Ofercie Publicznej. Przy czym zgodnie z art. 82 ust. 2a Ustawy o Ofercie Publicznej, jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie progów, o których mowa w art. 82 ust. 1 Ustawy o Ofercie 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.

Na podstawie art. 79 ust. 1-3 Ustawy o Ofercie Publicznej obowiązują następujące zasady, dotyczące ustalania ceny przy przymusowym wykupie akcji dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym. W przypadku, gdy którekolwiek z akcji spółki są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, cena nie może być niższa od średniej ceny rynkowej z okresu 6 miesięcy poprzedzających ogłoszenie wezwania, w czasie których dokonywany był obrót tymi akcjami na rynku głównym, albo średniej ceny rynkowej z krótszego okresu – jeżeli obrót akcjami spółki był dokonywany na rynku głównym przez okres krótszy niż określony powyżej. W przypadku jednak gdy nie jest możliwe ustalenie ceny zgodnie z zasadami wskazanymi powyżej albo w przypadku spółki, w stosunku do której otwarte zostało postępowanie restrukturyzacyjne lub upadłościowe – nie może być niższa od ich wartości godziwej. Cena w przymusowym wykupie akcji nie może być także niższa od najwyższej ceny, jaką za akcje będące przedmiotem wezwania podmiot obowiązany do jego ogłoszenia, podmioty od niego zależne lub wobec niego dominujące, lub podmioty będące stronami zawartego z nim porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie Publicznej, zapłaciły w okresie 12 miesięcy przed ogłoszeniem wezwania, albo najwyższej wartości rzeczy lub praw, które podmiot obowiązany do ogłoszenia wezwania lub podmioty, o których mowa powyżej, wydały w zamian za akcje będące przedmiotem wezwania, w okresie 12 miesięcy przed ogłoszeniem wezwania. Cena akcji w przymusowym wykupie nie może być również niższa od średniej ceny rynkowej z okresu 3 miesięcy obrotu tymi akcjami na rynku regulowanym poprzedzających przymusowy wykup.

Na podstawie art. 91 ust. 6-8 Ustawy o Ofercie Publicznej obowiązują następujące zasady, dotyczące ustalania ceny przy przymusowym wykupie akcji wprowadzonych wyłącznie do ASO NewConnect. W przypadku spółki publicznej, której akcje zostały wprowadzone wyłącznie do alternatywnego systemu obrotu, cena akcji proponowana w wezwaniu, o którym mowa w art. 91 ust. 5 Ustawy o Ofercie Publicznej, nie może być niższa od średniej ceny rynkowej z okresu 6 miesięcy poprzedzających ogłoszenie wezwania, w czasie których dokonywany był obrót tymi akcjami w alternatywnym systemie obrotu, a jeżeli obrót akcjami spółki w alternatywnym systemie obrotu był dokonywany przez okres krótszy niż 6 miesięcy – średniej ceny rynkowej z tego krótszego okresu. Cena akcji takiej spółki publicznej nie może być jednak niższa od średniej ceny rynkowej z okresu 3 miesięcy obrotu tymi akcjami poprzedzających ogłoszenie wezwania, w czasie których dokonywany był obrót tymi akcjami w alternatywnym systemie obrotu. W przypadku gdy nie jest możliwe ustalenie ceny zgodnie z zasadami wskazanymi powyżej, a także w przypadku spółki, w stosunku do której otwarte zostało postępowanie restrukturyzacyjne lub upadłościowe, cena akcji nie może być niższa od ich wartości godziwej. Za średnią cenę rynkową, o której mowa powyżej uważa się cenę będącą średnią arytmetyczną ze średnich dziennych cen ważonych wolumenem obrotu.

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

Przymusowy wykup jest ogłaszany i przeprowadzany za pośrednictwem podmiotu prowadzącego działalność maklerską na terytorium RP, który jest obowiązany – nie później niż na 14 dni roboczych przed rozpoczęciem przymusowego wykupu – do równoczesnego zawiadomienia o zamiarze jego ogłoszenia KNF 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. Odstąpienie od ogłoszonego przymusowego wykupu jest niedopuszczalne.

Odpowiedzialność z tytułu niedochowania obowiązków wynikających z Ustawy o Ofercie Publicznej

Zgodnie z art. 88a Ustawy o Ofercie Publicznej podmiot obowiązany do wykonania obowiązków określonych w art. 73 ust. 2 i 3 lub art. 74 ust. 2 i 5 Ustawy o Ofercie Publicznej nie może do dnia ich wykonania bezpośrednio lub pośrednio nabywać lub obejmować akcji spółki publicznej, w której przekroczył określony w tych przepisach próg ogólnej liczby głosów.

Zgodnie z art. 89 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, akcjonariusz nie może wykonywać prawa głosu z:

- akcji spółki publicznej będących przedmiotem czynności prawnej lub innego zdarzenia prawnego powodującego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów, jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie tego progu nastąpiło z naruszeniem obowiązków określonych odpowiednio w art. 69 Ustawy o Ofercie Publicznej;
- wszystkich akcji spółki publicznej, jeżeli przekroczenie progu ogólnej liczby głosów nastąpiło z naruszeniem obowiązków określonych odpowiednio w art. 73 ust. 1 lub art. 74 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej;
- akcji spółki publicznej, nabytych w wezwaniu po cenie ustalonej z naruszeniem art. 79 Ustawy o Ofercie Publicznej.

Zgodnie z art. 89 ust. 2 Ustawy o Ofercie Publicznej, podmiot, który przekroczył próg ogólnej liczby głosów, w przypadku, o którym mowa odpowiednio w art. 73 ust. 2 lub 3 Ustawy o Ofercie Publicznej albo art. 74 ust. 2 lub 5 Ustawy o Ofercie Publicznej, nie może wykonywać prawa głosu z wszystkich akcji spółki publicznej, chyba że wykona w terminie obowiązki określone w tych przepisach.

Ponadto zgodnie z art. 89 ust. 2a i 2b Ustawy o Ofercie Publicznej zakaz wykonywania prawa głosu, o którym mowa w art. 89 ust. 1 pkt 2 i ust. 2 Ustawy o Ofercie Publicznej, dotyczy także wszystkich akcji spółki publicznej posiadanych przez podmioty zależne od akcjonariusza lub podmiotu, który nabył akcje z naruszeniem obowiązków określonych w art. 73 ust. 1 lub art. 74 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej albo nie wykonał obowiązków określonych w art. 73 ust. 2 lub 3 albo art. 74 ust. 2 lub 5 Ustawy o Ofercie Publicznej.

W przypadku nabycia lub objęcia akcji spółki publicznej z naruszeniem zakazu, o którym mowa w art. 77 ust. 4 pkt 3 albo art. 88a Ustawy o Ofercie Publicznej, albo niezgodnie z art. 77 ust. 4 pkt 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, podmiot, który nabył lub objął akcje, oraz podmioty od niego zależne nie mogą wykonywać prawa głosu z tych akcji. Prawo głosu z akcji spółki publicznej wykonane wbrew zakazowi, o którym mowa w art. 89 ust. 1-2b Ustawy o Ofercie Publicznej, nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyniku głosowania nad uchwałą walnego zgromadzenia, z zastrzeżeniem przepisów innych ustaw.

Zgodnie z art. 97 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, na każdego kto:

- przekracza określony próg ogólnej liczby głosów bez zachowania warunków, o których mowa w art. 73-74 Ustawy o Ofercie Publicznej;
- nie zachowuje warunków, o których mowa w art. 76 lub art. 77 Ustawy o Ofercie Publicznej;
- nie ogłasza wezwania lub nie przeprowadza w terminie wezwania – w przypadku, o którym mowa w art. 11a ust. 9 Ustawy o Ofercie Publicznej;
- nie ogłasza wezwania lub nie przeprowadza w terminie wezwania albo nie wykonuje w terminie obowiązku zbycia akcji w przypadkach, o których mowa w art. 73 ust. 2 lub 3 Ustawy o Ofercie Publicznej;
- nie ogłasza wezwania lub nie przeprowadza w terminie wezwania w przypadkach, o których mowa w art. 74 ust. 2 lub 5 Ustawy o Ofercie Publicznej;
- nie ogłasza wezwania lub nie przeprowadza w terminie wezwania, w przypadku, o którym mowa w art. 90a ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej;
- wbrew żądaniu, o którym mowa w art. 78 Ustawy o Ofercie Publicznej, w określonym w nim terminie nie wprowadza niezbędnych zmian lub uzupełnień w treści wezwania albo nie przekazuje wyjaśnień dotyczących jego treści;
- nie dokonuje w terminie zapłaty różnicy w cenie akcji w przypadku określonym w art. 74 ust. 3 Ustawy o Ofercie Publicznej;
- w wezwaniu, o którym mowa w art. 11a ust. 9, art. 73-74 lub art. 91 ust. 5 Ustawy o Ofercie Publicznej, proponuje cenę niższą niż określona na podstawie art. 79 Ustawy o Ofercie Publicznej, a w przypadku wezwania, o którym mowa w art. 91 ust. 5, dotyczącego akcji spółki publicznej, której akcje zostały

wprowadzone wyłącznie do alternatywnego systemu obrotu, proponuje cenę niższą niż określona zgodnie z art. 91 ust. 6-8 Ustawy o Ofercie Publicznej;

- bezpośrednio lub pośrednio nabywa lub obejmuje akcje z naruszeniem art. 77 ust. 4 pkt 1 lub 3 albo art. 88a Ustawy o Ofercie Publicznej;
- nabywa akcje własne z naruszeniem trybu, terminów i warunków określonych w art. 73-74, art. 79 lub art. 91 ust. 5 Ustawy o Ofercie Publicznej;
- dokonuje przymusowego wykupu niezgodnie z zasadami, o których mowa w art. 82 Ustawy o Ofercie Publicznej;
- nie czyni zadość żądaniu, o którym mowa w art. 83 Ustawy o Ofercie Publicznej;
- wbrew obowiązкови określoneму w art. 86 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej nie udostępnia dokumentów rewidentowi do spraw szczególnych lub nie udziela mu wyjaśnień;
- nie wykonuje obowiązku, o którym mowa w art. 90a ust. 3 Ustawy o Ofercie Publicznej;
- dopuszcza się jakiegokolwiek z wyżej przywołanych czynów, działając w imieniu lub w interesie osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej;

KNF może, w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną do wysokości 10.000.000,00 zł.

9.2.8 OGRANICZENIA WYNIKAJĄCE Z ROZPORZĄDZENIA MAR I USTAWY O OBROcie INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI

Rozporządzenie MAR

Rozporządzenie MAR przewiduje szczególny tryb postępowania z informacjami poufnymi oraz wprowadza zmienione regulacje w zakresie okresów zamkniętych.

Zgodnie z art. 7 Rozporządzenia MAR, informacją poufną jest określona w sposób precyzyjny informacja, która nie została podana do wiadomości publicznej, dotycząca, 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, przy czym dana informacja:

- jest określona w sposób precyzyjny, jeżeli wskazuje na zbiór okoliczności, które istnieją lub można zasadnie oczekiwać, że zaistnieją, lub na zdarzenie, które miało miejsce lub można zasadnie oczekiwać, że będzie miało miejsce, jeżeli informacje te są w wystarczającym stopniu szczegółowe, aby można było wyciągnąć z nich wnioski co do prawdopodobnego wpływu tego szeregu okoliczności lub zdarzenia na ceny instrumentów finansowych lub powiązanych instrumentów pochodnych. W związku z tym w przypadku rozciągniętego w czasie procesu, którego celem lub wynikiem jest zaistnienie szczególnych okoliczności lub szczególnego wydarzenia, za informację określoną w sposób precyzyjny można uznać te przyszłe okoliczności lub to przyszłe wydarzenie, ale także etapy pośrednie tego procesu, związane z zaistnieniem lub spowodowaniem tych przyszłych okoliczności lub tego przyszłego wydarzenia;
- której podanie do wiadomości publicznej miałoby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny instrumentów finansowych, instrumentów pochodnych, powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym lub sprzedawanych na aukcji produktów opartych na uprawnieniach do emisji, oznacza informację, którą racjonalny inwestor prawdopodobnie wykorzystałby, opierając się na niej w części przy podejmowaniu swych decyzji inwestycyjnych;
- w odniesieniu do osób odpowiedzialnych za realizację zleceń dotyczących instrumentów finansowych, oznacza także informację przekazaną przez klienta i związaną z jego zleceniami dotyczącymi instrumentów finansowych będącymi w trakcie realizacji, określoną w sposób precyzyjny, 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, cenę powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym lub cenę powiązanych pochodnych instrumentów finansowych.

Na podstawie art. 14 Rozporządzenia MAR zabrania się każdej osobie: (i) wykorzystywania informacji poufnych lub uświadczenia wykorzystywania informacji poufnych; (ii) rekomendowania innej osobie lub nakłaniania jej do wykorzystywania informacji poufnych; lub (iii) bezprawnego ujawniania informacji poufnych. Wykorzystywanie informacji poufnej ma miejsce wówczas, gdy dana osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnej i wykorzystuje tę informację, nabywając lub zbywając, na 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. Natomiast udzielanie rekomendacji, aby inna osoba wykorzystwała informacje poufne lub nakłanianie innej osoby do wykorzystania informacji poufnych ma miejsce wówczas, gdy dana osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnych oraz (i) 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 (ii) 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. Z kolei 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.

Powyższa regulacja ma zastosowanie do wszystkich osób będących w posiadaniu informacji poufnych z racji bycia członkiem organów administracyjnych, zarządczych lub nadzorczych emitenta, posiadania udziałów w kapitale emitenta, posiadania dostępu do informacji z tytułu zatrudnienia, wykonywania zawodu lub obowiązków, zaangażowania w działalność przestępczą oraz wszystkich osób, które weszły w posiadanie informacji poufnych w okolicznościach innych niż wymienione powyżej, jeżeli osoby te wiedzą lub powinny wiedzieć, że są to informacje poufne. W przypadku osoby prawnej, regulacje mają zastosowanie również do osób fizycznych, które biorą udział w podejmowaniu decyzji o dokonaniu nabycia, zbycia, anulowania lub zmiany zlecenia, na rachunek tej osoby prawnej.

Zgodnie z art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR osoby pełniące obowiązki zarządcze (tj. osoby związane z emitentem, które są członkami organu administracyjnego, zarządzającego lub nadzorczego tego podmiotu lub pełnią funkcje kierownicze, nie będąc członkiem organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych emitenta, przy czym mają 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) oraz osoby blisko z nimi związane (tj. małżonek, partner uznawany zgodnie z prawem krajowym za równoważnego z małżonkiem, dziecko będące na utrzymaniu zgodnie z prawem krajowym, członek rodziny, który w dniu danej transakcji pozostaje we wspólnym gospodarstwie domowym przez okres co najmniej r., osoba prawna, grupa przedsiębiorstw lub spółka osobowa, w której obowiązki zarządcze pełni osoba pełniąca obowiązki zarządcze lub osoba, o której mowa w art. 3 ust. 1 pkt 26) lit. a), b) lub c) Rozporządzenia MAR, 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) powiadamiają emitenta oraz właściwy organ o każdej transakcji zawieranej na ich własny rachunek w odniesieniu do akcji lub instrumentów dłużnych tego emitenta lub do instrumentów pochodnych bądź innych powiązanych z nimi instrumentów finansowych. Przepisy art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR mają zastosowanie do każdej kolejnej transakcji, gdy zostanie osiągnięta łączna kwota 5.000,00 EUR w trakcie jednego r. kalendarzowego. Próg w wysokości 5.000,00 EUR oblicza się poprzez dodanie bez kompensowania pozycji wszystkich transakcji, o których mowa w art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR.

Ponadto zgodnie z art. 19 ust. 11 Rozporządzenia MAR osoba pełniąca obowiązki zarządcze u emitenta nie może dokonywać żadnych transakcji na swój rachunek ani na rachunek strony trzeciej, bezpośrednio lub pośrednio, dotyczących akcji lub instrumentów dłużnych emitenta, lub instrumentów pochodnych lub innych związanych z nimi instrumentów finansowych, przez okres zamknięty 30 dni kalendarzowych przed ogłoszeniem śródrocznego raportu finansowego lub sprawozdania na koniec r. rozliczeniowego, które emitent ma obowiązek podać do wiadomości publicznej zgodnie z przepisami systemu obrotu, w którym akcje emitenta są dopuszczone do obrotu lub prawem krajowym. Jednakże, emitent może zezwolić osobie pełniącej u niego obowiązki zarządcze na dokonywanie transakcji na jej rachunek lub na rachunek strony trzeciej w trakcie okresu zamkniętego (i) na podstawie indywidualnych przypadków z powodu istnienia wyjątkowych okoliczności, takich jak: poważne trudności finansowe, wymagających natychmiastowej sprzedaży akcji; albo (ii) z powodu cech danej transakcji dokonywanej w ramach programu akcji pracowniczych, programów oszczędnościowych, kwalifikacji lub uprawnień do akcji, lub też transakcji, w których korzyść związana z danym papierem wartościowym nie ulega zmianie lub cech transakcji z nimi związanych.

Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi

Zgodnie z art. 31 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, stronami transakcji zawieranych na rynku giełdowym mogą być wyłącznie: firmy inwestycyjne, zagraniczne firmy inwestycyjne nieprowadzące działalności maklerskiej na terytorium RP, KDPW albo spółka, której KDPW przekazał wykonywanie czynności z zakresu zadań, o których mowa w art. 48 ust. 2 pkt 1 i 3 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi – w przypadku, o którym mowa w art. 59 ust. 3 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, spółka prowadząca izbę rozliczeniową – w przypadku, o którym mowa w art. 68c ust. 3 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

Stronami transakcji zawieranych na rynku giełdowym mogą być również, na warunkach określonych w Regulaminie GPW, inne podmioty nabywające i zbywające instrumenty finansowe we własnym imieniu i na własny rachunek:

- będące uczestnikami KDPW lub spółki, której KDPW przekazał wykonywanie czynności z zakresu zadań, o których mowa w art. 48 ust. 1 pkt 1 lub 2 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, lub spółki prowadzącej izbę rozliczeniową i izbę rozrachunkową, o której mowa w art. 68a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi;
- niebędące uczestnikami podmiotu, o którym mowa powyżej, pod warunkiem wskazania podmiotu będącego uczestnikiem podmiotu, o którym mowa powyżej, który zobowiązał się do wypełniania obowiązków w związku z rozliczaniem zawartych transakcji.

Czynność prawna mająca za przedmiot transakcję zawieraną na rynku giełdowym dokonana przez podmioty inne niż określone powyżej jest nieważna.

Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi zakazuje manipulacji instrumentem finansowym, którą, zgodnie z Rozporządzeniem w Sprawie Nadużyć na Rynku, jest:

- zawieranie transakcji, składanie zleceń lub inne zachowania, które: (i) wprowadzają lub mogą wprowadzać w błąd co do podaży lub popytu na instrument finansowy, powiązany kontrakt towarowy na rynku kasowym lub sprzedawany na aukcji produkt oparty na uprawnieniach do emisji, lub co do ich ceny; lub (ii) utrzymują albo mogą utrzymywać cenę jednego lub kilku instrumentów finansowych, powiązanego kontraktu towarowego na rynku kasowym lub sprzedawanego na aukcji produktu opartego na uprawnieniach do emisji 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, powiązanego kontraktu towarowego na rynku kasowym lub sprzedawanego na aukcji produktu opartego na uprawnieniach do emisji, 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, powiązany kontrakt towarowy na rynku kasowym lub sprzedawany na aukcji produkt oparty na uprawnieniach do emisji, lub co do ich ceny, lub zapewniają utrzymanie się lub mogą zapewnić utrzymanie się ceny jednego lub kilku instrumentów finansowych, powiązanego kontraktu towarowego na rynku kasowym lub sprzedawanego na aukcji produktu opartego na uprawnieniach do emisji 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.

9.2.9 OGRANICZENIA WYNIKAJĄCE Z USTAWY O KONTROLI INWESTYCJI

Ustawa o Kontroli Inwestycji wprowadza obowiązek zawiadomienia organu kontroli o zamiarze dokonania transakcji, co do której organ ten może wyrazić sprzeciw. Zgodnie z art. 1 Ustawy o Kontroli Inwestycji, ustawa ta reguluje zasady i tryb kontroli niektórych inwestycji polegających na nabywaniu:

- udziałów albo akcji,
- ogółu praw i obowiązków wspólnika, mającego prawo prowadzenia spraw spółki lub prawo reprezentacji spółki osobowej,
- przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części,

skutkującym nabyciem lub osiągnięciem istotnego uczestnictwa albo nabyciem dominacji nad spółką, będącą podmiotem podlegającym ochronie. Zgodnie z brzmieniem art. 12d ust. 1 Ustawy o Kontroli Inwestycji, podmiotami podlegającymi ochronie na gruncie tej ustawy są m.in. spółki publiczne w rozumieniu Ustawy o Ofercie.

Zgodnie z art. 12c ust. 1 Ustawy o Kontroli Inwestycji, ilekroć w przepisach art. 12a-12k Ustawy o Kontroli Inwestycji, tj. w przepisach dotyczących m.in. spółek publicznych, jest mowa o znaczącym uczestnictwie, rozumie się przez to sytuację umożliwiającą wywieranie wpływu na działalność podmiotu przez:

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

Zgodnie z art. 12c ust. 4 Ustawy o Kontroli Inwestycji, przez nabycie dominacji rozumie się uzyskanie statusu podmiotu dominującego wobec podmiotu objętego ochroną przez: a) nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji albo objęcie udziałów albo akcji, lub b) zawarcie umowy przewidującej zarządzanie tym podmiotem lub przekazywanie zysku przez ten podmiot. Z kolei zgodnie z art. 12c ust. 5 Ustawy o Kontroli Inwestycji, przez nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa rozumie się: (i) uzyskanie znaczącego uczestnictwa w rozumieniu ust. 1 pkt 1 w podmiocie objętym ochroną przez nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji albo objęcie udziałów albo akcji, lub (ii) osiągnięcie lub przekroczenie odpowiednio progu 20% i 40% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym podmiot objętego ochroną, udziału w zyskach podmiotu objętego ochroną lub udziału kapitałowego w spółce osobowej będącej podmiotem objętym ochroną w odniesieniu do wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki przez nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji albo objęcie udziałów albo akcji, lub (iii) nabycie lub wydzierżawienie od podmiotu objętego ochroną przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części.

Dodatkowo, Ustawa o Kontroli Inwestycji reguluje także przypadek tzw. nabycia pośredniego. Stosownie do art. 12c ust. 6 Ustawy o Kontroli Inwestycji, przez takie nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji rozumie się również przypadki, gdy:

- nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot zależny, w tym również na podstawie porozumień zawartych z podmiotem dominującym albo podmiotem zależnym od takiego podmiotu,
- nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot, którego statut albo inny akt regulujący jego funkcjonowanie zawiera postanowienia dotyczące prawa do jego majątku w razie rozwiązania podmiotu albo innej formy jego ustania, w tym prawa do dysponowania tym majątkiem bez jego nabycia,
- nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane w imieniu własnym, ale na zlecenie innego podmiotu, w tym w ramach wykonywania umowy o zarządzanie portfelem w rozumieniu Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi,
- nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot, z którym inny podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnień do wykonywania prawa głosu, bądź innych uprawnień do udziałów, akcji albo innych praw udziałowych lub praw z udziałów, akcji albo innych praw udziałowych podmiotu objętego ochroną,

- nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji nad podmiotem objętym ochroną jest dokonywane przez grupę dwóch lub więcej osób, jeżeli chociażby jedną z tych osób jest podmiot, z którym inny podmiot zawarł umowę, dotyczącą nabywania udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną, bądź choćby nabywania udziałów albo akcji lub składników majątku przedsiębiorców z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej, jeżeli przedmiotem tej umowy jest przekazanie uprawnień do wykonywania prawa głosu, bądź innych uprawnień do udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji przedsiębiorców z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej,
- nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot działający na podstawie pisemnego lub ustnego porozumienia dotyczącego nabywania przez strony takiego porozumienia udziałów albo akcji lub składników majątku podmiotu objętego ochroną lub nabywania udziałów albo akcji lub składników majątku przedsiębiorców z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej.

Ponadto, Ustawa o Kontroli Inwestycji reguluje także przypadek tzw. nabycia następczego. Stosownie do art. 12c ust. 8 Ustawy o Kontroli Inwestycji, przez nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji rozumie się również przypadki, gdy podmiot nabędzie lub osiągnie znaczące uczestnictwo albo nabędzie dominację nad podmiotem objętym ochroną bądź osiągnie lub przekroczy odpowiednio 20% albo 40% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym podmiotu objętego ochroną, udziału w zyskach podmiotu objętego ochroną lub udziału kapitałowego w spółce osobowej będącej podmiotem objętym ochroną w odniesieniu do wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki, w wyniku:

- umorzenia udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną bądź nabycia udziałów albo akcji własnych tego podmiotu,
- podziału podmiotu objętego ochroną albo połączenia go z innym podmiotem,
- zmiany umowy albo statutu podmiotu objętego ochroną w zakresie uprzywilejowania udziałów albo akcji, udziału w zyskach, ustanowienia bądź zmiany lub zniesienia uprawnień przysługujących poszczególnym wspólnikom, akcjonariuszom albo uczestnikom tego podmiotu.

Zgodnie z art. 12f ust. 1 Ustawy o Kontroli Inwestycji podmiot, który zamierza nabyć lub osiągnąć znaczące uczestnictwo albo nabyć dominację, jest obowiązany każdorazowo złożyć organowi kontroli uprzednie zawiadomienie o zamiarze jego dokonania, chyba że obowiązek ten spoczywa na innych podmiotach, zgodnie z art. 12f ust. 2-4 Ustawy o Kontroli Inwestycji. Zawiadomienia dokonuje się co do zasady przed zawarciem jakiegokolwiek umowy rodzącej zobowiązanie do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji bądź przed dokonaniem innej czynności prawnej albo czynności prawnych prowadzących do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji. Ponadto, w przypadku gdy do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji dochodzi w wyniku zawarcia więcej niż jednej umowy lub dokonania innej czynności prawnej, zawiadomienia dokonuje się przed zawarciem ostatniej umowy albo dokonaniem ostatniej czynności prawnej prowadzącej do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji, natomiast jeśli co najmniej dwa podmioty działają w porozumieniu, zawiadomienie składają wszystkie strony porozumienia łącznie.

Organ kontroli, w drodze decyzji, zgłasza sprzeciw wobec nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji nad podmiotem objętym ochroną, w tym także w przypadku nabycia pośredniego lub następczego, jeżeli: (i) podmiot składający zawiadomienie nie uzupełnił w wyznaczonym terminie braków formalnych w zawiadomieniu lub załączanych do zawiadomienia dokumentów lub informacji albo wezwany podmiot nie złożył informacji lub dokumentów na wezwanie organu kontroli, lub (ii) podmiot składający zawiadomienie nie przedstawił dodatkowych pisemnych wyjaśnień w terminie wyznaczonym przez organ kontroli, lub (iii) w związku z nabyciem lub osiągnięciem znaczącego uczestnictwa albo nabyciem dominacji istnieje przynajmniej potencjalne zagrożenie dla porządku publicznego lub bezpieczeństwa publicznego Rzeczypospolitej Polskiej lub zdrowia publicznego w Rzeczypospolitej Polskiej -przy uwzględnieniu art. 52 ust. 1 i art. 65 ust. 1 Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej oraz art. 4 ust. 2 Traktatu o Unii Europejskiej, lub (iv) brak jest możliwości ustalenia, czy nabywca posiada obywatelstwo państwa członkowskiego -w przypadku osób fizycznych albo posiada lub posiadał od co najmniej dwóch lat od dnia poprzedzającego zgłoszenie siedziby na terytorium państwa członkowskiego -w przypadku podmiotów innych niż osoby fizyczne, lub (v) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji może mieć negatywny wpływ na projekty i programy leżące w interesie Unii Europejskiej.

Nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji dokonane: (i) bez złożenia zawiadomienia, albo (ii) pomimo wydania decyzji o sprzeciwie, jest nieważne, chyba że wydano decyzję, o której mowa w art. 12j ust. 3. Ustawy o Kontroli Inwestycji, tj. stwierdzającą dopuszczalność wykonywania praw z udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną, w

sposób niewykraczający poza znaczące uczestnictwo, w przypadku osiągnięcia znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną, jeżeli w toku postępowania nie można było stwierdzić, na podstawie jakich czynności podmiot osiągnął znaczące uczestnictwo.

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

10.1. OSOBY ZARZĄDZAJĄCE EMITENTEM

Zgodnie z §4 ust. 2 pkt. 1 Statutu Spółki Zarząd składa się z 1 (jednego) do 5 (pięciu) członków, w tym Prezesa Zarządu i Wiceprezesów Zarządu powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą na okres wspólnej pięcioletniej kadencji. Na Datę Informacyjnego Zarząd Emitenta składa się z następujących osób:

1. Michał Stępień – Prezes Zarządu.

10.2. OSOBY NADZORUJĄCE EMITENTA

Zgodnie z §4 ust. 3 pkt. 1-2 Statutu Spółki Rada Nadzorcza składa się z 5 (pięciu) lub więcej członków, a kadencja Rady Nadzorczej jest wspólna i trwa 5 (pięć) lat. Na datę Dokumentu Informacyjnego Rada Nadzorcza Emitenta składa się z następujących osób:

1. Maciej Stępień – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Marciej Duch – Członek Rady Nadzorczej
3. Tomasz Muchalski – Członek Rady Nadzorczej
4. Szymon Kuliński – Członek Rady Nadzorczej
5. Piotr Podhajski – Członek Rady Nadzorczej

10.3. AUTORYZOWANY DORADCA

Firmą świadczącą dla Emitenta usługi autoryzowanego doradcy w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect Emitenta jest Navigator Capital S.A. siedzibą w Warszawie.

Firma:	Navigator Capital SA
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	ul. Twarda 18, 00-105 Warszawa
Adres poczty elektronicznej:	biuro@navigatorcapital.pl
Strona internetowa:	http://www.navigatorcapital.pl/
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS	0000380467

10.4. FIRMA AUDYTORSKA

Podmiotem dokonującym badania sprawozdań finansowych Emitenta za pełne lata obrotowe zakończone 31 grudnia 2020 r. oraz 31 grudnia 2021 r. była Spółka Premium Audit Sp. z o. o. ul. Czartoria 1/1, 61-102 Poznań. Podmiot wpisany na listę firm audytorskich pod nr 3992. Biegłym rewidentem dokonującym badania był Pan Maciej Jasiński wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod numerem 13336.

11. PODSTAWOWE INFORMACJE NA TEMAT POWIĄZAŃ KAPITAŁOWYCH EMITENTA MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA JEGO DZIAŁALNOŚĆ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ JEDNOSTEK NIEWCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ALE BĘDĄCYCH PODMIOTAMI ISTOTNYMI DLA DZIAŁALNOŚCI PROWADZONEJ PRZEZ EMITENTA I POWIĄZANYMI KAPITAŁOWO LUB OSOBOWO Z EMITENTEM, OSOBAMI WCHODZĄCYMI W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH LUB NADZORCZYCH EMITENTA LUB ZNACZĄCYMI AKCJONARIUSZAMI EMITENTA

Na datę Dokumentu Informacyjnego Emitent nie tworzy Grupy Kapitałowej.

W dniu 26 maja 2022 r. pomiędzy Emitentem ("Spółka Przejmująca"), a spółką zależną tj. Strategy Forge S.A. ("Spółka Przejmowana"), w której Emitent posiada 100% udziału w kapitale zakładowym i w głosach na Walnym Zgromadzeniu doszło do uzgodnienia i podpisania Planu Połączenia.

Połączenie Emitenta oraz Strategy Forge S.A. nastąpi w trybie połączenia przez przejęcie na podstawie przepisu art. 492 § 1 pkt 1 KSH, tj. poprzez przeniesienie na Spółkę Przejmującą całego majątku Spółki Przejmowanej w drodze sukcesji uniwersalnej, bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej.

Z uwagi na fakt, iż Spółka Przejmująca jest jedynym akcjonariuszem Spółki Przejmowanej, tj. posiada 100% akcji w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej, połączenie zostanie dokonane na podstawie przepisów KSH regulujących uproszczoną procedurę łączenia spółek, w tym na podstawie art. 516 § 1, 2, 4, 5 KSH w związku z art. 516 § 6 KSH, zgodnie z którymi nie będzie wymagane m.in. sporządzenie przez Zarządy łączących się spółek pisemnego sprawozdania uzasadniającego połączenie, jak również poddanie Planu Połączenia badaniu przez biegłego.

Z uwagi na fakt, że Jujubee S.A. jest spółką publiczną przeprowadzenie połączenia wymagać będzie zgody wyrażonej w formie uchwały Walnego Zgromadzenia Emitenta poprzez podjęcie przez Walne Zgromadzenie Spółki Przejmującej uchwały w sprawie połączenia oraz wyrażenia zgody na plan połączenia.

Połączenie Spółek nastąpi z dniem wpisania połączenia do rejestru przedsiębiorców KRS przez Sąd Rejestrowy właściwy dla siedziby Emitenta. Wpis ten, zgodnie z treścią art. 493 § 2 KSH, wywołuje skutek wykreślenia Strategy Forge S.A. z rejestru przedsiębiorców KRS.

Zgodnie z treścią art. 494 KSH Emitent wstąpi z dniem połączenia we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej, natomiast zgodnie z treścią art. 493 § 1 KSH, Spółka Przejmowana zostanie rozwiązana bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego w dniu wykreślenia z właściwego rejestru.

W dniu 27 maja 2022 r. raportem bieżącym ESPI nr 11/2022 Spółka opublikowała pierwsze zawiadomienie akcjonariuszy Emitenta o zamiarze połączenia Jujubee S.A. ze Strategy Forge S.A.

W dniu 13 czerwca 2022 r. raportem bieżącym ESPI nr 13/2022 Spółka opublikowała drugie zawiadomienie akcjonariuszy Emitenta o zamiarze połączenia Jujubee S.A. ze Strategy Forge S.A.

W dniu 30 czerwca 2022 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Strategy Forge S.A. podjęło uchwałę nr 16 w sprawie połączenia Strategy Forge S.A. ze Spółką.

W dniu 30 czerwca 2022 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę nr 22 w sprawie połączenia Jujubee S.A. ze Strategy Forge S.A.

W dniu 31 sierpnia 2022 r. Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie w sprawie rejestracji połączenia Emitenta ze Strategy Forge S.A. W związku z powyższym, zgodnie z treścią art. 494 k.s.h. § 1 Emitent wstąpił z dniem wpisu połączenia, tj. z dniem 31 sierpnia 2022 r., we wszystkie prawa i obowiązki Strategy Forge S.A., co skutkowało zgodnie z treścią art. 493 § 1 i 2 k.s.h., rozwiązaniem tego podmiotu bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego i wykreśleniem Strategy Forge S.A. z rejestru przedsiębiorców KRS.

12. WSKAZANIE POWIĄZAŃ OSOBOWYCH, MAJĄTKOWYCH I ORGANIZACYJNYCH

12.1 POWIĄZANIA POMIĘDZY EMITENTEM A OSOBAMI WCHODZĄCYMI W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORCZYCH EMITENTA

Pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta istnieją następujące powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne:

- Michał Stępień – Prezes Zarządu Spółki jest jednocześnie akcjonariuszem Emitenta i na datę Dokumentu Informacyjnego posiada łącznie 387 463 akcji Emitenta stanowiących 8,11% udziału w kapitale zakładowym Spółki i tyle samo w głosach na WZA Emitenta.

Prezes Zarządu Michał Stępień jest bratem Przewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta – Pana Macieja Stępnia.

- Maciej Stępień – Przewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta jest jednocześnie bratem Prezesa Zarządu – Pana Michała Stępnia oraz akcjonariuszem Spółki.
- Szymon Kuliński – Członek Rady Nadzorczej Emitenta jest jednocześnie akcjonariuszem Emitenta.

W dniu 27 stycznia 2022 r. Emitent nabył od Pana Szymona Kulińskiego 17.400 (siedemnaście tysięcy czterysta) akcji Strategy Forge S.A. z siedzibą w Katowicach (KRS: 0000871039) za łączną kwotę 107 880,00 zł (sto siedem tysięcy osiemset osiemdziesiąt złotych). Jednocześnie w dniu 27 stycznia 2022 r. Spółka zawarła z Panem Szymonem Kulińskim umowę na mocy, której objął on 22.076 (dwadzieścia dwa tysiące siedemdziesiąt sześć) sztuk akcji serii M za łączną kwotę 110 380,00 zł (sto dziesięć tysięcy trzysta osiemdziesiąt złotych).

W tym samym dniu tj. 27 stycznia 2022 r. Pan Szymon Kuliński zawarł ze Spółką umowę potrącenia zgodnie z którą strony umowy dokonały potrącenia wzajemnych wierzytelności w kwocie 107 880,00 zł (sto siedem tysięcy osiemset osiemdziesiąt złotych) z tytułu:

- objęcia przez Pana Szymona Kulińskiego 21.576 sztuk akcji serii M (wierzytelność Spółki), oraz
- zapłaty za nabycie przez Emitenta 17.400 (siedemnaście tysięcy czterysta) sztuk akcji spółki Strategy Forge S.A. (wierzytelność Pana Szymona Kulińskiego).

Pozostała część akcji serii M wyłączona z umowy potrącenia w liczbie 500 sztuk o wartości 2 500,00 zł (dwa tysiące pięćset złotych) została opłacona przez Pana Szymona Kulińskiego w formie przelewu na rachunek bankowy Spółki.

- Maciej Duch – Członek Rady Nadzorczej Emitenta jest jednocześnie akcjonariuszem Emitenta.

W dniu 27 stycznia 2022 r. Emitent nabył od Pana Macieja Duchy 10.400 (dziesięć tysięcy czterysta) akcji Strategy Forge S.A. z siedzibą w Katowicach (KRS: 0000871039) za łączną kwotę 64 480,00 zł (sześćdziesiąt cztery tysiące czterysta osiemdziesiąt złotych). Jednocześnie w dniu 27 stycznia 2022 r. Spółka zawarła z Panem Maciejem Duchem umowę na mocy, której objął on 12.896 (dwanaście tysięcy osiemset dziewięćdziesiąt sześć) sztuk akcji serii M za łączną kwotę 64 480,00 zł (sześćdziesiąt cztery tysiące czterysta osiemdziesiąt złotych).

W tym samym dniu tj. 27 stycznia 2022 r. Pan Maciej Duch zawarł ze Spółką umowę potrącenia zgodnie z którą strony umowy dokonały potrącenia wzajemnych wierzytelności w kwocie 64 480,00 zł (sześćdziesiąt cztery tysiące czterysta osiemdziesiąt złotych). z tytułu:

- objęcia przez Pana Macieja Duchy 12.896 sztuk akcji serii M (wierzytelność Spółki), oraz
- zapłaty za nabycie przez Emitenta 10.400 (dziesięć tysięcy czterysta) sztuk akcji spółki Strategy Forge S.A. (wierzytelność Pana Macieja Duchy).

- Tomasz Muchalski – Członek Rady Nadzorczej Emitenta jest jednocześnie akcjonariuszem Emitenta.

Poza wyżej opisanymi powiązaniem, nie są znane jakiegokolwiek inne powiązania pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta.

12.2 POWIĄZANIA POMIĘDZY EMITENTEM LUB OSOBAMI WCHODZĄCYMI W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORCZYCH EMITENTA A ZNACZĄCYMI AKCJONARIUSZAMI EMITENTA

Pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta, a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta istnieją następujące powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne:

- Michał Stępień – Prezes Zarządu Spółki jest jednocześnie akcjonariuszem Emitenta i na datę Dokumentu Informacyjnego posiada łącznie 387 463 akcji Emitenta stanowiących 8,11% udziału w kapitale zakładowym Spółki i tyle samo w głosach na WZA Emitenta. Prezes Zarządu Michał Stępień jest bratem Przewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta – Pana Macieja Stępnia.
- Maciej Stępień – Przewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta jest jednocześnie bratem Prezesa Zarządu – Pana Michała Stępnia oraz akcjonariuszem Spółki.

Poza wyżej opisanymi powiązaniem, nie są znane jakiegokolwiek inne powiązania pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta, a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta (jako kryterium określającym „znaczącego akcjonariusza” przyjęto próg 5% udziału posiadanych akcji w kapitale zakładowym Emitenta oraz w ogólnej liczbie głosów na WZA Spółki).

12.3 POWIĄZANIA POMIĘDZY EMITENTEM, OSOBAMI WCHODZĄCYMI W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORCZYCH EMITENTA ORAZ ZNACZĄCYMI AKCJONARIUSZAMI EMITENTA, A AUTORYZOWANYM DORADCĄ (LUB OSOBAMI WCHODZĄCYMI W SKŁAD JEGO ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORCZYCH)

Autoryzowany Doradca nie zidentyfikował jakiegokolwiek powiązań osobowych, majątkowych czy organizacyjnych pomiędzy Jujubee S.A., osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Jujubee S.A. oraz znaczącymi akcjonariuszami Jujubee S.A., a Autoryzowanym Doradcą, tj. Navigator Capital S.A. (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych).

13. WSKAZANIE GŁÓWNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA ZWIĄZANYCH Z EMITENTEM I WPROWADZANYMI INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI

Przed podjęciem decyzji o nabyciu Akcji Emitenta inwestorzy powinni mieć na uwadze przedstawione poniżej czynniki ryzyka, niezależnie od informacji zawartych w pozostałych częściach Dokumentu Informacyjnego. Opisane poniżej czynniki ryzyka nie są jedynymi, które mogą dotyczyć Emitenta i prowadzonej przez niego działalności. W przyszłości mogą wystąpić ryzyka trudne do przewidzenia w chwili obecnej, np. powstałe w wyniku zdarzeń nieprzewidywalnych lub nadzwyczajnych, na które na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego nie ma wpływu. Należy podkreślić, że spełnienie się któregokolwiek z wymienionych poniżej czynników ryzyka może mieć istotny negatywny wpływ na prowadzoną przez Emitenta działalność, sytuację finansową, a także wyniki z prowadzonej działalności oraz kształtowanie się rynkowego kursu Akcji Emitenta. Poza czynnikami ryzyka opisanymi poniżej, inwestowanie w Akcje Emitenta wiąże się również z ryzykiem właściwym dla instrumentów rynku kapitałowego.

Przedstawiając czynniki ryzyka w poniższej kolejności, Emitent nie kierował się prawdopodobieństwem ich zaistnienia ani oceną ich ważności.

13.1 CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ EMITENTA I BRANŻĄ W KTÓREJ DZIAŁA

Ryzyko związane z konkurencją w branży gier

Konkurencja na rynku gier komputerowych ma charakter globalny. Deweloperzy gier zwykle unikają bezpośredniego konkurowania, gdyż zazwyczaj produkują gry dla odrębnych grup odbiorców, dla różnych wydawców czy też na zróżnicowane platformy sprzętowe, jednakże Emitent rozpoznaje ryzyko szybkiej punktowej koncentracji polegającej na hipotetycznym przejęciu jednego lub kilku studiów deweloperskich przez znaczącego producenta i szybkim uruchomieniu produkcji gry podobnej do planowanej przez Emitenta w celu wydania jej wcześniej, przy znacznie większym budżecie. Potencjalnie mogłoby to ograniczyć popyt na produkt Emitenta.

Na rynku co do zasady dostępne są konkurencyjne gry komputerowe podobne do produktów wydawanych przez Emitenta. Istnieją na rynku podmioty, które działają dłużej oraz dysponują 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.

Ryzyko związane z koniunkturą na rynku gier

Globalny 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 jest on obciążony wysokim ryzykiem zmienności i nieprzewidywalności i nie można wykluczyć, że jego koniunktura spowolni, a sama branża będzie się rozwijać słabiej niż obecnie bądź nawet ulegnie załamaniu.

Czynnikiem ograniczającym ryzyko jest dywersyfikacja geograficzna dystrybucji produktów Emitenta. Dzięki temu wystąpienie niekorzystnych zjawisk o zasięgu lokalnym lub regionalnym może mieć nieznaczący wpływ na wyniki Spółki. Elementem ograniczającym ryzyko jest też pozycjonowanie na rynku. Produkty oferowane przez Spółkę można zaliczyć do grupy relatywnie niskich wydatków w postrzeganiu odbiorców, w porównaniu z bardziej złożonymi, droższymi formami rozrywki. Dzięki temu pogorszenie koniunktury może mieć mniejszy wpływ na sprzedaż gier wideo w segmencie średnio cenowym niż przeciętnie na cały rynek rozrywki.

Należy wziąć pod uwagę, iż Emitent nie ma wpływu na wskazane powyżej czynniki kształtujące koniunkturę w branży, których zmiana może negatywnie wpłynąć na poziom generowanych przez niego przychodów ze sprzedaży i w rezultacie na osiągnięte przez niego wyniki finansowe.

Ryzyko nieprzewidywalnego popytu na poszczególne produkty Emitenta

Wysokość sprzedaży gier jest nieprzewidywalna i nie podlega żadnym potwierdzonym regułom. Do momentu premiery nowej gry Spółka nie potrafi nawet z grubsza przewidzieć reakcji odbiorców, toteż dopiero po pierwszym miesiącu sprzedaży będzie z większym prawdopodobieństwem w stanie oszacować przewidywaną wysokość przychodów. Istnieje zatem ryzyko, iż produkt nie trafi w gusta użytkowników i tym samym niskie zainteresowanie ze strony graczy przełoży się na osiągnięcie, niższych niż zakładane, parametrów finansowych, a w skrajnych przypadkach brak pokrycia nakładów na produkcję oraz promocję. Przykładem projektu w przypadku którego przychody ze sprzedaży nie pokryły kosztów produkcji jest gra KURSK, której premiera w wersji PC na platformie STEAM miała miejsce w dniu 7 listopada 2018 r., a w konsekwencji Spółka zmuszona była dokonać odpisu aktualizacyjnego wartośći zapasów dotyczących gry KURSK na kwotę 2.599 tys. zł, co istotnie obciążało wynik finansowy za 2019 r. Należy podkreślić, iż przewidywania związane ze sprzedażą tej gry były istotnie wyższe niż faktyczna sprzedaż tytułu poprzez platformę STEAM. Przypuszczalnie spowodowane to było niewydaniem gry na wszystkie platformy jednocześnie – tak jak pierwotnie planowano. Przesunięcie w czasie premiery KURSKA na konsole PlayStation4 oraz XboxOne odbiło się negatywnie na kondycji płynnościowej oraz finansowej Spółki. W celu sprostania postawionym pierwotnie założeniom sprzedażowym w dniu 3 września 2021 r. gra KURSK została wydana na konsole PlayStation4 (gra została wydana przez spółkę Forever Entertainment S.A. na podstawie umowy wydawniczej z dnia 27 lutego 2020 r.). Ponadto w dniu 14 lipca 2022 r. gra KURSK ukazała się w wersji przeznaczonej na konsole Nintendo Switch, za której dystrybucję, marketing i promocję odpowiadał Emitent przy czym z tytułu wykonania portu spółka Forever Entertainment S.A. otrzymuje od Emitenta określone procentowo wynagrodzenie uzależnione od kwoty uzyskanej przez Emitenta z tytułu elektronicznych pobrań lub tradycyjnej sprzedaży egzemplarzy gry KURSK do użytkowników końcowych na Nintendo Switch, po odliczeniu podatków lub innych obciążeń publicznoprawnych.

Ryzyko związane z dostawcami technologii wykorzystywanych do produkcji gier

Możliwość wykorzystania danej technologii uwarunkowane jest uzyskaniem stosownej licencji od jej twórców (zazwyczaj licencje uzyskuje się na określony produkt lub serię produktów). Oprócz konieczności monitorowania zmian na rynku i podążania za najkorzystniejszymi trendami oraz zmieniającym się zapotrzebowaniem w zakresie wyboru odpowiednich technologii, występuje ryzyko trudności negocjacyjnych lub problemów technicznych związanych z wadami poszczególnych rozwiązań, których nie da się wykryć we wczesnych stadiach produkcji gry. Minimalizacja ryzyka realizowana jest poprzez wykorzystywanie w procesie produkcji gier najbardziej sprawdzonych i uznanych rozwiązań dostępnych na rynku w postaci

elastycznych silników. Wykorzystanie zunifikowanych silników pozwala również na racjonalne gospodarowanie wypracowanymi assetami i mechanikami oraz przenoszenie ich pomiędzy projektami - dzięki temu projekty są relatywnie łatwe do lokalizacji i do portowania na nowe platformy. Jednakże należy wskazać ryzyko związane z potrzebą uaktualniania silnika mogące skutkować koniecznością dokonania poprawek w wykonanym już dziele.

Ryzyko związane z uzależnieniem dystrybucji produktów Emitenta od kilku zamkniętych platform

Emitent prowadzi dystrybucję swoich produktów głównie w formie cyfrowej, dzięki czemu ma możliwość szybszego spłacenia nakładów poniesionych na daną grę, nie ponosząc kosztów krańcowych dystrybucji innych niż prowizja platformy dystrybucyjnej. Spółka korzysta z usług wiodących platform sprzedażowych na kluczowe platformy:

- komputery osobiste (Steam, GOG),
- Microsoft Xbox (Microsoft Store),
- Sony PlayStation (PlayStation Store),
- Nintendo Switch (Nintendo Game Store).

Każda z tych platform sprzedażowych ma teoretycznie prawo odmówić dystrybucji dowolnie wskazanych gier bez uzasadnienia. Zaistnienie takiej okoliczności w wypadku dystrybucji produktów Emitenta, może znacząco zmniejszyć wysokość sprzedaży produktów, a przez to obniżyć wyniki finansowe Spółki. Do daty Dokumentu Informacyjnego w historii działalności Emitenta nie miała miejsca sytuacja, w której którakolwiek z platform sprzedażowych, dystrybuujących gry Emitenta odmówiłaby dystrybucji danego produktu Spółki.

W praktyce najczęstszymi powodami odmowy dystrybucji bywa łamanie praw autorskich, kontrowersyjna zawartość, czy też rażąco niska jakość produktu. W opinii Zarządu ryzyko wystąpienia dowolnego z tych czynników jest znikome, niemniej Zarząd Spółki dokłada należytej staranności aby dostarczane produkty były wysokiej jakości, a ich treść była zgodna z obowiązującymi przepisami i regulaminem każdej platformy.

Ryzyko związane z koncentracją platformy STEAM w dystrybucji gier

W ramach wprowadzonego modelu biznesowego Emitent opiera dystrybucję gier m.in. poprzez zamknięte platformy gier tj. w szczególności poprzez platformę STEAM, prowadzoną przez Valve Corporation. Mimo podejmowanych w ostatnim czasie prób uruchomienia nowych platform sprzedaży, dominującą pozycję na rynku gier na PC nadal posiada sklep STEAM. Aktualnie nowe sklepy próbują z nim konkurować, ale w perspektywie kilku najbliższych miesięcy sytuacja może się odwrócić i wysoka koncentracja może skutkować pogorszeniem warunków handlowych wobec aktualnie obserwowanych. Oznaczałoby to zwiększenie kosztów dystrybucji i/lub potencjalnie większe trudności w dostępie do rynku dla mniejszych podmiotów takich jak Emitent.

Grupę docelową dla produkowanych gier Spółka rozszerza poprzez portowanie swoich tytułów na konsolę Sony PlayStation, Microsoft Xbox, Nintendo Switch i dystrybucję na odpowiednich platformach - PlayStation Store, Microsoft Store, a także Nintendo Games Store.

Przykładem tego typu działań jest gra Emitenta – Deep Diving Simulator, która w sprzedaży w wersji przeznaczonej na komputery osobiste ukazała się w dniu 23 kwietnia 2019 r. na platformie STEAM, do której następnie wydany został płatny dodatek o nazwie Adventure Pack (6 września 2019 r.). Rozszerzając bazę potencjalnych odbiorców Spółka wydała w dniu 12 września 2019 r. wersję przeznaczoną na konsolę VR pt. Deep Diving VR. Następnym krokiem w zakresie dywersyfikacji kanałów dystrybucji była premiera Deep Diving Simulator wraz z dodatkiem Adventure Pack na platformie Mac, która miała miejsce w dniu 26 września 2019 r. oraz następnie premiera gry Deep Diving Adventures (połączona wersja Deep Diving Simulator oraz dodatku Adventure Pack) na konsolę Nintendo Switch na terenie Europy, Australii i obu Ameryk w dniu 16 marca 2020 r. W dniu 17 czerwca 2022 r. Deep Diving Adventures ukazała się również na platformach PlayStation 4 i XboxOne.

Emitent nie wyklucza w przyszłości sprzedawania swoich tytułów także w dystrybucji klasycznej, przy wykorzystaniu specjalizujących się w tym wydawców.

Ryzyko związane ze zmianą modelu dystrybuowania i sprzedaży gier

Emitent kieruje ofertę gier komputerowych do odbiorców na całym świecie. Gry sprzedawane są coraz częściej za pośrednictwem elektronicznych kanałów dystrybucji, natomiast wielu klientów wciąż preferuje wizytę w sklepie i posiadanie pudełkowej kopii gry. W pierwszym przypadku producenci konsol do gry narzucają sprzedaż za pośrednictwem konkretnego

autoryzowanego cyfrowego dystrybutora (np. PlayStation Network dla gier dedykowanych na PlayStation czy Xbox Live dla gier na konsole firmy Microsoft). Z kolei w drugiej opcji niezbędne są dodatkowe nakłady na wydanie i magazynowanie fizycznych nośników gry. Emitent identyfikuje ryzyko zmiany w kluczowych kanałach dystrybucji gier, wymienionych wcześniej. Może to być związane z dwoma znanymi na tę chwilę trendami:

- Wprowadzenie modelu subskrypcyjnego - odbiorcy nie płacą za konkretne gry ale za dostęp do platformy z wieloma grami.
- Streaming gier - odbiorcy nie instalują gier na swoich urządzeniach, te uruchamiane są na zewnętrznych serwerach, a do odbiorców przesyłany jest sam obraz.

W każdym z opisanych wariantów jest ryzyko, że zmniejszy się strumień gotówki kierowanej do Emitenta. Z biegiem czasu mogą się też pojawić kolejne potencjalnie niekorzystne trendy. Emitent nie jest w stanie oszacować ani prawdopodobieństwa ich wystąpienia, ani ewentualnego przełożenia na wyniki.

Ryzyko związane z oglądaniem gier

Emitent identyfikuje istniejący trend konsumpcji treści gier wideo poprzez oglądanie przebiegu rozgrywki w serwisach jak YouTube czy Twitch. Dotyczy to szczególnie gier fabularnych dla pojedynczego gracza. Istnieje ryzyko, że gry Emitenta będą w ten sposób oglądane co może przełożyć się na rezygnację z dokonania zakupu przez użytkownika końcowego i w konsekwencji może zmniejszyć wyniki sprzedażowe.

Ryzyko niepromowania gry przez dystrybutorów

Na sprzedaż produktów Spółki duży wpływ mają relacje wydawcy z kluczowymi dystrybutorami tj. platformami sprzedażowymi typu STEAM lub EPIC STORE. Większe zasięgi oraz możliwości dużych wydawców sprawiają, że promowane przez nich gry mogą uzyskać lepsze pozycjonowanie i być bardziej widoczne w kanałach cyfrowych sprzedaży, w tym w szczególności na platformie STEAM. Jednocześnie Spółka ma jedynie niewielki wpływ na przyznawanie przez dystrybutorów wyróżnień, poprzez wypełnianie rekomendacji odnośnie pożądanых cech produktów oraz poprzez bezpośrednie relacje z przedstawicielami dystrybutorów, którzy posiadają ograniczoną możliwość wpływania na procesy decyzyjne w tej kwestii. Brak popytu ze strony konsumentów na daną grę może wpłynąć na brak działań ze strony dystrybutorów w celu promowania gier Emitenta, co może mieć negatywny wpływ na realizację oczekiwań co do poziomu sprzedaży, a w konsekwencji na osiągnięte wyniki finansowe.

Ryzyko związane z możliwymi opóźnieniami w produkcji gier

Specyfiką tworzenia gier jest iteracyjny proces produkcji, w ramach którego plany produkcyjne obejmujące okres do wydania gry są aktualizowane po zakończeniu każdego z kilkumiesięcznych etapów. Korekty planów mają na celu maksymalizację jakości produktu, oraz jak najlepsze dopasowanie do oczekiwań wybranych grup docelowych, które biorą udział w badaniach fokusowych równoległe z produkcją. Istnieje ryzyko, że zmiany które Emitent uzna za niezbędne do osiągnięcia celów, będą przekraczać budżet poza zaplanowane rezerwy oraz przekraczać czas założonej produkcji. Ewentualne niedotrzymanie założonego harmonogramu przez Emitenta na danym etapie produkcji może skutkować opóźnieniem w ukończeniu całej gry, a w konsekwencji jej premiery co może mieć negatywny wpływ na poziom sprzedaży produktu i uniemożliwić osiągnięcie przez Spółkę oczekiwanych wyników finansowych. W skrajnych przypadkach istnieje ryzyko całkowitej rezygnacji z wydania zaplanowanego wcześniej tytułu, co w przypadku Spółki miało miejsce w odniesieniu do gier: Kengir oraz Konklawe, z których produkcji Emitent zmuszony był zrezygnować (o czym mowa w raporcie ESPI nr 27/2018 z dnia 16 listopada 2018 r.)

Historycznie Emitent podejmował decyzję o przesunięciu premier gier (m.in. Dark Moon oraz Realpolitiks II). W przypadku Realpolitiks II przesunięcie daty premiery pełnej wersji gry z 8 kwietnia 2021 r. na 12 maja 2021 r. podyktowane było wspólną decyzją Emitenta oraz wydawcy tejże gry (1C Entertainment) o przeznaczeniu dodatkowego czasu na szersze działania marketingowe oraz wykonanie ponadprogramowych testów w celu zapewnienia jak najlepszej jakości gry w dniu premiery. W kontekście gry Dark Moon, na datę Dokumentu Informacyjnego harmonogram wydawniczy zakłada wydanie jej IV kwartale 2022 r. przy czym pierwotnie gra miała ukazać się na rynku jeszcze w 2021 r. Należy przy tym podkreślić, że wpływ na przesunięcie premiery Dark Moon miała przede wszystkim pandemia COVID-19, która spowodowała konieczność wprowadzenia pracy zdalnej co zmniejszyło efektywność produkcji. Jednocześnie Zarząd Spółki podjął decyzje o skoncentrowaniu prac na grze COVID: The Outbreak oraz Realpolitiks II których wersje PC na platformie STEAM miały premierę odpowiednio dniu 29 maja 2020 r. oraz 12 maja 2021 r. Na datę Dokumentu Informacyjnego ostateczna data premiery Dark Moon nie została jeszcze ustalona.

W ocenie Emitenta przytoczone ryzyko nie jest wysokie, ponieważ kadra zarządzająca produkcją gry ma bardzo duże doświadczenie przy planowaniu produkcji gier o znacząco większej skali. Wiedza i zdobyte umiejętności znacząco obniżają ryzyko wystąpienia drastycznych opóźnień.

Ryzyko związane z utratą kadry zarządzającej oraz kluczowych współpracowników

Sukces Emitenta jest w bardzo dużym stopniu zależny od wiedzy, doświadczenia i stopnia zmotywowania posiadanego zespołu. Spółka pozyskała do współpracy grupę twórców gier z wieloletnim doświadczeniem i sporymi osiągnięciami. Ich umiejętności i wiedza pokrywają kluczowe obszary niezbędne do realizacji planów Emitenta: wiedza technologiczna, umiejętności w projektowaniu mechanik, opracowanie warstwy fabularnej, reżyserowanie scen i animacji postaci, tworzenie modeli trójwymiarowych otoczenia i obiektów, projektowanie wizualne, zarządzanie produkcją. Emitent nie wyklucza możliwości dobrowolnego odejścia obecnych współpracowników, bądź w uzasadnionych przypadkach zakończenia współpracy z inicjatywy Spółki. Ze względu na specyfikę branży gier, którą charakteryzuje niedobór wysokiej jakości specjalistów, znalezienie innych współpracowników może być czasochłonne. Utrata któregokolwiek z kluczowych pracowników może wiązać się z opóźnieniami w produkcji, zmniejszeniem jakości gry lub zwiększeniem kosztów produkcyjnych oraz w konsekwencji może mieć wpływ na przesunięcie planowanej premiery gry.

W celu zapobieganiu materializacji ryzyka związanego z utratą kadry zarządzającej oraz kluczowych współpracowników Spółka wdrożyła program motywacyjny w ramach którego planowana wyemitowała 105.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L (Akcje Serii L) o łącznej wartości nominalnej 10.500,00 zł dla członków organów Spółki, kadry zarządzającej Spółką oraz kluczowych pracowników i współpracowników Spółki (Program Motywacyjny). Osobami uprawnionymi do objęcia Akcji Serii L byli uczestnicy Programu Motywacyjnego spełniający warunki określone w uchwale WZA oraz Regulaminie Programu Motywacyjnego.

Dzięki Programowi Motywacyjnemu Spółka stworzyła mechanizm motywacyjny umożliwiający efektywne zarządzanie. Emitent wyraża przekonanie, że wprowadzenie w przyszłości podobnych rozwiązań pozwoli zatrzymać w Spółce kluczowych menedżerów, pracowników oraz współpracowników.

13.2 CZYNNIKI RYZYKA O CHARAKTERZE FINANSOWYM

Ryzyko utraty płynności

Z uwagi na charakter prowadzonej działalności, związaną z nią sezonowość osiąganych przychodów Emitent narażony jest na ryzyko utraty płynności finansowej. Zgodnie z danymi przekazanymi w raporcie za III kwartał 2022 r. (raport EBI nr 15/2022 z dnia 14 listopada 2022 r.) kwota środków pieniężnych oraz należności krótkoterminowych wykazanych w bilansie Spółki na dzień 30 września 2022 r. wyniosła odpowiednio 165 tys. zł oraz 195 tys. zł. Przepływy pieniężne Spółki z działalności operacyjnej osiągnęły ujemną wartość (-54 tys. zł) podobnie jak przepływy z działalności inwestycyjnej (-38 tys. zł) oraz z działalności finansowej (-29 tys. zł). Stan środków pieniężnych na dzień 30.09.2022 r. względem 30.06.2022 r. zmniejszył się o 121 tys. zł.

Jednocześnie na dzień 30 września 2022 r. Emitent wykazał zobowiązania i rezerwy na zobowiązania w wysokości 1 624 tys. zł, na które złożyły się rezerwy na zobowiązania (187 tys. zł), zobowiązania długoterminowe (303 tys. zł) oraz zobowiązania krótkoterminowe (386 tys. zł). Rezerwy w znacznej większości dotyczyły odroczonego podatku dochodowego (159 tys. zł). Na zobowiązania długoterminowe składały się zobowiązania z tytułu kredytu obrotowego (135 tys. zł) oraz inne zobowiązania finansowe (168 tys. zł). W przypadku zobowiązań krótkoterminowych najistotniejszą pozycję stanowiły: wynagrodzenia (118 tys. zł), zobowiązania publicznoprawne (111 tys. zł) oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług (101 tys. zł).

Mając na uwadze, bieżące zobowiązania Emitenta oraz potrzeby kapitałowe związane z nakładami na produkcję gier objętych harmonogramem wydawniczym nie należy wykluczać sytuacji w której generowane przez Emitenta przychody ze sprzedaży gier nie zrekompensują w całości kosztów ponoszonych na ich wytworzenie i wydanie, a sama Spółka będzie potrzebowała dodatkowych środków pieniężnych niezbędnych na zapewnienie kontynuacji prac nad zapowiedzianymi tytułami oraz zachowania płynności finansowej.

Jednocześnie należy mieć na uwadze, że każde opóźnienia realizacji zaplanowanych premier nowych gier skutkują przesunięciami wpływów ze sprzedaży oraz jednocześnie wymagają ponoszenia dodatkowych często nieprzewidzianych kosztów, które mogą spowodować utratę płynności finansowej przez Emitenta.

Zarząd Emitenta wyraża przekonanie, że:

- i) premiery nowych gier (tj. „Dark Moon”, „Flashout 3” na konsole, „Superheros Academy”);
- ii) posiadane umowy wydawnicze (z takim podmiotami jak: Astragon Entertainment GmbH, Forever Entertainment S.A., 1C Entertainment EU);
- iii) dalsza monetyzacja dotychczasowego portfolio Spółki poprzez aktywne zarządzanie polityką cenową na platformach sprzedażowych;
- iv) oraz wpływy z przyznanego dofinansowania w wysokości 2,5 mln zł w ramach konkursu 6/1.1.1/2020 – Szybka ścieżka w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020,

zapewnią stabilne źródło wpływów pieniężnych w nadchodzących okresach.

Od strony kosztowej Zarząd Emitenta jest zdania, że połączenie Jujubee S.A. ze spółką zależną, pomoże zredukować istotnie wysoki poziom kosztów stałych, a dzięki synergii operacyjnym przyniesie dodatkowe korzyści ekonomiczne. Wobec powyższego pomimo iż przepływy pieniężne w okresie 9 miesięcy 2022 r. były na ujemnym poziomie (pomimo wpływów finansowych z emisji akcji) Zarząd Spółki jest zdania, że obecnie posiadany poziom środków pieniężnych wraz z oczekiwanymi wpływami z tytułu umów wydawniczych, sprzedaży gier oraz dotacji, po uwzględnieniu szacowanych wydatków oraz bieżących zobowiązań Emitenta, zaspokoją bieżące potrzeby finansowe Spółki w okresie najbliższych 12 miesięcy.

Ryzyko dalszego finansowania działalności

Produkcja gry jest wieloetapowym i czasochłonnym procesem, który przynosi przychody po przygotowaniu produktu. Oznacza to, że Spółka musi posiadać środki na realizację projektu, a dopiero po jego ukończeniu, na etapie sprzedaży może liczyć na zwrot poniesionych kosztów. Historycznie nie wszystkie produkcje Emitenta osiągały poziom przychodów przekraczający próg rentowności danego projektu. Przykładem projektu w przypadku którego przychody ze sprzedaży nie pokryły kosztów produkcji jest gra KURSK, której premiera miała miejsce w dniu 7 listopada 2018 r., a w konsekwencji Spółka zmuszona była dokonać odpisu aktualizacyjnego wartość zapasów dotyczących gry KURSK na kwotę 2.599 tys. zł, co istotnie obciążało wynik finansowy za 2019 r. Należy podkreślić, iż przewidywania związane ze sprzedażą tej gry były istotnie wyższe niż faktyczna sprzedaż tytułu poprzez platformę STEAM. Przepuszczalnie spowodowane to było niewydaniem gry na wszystkie platformy jednocześnie – tak jak pierwotnie planowano. Przesunięcie w czasie premiery gry KURSK na konsole PlayStation4 oraz XboxOne odbiło się negatywnie na kondycji płynnościowej oraz finansowej Spółki. W celu sprostania postawionym pierwotnie założeniom sprzedażowym w dniu 3 września 2021 r. gra KURSK została wydana na konsole PlayStation4 (gra została wydana przez spółkę Forever Entertainment S.A. na podstawie umowy wydawniczej z dnia 27 lutego 2020 r.). Ponadto w dniu 14 lipca 2022 r. gra KURSK ukazała się w wersji przeznaczonej na konsole Nintendo Switch, za której dystrybucję, marketing i promocję odpowiadał Emitent przy czym z tytułu wykonania portu spółka Forever Entertainment S.A. otrzymuje od Emitenta określone procentowo wynagrodzenie uzależnione od kwoty uzyskanej przez Emitenta z tytułu elektronicznych pobrań lub tradycyjnej sprzedaży egzemplarzy gry KURSK do użytkowników końcowych na Nintendo Switch, po odliczeniu podatków lub innych obciążeń publicznoprawnych.

Jednocześnie nie należy wykluczać sytuacji, w której w kolejnych latach przychody z wprowadzonych do sprzedaży przez Emitenta produktów (np. Dark Moon) mogą być znacznie niższe niż zakładane, co może wpłynąć na konieczność poszukiwania dodatkowego finansowania prac nad prowadzonymi projektami. Trudności w pozyskaniu finansowania mogą mieć wpływ na wprowadzanie kolejnych produktów do sprzedaży, a także na wyniki finansowe Emitenta.

Ryzyko zmiany stóp procentowych

Na dzień 30.09.2022 r. Emitent posiadał dług oprocentowany w postaci kredytu bankowego w wysokości 168 tys. zł z terminem spłaty do dnia 28.06.2025 r., który oprocentowany jest zmienną stopą procentową w wysokości WIBOR 3M. Nie należy wykluczać sytuacji, w której Emitent w przyszłości będzie poszukiwał dodatkowego finansowania dłużnego również oprocentowanego według zmiennej stopy procentowej. Obecne środowisko rosnących stóp procentowych na rynku sprawia, iż koszt kredytu bankowego jest coraz wyższy co sprawia, że koszt finansowania może znacząco wzrastać. Wobec powyższego Emitent narażony jest na wahania stóp procentowych, które uzależnione są od wielu czynników pozostających poza kontrolą Spółki, w tym m.in. rządowej polityki monetarnej, warunków gospodarczych i politycznych panujących w kraju i na świecie. Zmiany stóp procentowych mogą wpłynąć na obsługę finansowania wynikającego z zaciągniętych kredytów oraz na osiągnięte rentowności.

13.3 CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z RYNKIEM KAPITAŁOWYM I INWESTYCJĄ W AKCJE EMITENTA

Ryzyko związane z wypłatą dywidendy

Zgodnie z KSH, dywidenda jest wypłacana wyłącznie w przypadku, gdy zwyczajne Walne Zgromadzenie podejmie stosowną uchwałę o przeznaczeniu zysku do podziału pomiędzy akcjonariuszy w formie dywidendy, bezwzględną większością głosów. Zarząd nie jest obowiązany do proponowania zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu podjęcia uchwały w sprawie wypłaty dywidendy za dany rok obrotowy i nawet jeżeli Zarząd zarekomenduje przeznaczenie zysku za dany rok obrotowy na wypłatę dywidendy, to nie może zagwarantować, że zwyczajne Walne Zgromadzenie podejmie uchwałę umożliwiającą wypłatę dywidendy. Chociaż Zarząd nie wyklucza wnioskowania do Walnego Zgromadzenia o wypłatę dywidendy, jeśli realizowane wyniki dadzą taką możliwość, przy zachowaniu wystarczających środków na działalność inwestycyjną oraz przy odpowiednim zabezpieczeniu płynności Spółki, to jak wskazano powyżej, nie ma pewności, że zwyczajne Walne Zgromadzenie podejmie uchwałę umożliwiającą wypłatę dywidendy.

Na zdolność Spółki do wypłaty dywidendy mogą mieć wpływ także inne czynniki, a w szczególności perspektywy Spółki, przyszłe zyski, pozycja finansowa i szereg innych. Należy przy tym podkreślić, że w swojej historii Spółka dotychczas nie wypłacała dywidendy. W dniu 30 czerwca 2022 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę nr 8 w sprawie pokrycia starty netto wygenerowanej przez Spółkę w roku obrotowym 2021 w wysokości 243 005,78 zł i pokrycia jej z zysku osiągniętego przez Spółkę w przyszłych okresach jej działalności. W poprzednich latach obrotowych Emitent odnotowywał następujące wyniki na poziomie netto:

- 2020 r.: zysk netto w kwocie 276 820,81 zł,
- 2019 r.: strata netto w kwocie 3 068 662,53 zł,
- 2018 r.: strata netto w kwocie 356 639,25 zł,
- 2017 r.: strata netto w kwocie 108 474,30 zł,
- 2016 r.: strata netto w kwocie 352 086,62 zł.

Emitent zakłada, że ewentualna dywidenda w przyszłości będzie uwarunkowana uzyskaniem powtarzalnej i stabilnej rentowności oraz uzyskaniem odpowiednio wysokiego poziomu wolnych środków pieniężnych.

Ryzyko związane z potrzebą pozyskania dodatkowego kapitału przez Spółkę, którego pozyskanie na korzystnych warunkach może być utrudnione lub niemożliwe

W dotychczasowej historii Spółki nie wystąpiły istotne problemy z pozyskaniem kapitału pozwalającego na kontynuowanie działalności i na rozwój Spółki, jednak Spółka nie może zagwarantować, że będzie dysponowała środkami odpowiednimi do realizacji zamierzonej strategii i działań związanych z prowadzoną działalnością i że nie będzie musiała pozyskać dodatkowego kapitału w przyszłości, ani że uda się jej pozyskać dodatkowy kapitał na korzystnych warunkach i w wymaganym terminie.

Możliwość pozyskania dodatkowego kapitału przez Spółkę może być ograniczona między innymi ze względu na: (i) przyszłą kondycję finansową Spółki oraz jej wyniki operacyjne; (ii) warunki rynkowe, gospodarcze, polityczne i inne, w kraju i na świecie determinujące pozyskiwanie kapitału przez podmioty gospodarcze.

Ponadto, przeprowadzenie przez Spółkę emisji nowych akcji w przyszłości (także w ramach emisji z wyłączeniem prawa poboru, co jest możliwe za zgodą Walnego Zgromadzenia po podjęciu uchwały większością 80% oddanych głosów), ofert zamiennych dłużnych lub udziałowych papierów wartościowych lub sprzedaż w przyszłości znaczącej liczby akcji Spółki lub papierów wartościowych reprezentujących prawa do akcji Spółki przez głównego akcjonariusza lub oczekiwanie, iż taka emisja lub sprzedaż będzie mogła zostać dokonana, może mieć niekorzystny wpływ na cenę rynkową akcji Spółki, w tym Akcji Wprowadzanych, a także zdolność Spółki do pozyskania kapitału w drodze publicznej lub prywatnej oferty akcji lub innych papierów wartościowych.

Dodatkowo, obejmowanie nowo emitowanych akcji Spółki w ramach przyszłych ofert oraz w wykonaniu prawa do objęcia akcji wynikającego z warrantów subskrypcyjnych lub dłużnych zamiennych papierów wartościowych, które Spółka może wyemitować w przyszłości, może skutkować rozwodnieniem posiadanych przez obecnych akcjonariuszy Spółki praw majątkowych i praw głosu, jeżeli zostaną przeprowadzone z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki lub jeżeli akcjonariusze Spółki podejmą decyzję o niewykonaniu prawa poboru albo innego prawa do objęcia akcji nowej emisji Spółki, jak również mogą skutkować obniżeniem ceny akcji Spółki. Możliwe jest także wystąpienie obydwu tych skutków jednocześnie.

Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu Akcjami Emitenta w ASO

Zgodnie z § 11 ust. 1 Regulaminu ASO z zastrzeżeniem innych jego przepisów Regulaminu ASO, Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi: (i) na wniosek emitenta, (ii) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników oraz (iii) jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w ASO. Zawieszając obrót instrumentami finansowymi Organizator ASO może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek emitenta lub jeżeli w ocenie Organizatora ASO zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki, o których mowa powyżej (II) i (III). Jednocześnie zgodnie z § 11 ust. 2 Regulaminu ASO w przypadkach określonych przepisami prawa Organizator ASO zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu. Organizator ASO zawiesza obrót instrumentami finansowymi niezwłocznie po uzyskaniu informacji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie zawieszenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia MAR, chyba że takie zawieszenie mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Ponadto w przypadku niezawarcia przez emitenta umowy z autoryzowanym doradcą w terminie i okolicznościach określonych w Regulaminie ASO, Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi tego emitenta na okres do 3 miesięcy. Jeżeli przed upływem okresu zawieszenia nie zostanie zawarta i nie wejdzie w życie odpowiednia umowa z autoryzowanym doradcą, Organizator ASO może wykluczyć instrumenty finansowe tego emitenta z obrotu w ASO.

Dodatkowo, zgodnie z art. 78 ust. 3 w związku z art. 16 ust. 3 Ustawy o Obrocie w przypadku gdy obrót akcjami jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania ASO lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w ASO, lub naruszenia interesów inwestorów KNF może żądać od Organizatora ASO zawieszenia obrotu tymi akcjami. W żądaniu KNF może wskazać termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, jeżeli zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu jego upływu będą zachodziły przesłanki żądania zawieszenia obrotu akcjami. KNF uchyla decyzję zawierającą żądanie zawieszenia obrotu akcjami, o którym mowa powyżej, w przypadku gdy po jej wydaniu stwierdza, że nie zachodzą przesłanki zagrożenia prawidłowego funkcjonowania ASO lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w ASO, lub naruszenia interesów inwestorów.

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

Jednocześnie zgodnie z art. 78 ust. 4d) Ustawy o Obrocie w przypadku zawieszenia lub wykluczenia z obrotu w ASO, KNF występuje do Organizatora ASO z żądaniem zawieszenia lub wykluczenia z obrotu tego instrumentu finansowego lub powiązanego z nim instrumentu pochodnego, w przypadku gdy takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu związane jest z podejrzeniem wykorzystania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku, ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej lub podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym zgodnie z przepisami art. 7 i art.17 Rozporządzenia MAR, chyba że takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Zgodnie z art. 78 ust. 4e) Ustawy o Obrocie w przypadku otrzymania od właściwego organu nadzoru innego państwa członkowskiego sprawującego w tym państwie nadzór nad ASO informacji o wystąpieniu przez ten organ z żądaniem zawieszenia lub wykluczenia z obrotu określonego instrumentu finansowego lub powiązanego z nim instrumentu pochodnego KNF występuje do Organizatora ASO z żądaniem zawieszenia lub wykluczenia z obrotu tego instrumentu finansowego lub powiązanego z nim instrumentu pochodnego, jeżeli takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku, ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej lub podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym zgodnie z przepisami art.7 i art.17 Rozporządzenia MAR, chyba że takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Ryzyko związane z wykluczeniem z obrotu w ASO Akcji Emitenta

Zgodnie z § 12 ust. 1 Regulaminu ASO Organizator ASO może wykluczyć akcje z obrotu:

- i. na wniosek emitenta akcji – w przypadku, gdy wykluczenie danych akcji z obrotu następuje w związku z ich dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym,
- ii. na wniosek emitenta pozostałych instrumentów finansowych - z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
- iii. jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
- iv. jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w ASO,
- v. wskutek otwarcia likwidacji emitenta,
- vi. wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Zgodnie z § 12 ust. 2 Regulaminu ASO, Organizator ASO wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w ASO:

- i. w przypadkach określonych przepisami prawa, w szczególności:
 - a) w przypadku udzielenia przez Komisję Nadzoru Finansowego zezwolenia na wycofanie akcji z obrotu w alternatywnym systemie obrotu;
 - b) w przypadku akcji - po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta tych akcji lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości emitenta akcji ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania;
- ii. jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- iii. w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,
- iv. w przypadku dłużnych instrumentów finansowych – po uprawomocnieniu się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta dłużnych instrumentów finansowych lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości emitenta dłużnych instrumentów finansowych ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania lub postanowienia o umorzeniu przez sąd postępowania upadłościowego emitenta dłużnych instrumentów finansowych ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu, oraz do czasu takiego wykluczenia, Organizator ASO może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi (§ 12 ust. 3 Regulaminu ASO). Organizator ASO wyklucza z obrotu instrumenty finansowe niezwłocznie po uzyskaniu informacji o wykluczeniu z obrotu danych instrumentów na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie wykluczenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia MAR, chyba że takie wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku (§ 12 ust. 4 Regulaminu ASO).

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

Jednocześnie zgodnie z art. 78 ust. 4d) Ustawy o Obrocie w przypadku zawieszenia lub wykluczenia z obrotu w ASO, KNF występuje do Organizatora ASO z żądaniem zawieszenia lub wykluczenia z obrotu tego instrumentu finansowego lub powiązanego z nim instrumentu pochodnego, w przypadku gdy takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu związane jest z podejrzeniem wykorzystania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku,

ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej lub podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym zgodnie z przepisami art. 7 i art.17 Rozporządzenia MAR, chyba że takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Zgodnie z art. 78 ust. 4e) Ustawy o Obrocie w przypadku otrzymania od właściwego organu nadzoru innego państwa członkowskiego sprawującego w tym państwie nadzór nad ASO informacji o wystąpieniu przez ten organ z żądaniem zawieszenia lub wykluczenia z obrotu określonego instrumentu finansowego lub powiązanego z nim instrumentu pochodnego KNF występuje do Organizatora ASO z żądaniem zawieszenia lub wykluczenia z obrotu tego instrumentu finansowego lub powiązanego z nim instrumentu pochodnego, jeżeli takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku, ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej lub podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym zgodnie z przepisami art.7 i art.17 Rozporządzenia MAR, chyba że takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Ponowny wniosek o wprowadzenie do obrotu w ASO tych samych instrumentów finansowych może zostać złożony nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty doręczenia uchwały o ich wykluczeniu z obrotu, a w przypadku złożenia wniosku o ponowne rozpoznanie sprawy - nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty doręczenia emitentowi uchwały w sprawie utrzymania w mocy decyzji o wykluczeniu. Przepis ten stosuje się odpowiednio do innych instrumentów finansowych danego emitenta.

Ryzyko związane z karami nakładanymi przez Organizatora ASO

Na podstawie § 17c Regulaminu ASO w przypadku nieprzestrzegania przez emitenta zasad lub przepisów obowiązujących w ASO lub w przypadku niewykonywania, lub nienależytego wykonania obowiązków określonych w Rozdziale V Regulaminu ASO („Obowiązki emitentów instrumentów finansowych w alternatywnym systemie”), Organizator ASO może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia: (i) upomnieć emitenta; albo (ii) nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 50 tys. PLN. Organizator ASO, podejmując decyzję o nałożeniu kary upomnienia lub kary pieniężnej może wyznaczyć emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności może zobowiązać emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu. W przypadku gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w ASO, bądź nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu ASO, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego zgodnie z akapitem powyżej, Organizator ASO może nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną zgodnie z pkt. (ii) powyżej nie może przekraczać 50 tys. PLN.

Ryzyko związane z karami administracyjnymi nakładanymi przez KNF

Spółki notowane na NewConnect mają status spółki publicznej w rozumieniu Ustawy o Obrocie, w związku z czym KNF ma możliwość nakładania na nie kar administracyjnych. Sankcje te wynikają z art. 96, 96a, 96b oraz 97 ust. 1, art. 97 ust. 1a i art. 97 ust. 1b Ustawy o Ofercie a także art. 176 oraz art. 176a – 176n Ustawy o Obrocie, które przewidują możliwość nałożenia przez KNF na emitenta kar pieniężnych za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, a w szczególności obowiązków wynikających z Ustawy o Ofercie i Ustawy o Obrocie. Przykładowo zgodnie z art. 10 ust. 5 Ustawy o Ofercie emitent w terminie 14 dni od dnia wprowadzenia akcji do alternatywnego systemu obrotu ma obowiązek zawiadomienia o tym fakcie KNF. W razie niedopełnienia tego obowiązku, zgodnie z art. 96 ust. 13 Ustawy o Ofercie, KNF może nałożyć na emitenta karę pieniężną do wysokości 100 tys. PLN.

Ryzyko związane z naruszeniem Rozporządzenia MAR

Emitent jako spółka publiczna narażony jest na ryzyko związane z niewypełnianiem lub nienależytym wypełnianiem obowiązków informacyjnych określonych w Rozporządzeniu MAR. Uczestnicy rynku kapitałowego zobowiązani są do stosowania przepisów Rozporządzenia MAR od dnia 3 lipca 2016 r. Stosownie do art. 17 Rozporządzenia MAR, emitent zobowiązany jest do niezwłocznego podania do wiadomości publicznej informacji poufnych, czyli informacji spełniających kryteria określone w art. 7 Rozporządzenia MAR, które go bezpośrednio dotyczą, w sposób umożliwiający szybki dostęp oraz

pełną, prawidłową i terminową ocenę informacji przez opinię publiczną oraz, w stosownych przypadkach, w urzędowo ustanowionym systemie, o którym mowa w art. 21 dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2004/109/UE. Emitent może na własną odpowiedzialność, opóźnić się z podaniem do publicznej wiadomości informacji poufnych jedynie, jeśli spełnione są warunki z art. 17 ust. 4 Rozporządzenia MAR. Jeżeli jednak poufność informacji, których podanie do publicznej wiadomości opóźniono, nie jest już dłużej gwarantowana, emitent niezwłocznie podaje te informacje do wiadomości publicznej. Na podstawie art. 17 ust. 8 Rozporządzenia MAR w przypadku, gdy emitent lub osoba działająca w jego imieniu lub na jego rzecz ujawnia informacje poufne osobie trzeciej w normalnym trybie wykonywania czynności w ramach zatrudnienia, zawodu lub obowiązków, musi równocześnie – w przypadku umyślnego ujawniania informacji – lub niezwłocznie – w przypadku nieumyślnego ujawniania informacji – dokonać pełnego skutecznego ujawnienia informacji, chyba że osoba otrzymująca informacje jest zobowiązana do zachowania ich poufności, bez względu na to, czy taki obowiązek powstał na mocy przepisów ustawowych, wykonawczych, umowy spółki lub innej umowy.

Zgodnie z art. 176 ust. 1 Ustawy o Obrocie w przypadku, gdy emitent nie wykonuje albo wykonuje nienależycie obowiązki, o których mowa w art. 18 ust. 1-6 Rozporządzenia MAR, KNF może w drodze decyzji nałożyć karę pieniężną do wysokości 4.145.600,00 PLN lub do kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 4.145.600,00 PLN.

Na podstawie art. 176 ust. 2 Ustawy o Obrocie, w przypadku naruszenia obowiązków, o których mowa w art. 18 ust. 1-6 Rozporządzenia MAR, KNF może nałożyć m.in. na osobę, która w tym okresie pełniła funkcję członka zarządu emitenta, karę pieniężną do wysokości 2.072.800,00 PLN. Przepisy art. 96 ust. 6 pkt 2 oraz ust. 7-8a Ustawy o Ofercie stosuje się odpowiednio. Zgodnie z art. 176 ust. 4 Ustawy o Obrocie, w przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszeń, o których mowa w art. 176 ust. 1 Ustawy o Obrocie, zamiast kary, o której mowa w art. 176 ust. 1 Ustawy o Obrocie, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Nie można wykluczyć, że Spółka nie będzie w sposób prawidłowy stosować wymogów Rozporządzenia MAR, co może skutkować m.in. nałożeniem na Spółkę lub członków organów i pracowników sankcji przez organy nadzoru, a w konsekwencji może negatywnie wpłynąć na działalność i sytuację finansową Spółki.

Ryzyko kwalifikacji akcji Spółki do segmentu NewConnect Alert

W dniu 1 kwietnia 2021 r. weszła w życie Uchwała Nr 201/2021 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2021 r. w sprawie zmiany Uchwały Nr 646/2016 Zarządu Giełdy z dnia 23 czerwca 2016 r. w sprawie wyodrębnienia segmentów rynku NewConnect oraz zasad i procedury kwalifikacji do tych segmentów („Uchwała”). Zgodnie z Uchwałą akcje notowane na rynku NewConnect mogą podlegać kwalifikacji do jednego z następujących segmentów:

- i. NewConnect Focus;
- ii. NewConnect Base;
- iii. NewConnect Alert.

Do segmentu NewConnect Alert kwalifikowane są, z zastrzeżeniem § 6 Uchwały, akcje emitenta, jeżeli zachodzi przynajmniej jedna z poniższych przesłanek:

- i. średni kurs akcji emitenta był niższy niż 5 groszy;
- ii. wartość księgowa emitenta lub grupy kapitałowej emitenta wykazana w ostatnim opublikowanym przez niego raporcie okresowym lub skonsolidowanym raporcie okresowym ma wartość ujemną;
- iii. w kwartale, w którym dokonywana jest kwalifikacja oraz w okresie obejmującym 3 kwartały poprzedzające bezpośrednio ten kwartał na emitenta został nałożony więcej niż jeden raz którykolwiek ze wskazanych poniżej środków lub też zostały na niego nałożone w tym okresie w sumie dwa lub więcej z tych środków:
 - a) obowiązek określony w § 15b Regulaminu ASO, lub
 - b) obowiązek określony w § 17b Regulaminu ASO, lub;
 - c) kara upomnienia na podstawie § 17c Regulaminu ASO, lub
 - d) kara pieniężna na podstawie § 17c Regulaminu ASO, lub
 - e) zawieszenie obrotu akcjami emitenta na podstawie § 12 ust. 3 Regulaminu ASO;

- iv. akcje emitenta są oznaczone w sposób szczególny na podstawie § 150 ust. 1 Załącznika Nr 2 do Regulaminu ASO;
- v. biegły rewident wydał negatywną opinię z badania sprawozdania finansowego emitenta za ostatni rok obrotowy lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej emitenta za ostatni rok obrotowy, albo też wydał stanowisko w sprawie odmowy wydania opinii, a sytuacja ta nie uległa zmianie przed dniem kwalifikacji;
- vi. obrót akcjami emitenta pozostaje zawieszony co najmniej od początku kwartału, w którym dokonywana jest kwalifikacja, na podstawie § 11 ust 1 pkt 2) lub 3) lub § 11 ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu lub w związku z żądaniem zawieszenia obrotu akcjami emitenta skierowanym do Giełdy przez Komisję Nadzoru Finansowego.

W przypadku zakwalifikowania akcji emitenta w wyniku okresowej weryfikacji do segmentu NewConnect Alert, akcje te są:

- i. oznaczane w sposób szczególny w serwisach informacyjnych GPW oraz na stronie www.newconnect.pl; oraz
- ii. notowane w systemie kursu jednolitego
 - począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu podania do wiadomości uczestników obrotu informacji o dokonanej kwalifikacji.

W przypadku zakwalifikowania akcji emitenta w wyniku okresowej weryfikacji do segmentu NC Alert akcje te mogą zostać usunięte z portfeli indeksów, w trybie i na zasadach określonych w regulacjach GPW Benchmark S.A.

Na datę Dokumentu Informacyjnego Akcje Emitenta notowane są w segmencie NewConnect Base.

Ryzyko braku istnienia ważnego zobowiązania animatora rynku do wykonywania w stosunku do akcji Spółki zadań animatora rynku na zasadach określonych przez Organizatora ASO

Zgodnie z § 9 ust. 3 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO, warunkiem notowania instrumentów finansowych (w tym Akcji Wprowadzanych) w ASO jest istnienie ważnego zobowiązania animatora rynku, który w umowie o animowanie zobowiązał się do wypełniania w stosunku do tych instrumentów wymogów animowania w zakresie obecności w arkuszu zleceń, minimalnej wartości zleceń i maksymalnego spreadu, jak również dodatkowych warunków animowania – określonych w Załączniku Nr 6b do Regulaminu ASO.

Organizator ASO może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych w ASO bez konieczności spełnienia powyższego warunku w szczególności z uwagi na charakter instrumentów finansowych, ich notowanie na rynku regulowanym albo na rynku lub w ASO innym niż prowadzony przez Organizatora ASO, co jednak w ocenie Spółki nie ma zastosowania do Spółki ani do Akcji Wprowadzanych.

W przypadku, o którym mowa powyżej, Organizator ASO może wezwać emitenta do spełnienia warunku, o którym mowa w § 9 ust. 3 Regulaminu ASO, w terminie 30 dni od tego wezwania, jeżeli uzna to za konieczne dla poprawy płynności obrotu instrumentami finansowymi tego emitenta.

Ponadto, z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO, w przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z animatorem rynku, instrumenty finansowe danego emitenta notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu rozwiązania lub wygaśnięcia właściwej umowy - o ile Organizator ASO nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

Z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO, w przypadku zawieszenia prawa do wykonywania zadań animatora rynku w alternatywnym systemie obrotu, instrumenty finansowe danego emitenta notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego - począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu zawieszenia tego prawa - o ile Organizator ASO nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

Z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO, w przypadku zawarcia nowej umowy z animatorem rynku, Organizator ASO może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych danego emitenta w systemie notowań ciągłych lub w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego, jednak nie wcześniej niż od dnia wejścia w życie nowej umowy z animatorem rynku.

Ryzyko związane ze znacznym zróżnicowaniem cen emisyjnych Akcji Emitenta

Należy zwrócić uwagę na zróżnicowanie cen emisyjnych Akcji Emitenta:

- i) Akcje Serii K zostały wyemitowane po cenie emisyjnej równej 3,70 zł
- ii) Akcje Serii M zostały wyemitowane po cenie emisyjnej równej 5,00 zł

Wobec istotnej rozbieżności cen emisyjnych Akcji Serii K oraz Akcji Serii M, w sytuacji w której kurs notowań Akcji Notowanych Emitenta w ASO NewConnect znajdowałby się powyżej cen emisyjnych w/w Akcji Wprowadzanych, istnieje potencjalne ryzyko, iż kurs notowań Spółki gwałtownie spadnie w wyniku nadmiernej podaży akcji w okresie od dnia pierwszego notowania Akcji Wprowadzanych w ASO NewConnect, w przypadku niewystarczającego popytu ze strony kupujących. Jednocześnie nie można wykluczyć sytuacji, że analogiczna sytuacja może mieć miejsce jeśli kurs notowań Akcji Notowanych będzie poniżej cen emisyjnych Akcji Wprowadzanych. Zarząd Emitenta nie wpływa na to, jak ukształtuje się kurs notowań Akcji Spółki w ASO NewConnect po rozpoczęciu notowań Akcji Wprowadzanych, nie mniej jednak w sytuacji kształtowania się kursu poniżej ceny emisyjnej Akcji Serii K lub Akcji Serii M, prawdopodobieństwo negatywnego wpływu na kurs notowań akcji ze względu na zróżnicowanie tych cen emisyjnych jest niższe niż w sytuacji odwrotnej.

14. HISTORIA EMITENTA

Poniższe kalendarium zawiera kluczowe z punktu widzenia działalności Emitenta zdarzenia w okresie od momentu zawiązania Spółki do momentu sporządzenia Dokumentu Informacyjnego.

Kalendarium kluczowych zdarzeń w historii Spółki

Data	Wydarzenie
III kwartał 2015 r.	Debiut Emitenta w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect (3 sierpnia 2015 r.)
II kwartał 2016 r.	Podjęcie przez GPW Uchwały nr 455/2016 w sprawie wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect akcji serii A, akcji serii B oraz akcji serii C (11 maja 2016 r.)
	Premiera gry Take Off - The Flight Simulator na platformach iOS i Android (9 czerwca 2016 r.)
I kwartał 2017 r.	Premiera na platformie STEAM gry Realpolitiks (17 stycznia 2017 r.)
III kwartał 2017 r.	Emisja 50.000 akcji serii E (28 lipca 2017 r. – 2 sierpnia 2017 r.)
IV kwartał 2017 r.	Rejestracja w KRS podwyższenia kapitału zakładowego o akcje serii E (8 listopada 2017 r.)
I kwartał 2018 r.	Emisja 150.000 akcji serii F (19-23 stycznia 2018 r.)
	Rejestracja w KRS podwyższenia kapitału zakładowego o akcje serii F (15 marca 2018 r.)
II kwartał 2018 r.	Zawarcie umowy na adaptację oraz dystrybucję gry "Realpolitiks" wraz z dodatkiem DLC pod nazwą "Realpolitiks: New Power" na konsolę Nintendo Switch (19 kwietnia 2018 r.)
	Zawarcie umowy dotyczącej wydania i produkcji gry Realpolitiks 2 (23 maja 2018 r.)
III kwartał 2018 r.	Premiery Realpolitiks: New Power na platformie Nintendo Switch (30 sierpnia 2018 r.)
IV kwartał 2018 r.	Premiera na platformie STEAM gry KURSK (11 października 2018 r.)
	Premiera gry Truck Simulation 19 na platformach iOS i Android (14 listopada 2018 r.)
I kwartał 2019 r.	Emisja 100.000 akcji serii G (6-8 marca 2019 r.)
II kwartał 2019 r.	Premiera na platformie STEAM gry Deep Diving Simulator (23 kwietnia 2019 r.)
	Przekroczenie poziomu 100.000 sztuk sprzedanych egzemplarzy gry Realpolitiks na wszystkich dotychczasowych platformach w tym platformach mobilnych (17 czerwca 2019 r.)
III kwartał 2019 r.	Rejestracja w KRS kapitału docelowego (19 lipca 2019 r.)
	Zaakceptowanie Jujubee S.A. przez Nintendo of Europe jako twórcę gier na platformę Nintendo Switch (7 sierpnia 2019 r.)
	Premiera płatnego dodatku do gry Deep Diving Simulator o nazwie Adventure Pack (6 września 2019 r.)
	Premiera gry Deep Diving VR na platformę PC (12 września 2019 r.)
	Emisja 150.000 akcji serii H (16-18 września 2019 r.)
IV kwartał 2019 r.	Premiera gry Deep Diving Simulator wraz z dodatkiem Adventure Pack na platformie Mac (26 września 2019 r.)
	Zapowiedź gry Deep Diving Adventures na konsolę Nintendo Switch
	Emisja 150.000 akcji serii I (3 - 6 grudnia 2019 r.)
I kwartał 2020 r.	Rejestracja w KRS podwyższenia kapitału zakładowego o akcje serii H (26 listopada 2019 r.)
	Rejestracja w KRS podwyższenia kapitału zakładowego o akcje serii I (10 lutego 2020 r.)
	Emisja 75.000 akcji serii J (12-13 lutego 2020 r.)
	Rejestracja w KRS podwyższenia kapitału zakładowego o akcje serii J (13 marca 2020 r.)

	Premiera gry Deep Diving Adventures na konsolę Nintendo Switch (16 marca 2020 r.)
II kwartał 2020 r.	Premiera na platformie STEAM gry COVID: The Outbreak (29 maja 2020 r.)
II kwartał 2021 r.	Premiera na platformie STEAM gry Realpolitiks (12 maja 2021 r.)
III kwartał 2021 r.	Emisja 105.000 akcji serii K (14-15 lipca 2021 r.)
	Rejestracja w KRS podwyższenia kapitału zakładowego o akcje serii L (3 listopada 2021 r.)
IV kwartał 2021 r.	Premiera gry Punk Wars na platformie STEAM (12 listopada 2021 r.) – produkcja Strategy Forge S.A.
IV kw. 2021 r. / I kw. 2022 r.	Emisja 105.000 akcji serii L oraz 520.000 akcji serii M (20 grudnia 2021 r. - 27 stycznia 2022 r.)
I kwartał 2022 r.	Rejestracja w KRS podwyższenia kapitału zakładowego o Akcje Serii L i Akcje Serii M (24 lutego 2022 r.)
II kwartał 2022 r.	Premiera na platformie STEAM dodatku do gry Punk Wars pt. „Threat From Within” (19 maja 2022 r.)
II kwartał 2022 r.	Premiera gry Deep Diving Adventures na platformie Xbox (17 czerwca 2022 r.)
II kwartał 2022 r.	Premiera gry Deep Diving Adventures na platformie PlayStation (17 czerwca 2022 r.)
III kwartał 2022 r.	Premiera gry KURSK na platformie Nintendo Switch (14 lipca 2022 r.)
III kwartał 2022 r.	Rejestracja połączenia Jujubee S.A ze spółką zależną Strategy Forge S.A. (31 sierpnia 2022 r.)
III kwartał 2022 r.	Premiera na platformie STEAM gry FLASHOUT 3 (22 września 2022 r.)

15. DZIAŁALNOŚĆ PROWADZONA PRZEZ EMITENTA

15.1. OPIS DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

Jujubee S.A. to studio deweloperskie zajmujące się produkcją gier przeznaczonych na komputery osobiste (PC), konsole stacjonarne (Xbox oraz PlayStation), a także urządzenia mobilne. Strategia Spółki uwzględnia wydawanie gier zarówno w modelu self-publishing (tj. bez udziału zewnętrznego wydawcy), jak również przy współudziale wydawcy. Spółka skupia się obecnie na produkcji autorskich gier średniobudżetowych z segmentu strategii, symulacji i gier przygodowych (w tym m.in. Dark Moon oraz Superheros Acadamy) oraz wsparciu gier obecnie dostępnych już na rynku poprzez wydawanie płatnych dodatków, oraz portowaniu na inne platformy.


Misją Spółki jest tworzenie pasjonujących i atrakcyjnych wizualnie gier skierowanych do osób poszukujących nietuzinkowych i wartych zapamiętania przeżyć. Spółka produkuje gry wieloplatformowe, czyli przeznaczone na urządzenia różnych producentów i pracujące pod kontrolą różnych systemów operacyjnych. Jujubee S.A. od początku działalności upatrywała szansy na dynamiczny rozwój w obsłudze najważniejszych platform sprzętowych, koncentrując się przede wszystkim na produkcji gier mobilnych (iOS, Android) i na platformy stacjonarne (PC, konsole). Aby osiągnąć ten strategiczny cel, Spółka podjęła decyzję o zakupie silnika Unity 3D firmy Unity Technologies, który pozwala na szybkie i efektywne tworzenie gier na wiele platform jednocześnie.

Spółka pracuje nad ugruntowaniem swojej pozycji, zwiększeniem rozpoznawalności marki i skali biznesu. Drogą do osiągnięcia celu są opracowywane przez Spółkę własne projekty gier, z wydawaniem do dwóch tytułów o budżecie 1-2 mln zł rocznie przy jednoczesnym rozwijaniu mniejszych projektów oraz stała współpraca z zewnętrznymi wydawcami zapewniająca ciągłość funkcjonowania organizacji. Wraz z takimi projektami jak KURSK, Realpolitiks czy Deep Diving Simulator, Spółka odeszła od produkowania gier przeznaczonych wyłącznie na platformy mobilne.


Na datę Dokumentu Informacyjnego Jujubee S.A. nie tworzy Grupy Kapitałowej. Do dnia 31 sierpnia 2022 r., tj. do dnia rejestracji połączenia Emitenta ze spółką zależną w Rejestrze Przedsiębiorców KRS, podmiotem zależnym od Emitenta była spółka o nazwie Strategy Forge S.A., która została powołana w celu wykorzystania potencjału autorskiej technologii Emitenta, jaką jest specjalistyczne narzędzie zwiększające efektywność produkcji gier strategicznych. Strategy Forge S.A. uzyskało dostęp do omawianej technologii na zasadzie licencji udzielonej przez Jujubee S.A. W dniu 12 listopada 2021 r. została wydana pierwsza autorska gra Strategy Forge pt. „Punk Wars”, dla której Jujubee S.A. pełniła rolę wydawcy, natomiast w 19 maja 2022 r. ukazało się rozszerzenie w postaci płatnego dodatku pt. „Punk Wars: Threat from Within”.

W dniu 31 sierpnia 2022 r. Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie w sprawie rejestracji połączenia Emitenta ze Strategy Forge S.A. W związku z powyższym, zgodnie z treścią art. 494 k.s.h. § 1 Emitent wstąpił z dniem wpisu połączenia, tj. z dniem 31 sierpnia 2022 r., we wszystkie prawa i obowiązki Strategy Forge S.A., co skutkowało zgodnie z treścią art. 493 § 1 i 2 k.s.h., rozwiązaniem tego podmiotu bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego i wykreśleniem Strategy Forge S.A. z rejestru przedsiębiorców KRS.


15.2. WYBRANE GRY EMITENTA

Nazwa gry	Realpolitiks		Realpolitiks + dodatek Realpolitiks: New Power (DLC)		
Data premiery na poszczególnych platformach	STEAM	Wersja mobilna	PlayStation 4	XboxOne	Nintendo Switch
	16.02.2017	iOS:20.07.2017 Andr*:27.07.2017	15.06.2020	12.06.2020	30.08.2018
Cena bazowa gry	14,99 EUR / 14,99 USD	3,99 USD	24,99 EUR / 24,99 USD	24,99 EUR / 24,99 USD	24,99 EUR / 24,99 USD
Deweloper	Jubee S.A.	Jubee S.A.	Jubee S.A. / Forever Entertainment S.A.		
Wydawca	1C Entertainment	Jubee S.A.	Forever Entertainment S.A.		
Właściciel IP	Jubee S.A.				
Opis gry	Średniej wielkości tytuł, gra strategiczna z rozgrywką w czasie rzeczywistym, stawiająca duży nacisk na aspekty ekonomiczne i polityczne oraz na wymiar moralny podejmowanych przez graczy decyzji. Od premiery gry Spółka dokonała kilku jej istotnych aktualizacji, co spotkało się z bardzo dobrym odbiorem graczy. Średni łączny czas rozgrywki przez statystycznego gracza wynosi kilkanaście godzin, co jest wynikiem bardzo dobrym i potwierdzającym, że gra zapewnia wciągającą i angażującą rozgrywkę. Tytuł otrzymał także kilka wyróżnień.				
Grafika					


Źródło: Emitent / *Android

Nazwa gry	KURSK			
Data premiery na poszczególnych platformach	STEAM	XboxOne	PlayStation4	Nintendo Switch
	07.11.2018	07.05.2021	03.09.2021	14.07.2022
Cena bazowa gry	7,99 EUR / 9,99 USD	19,99 EUR / 19,99 USD	19,99 EUR / 19,99 USD	9,99 EUR / 9,99 USD
Deweloper	Jubee S.A.	Jubee S.A. / Storm Trident S.A. / Forever Entertainment S.A.	Jubee S.A. / Storm Trident S.A. / Forever Entertainment S.A.	Jubee S.A. / Forever Entertainment S.A.
Wydawca	Jubee S.A.	Forever Entertainment S.A.	Forever Entertainment S.A.	Jubee S.A.
Właściciel IP	Jubee S.A.			
Opis gry	KURSK to pierwsza w historii przygodowo-dokumentalna gra wideo inspirowana prawdziwymi wydarzeniami. W produkcji gracz wciela się w rolę szpiega, który znajduje drogę na rosyjski podwodny okręt nuklearny K-141 Kursk. Zadaniem graczy jest zebranie tajnych informacji o rewolucyjnych torpedach superkawitacyjnych Szkwiał. Podczas próby wypełnienia misji gracz staje się świadkiem dramatycznych wydarzeń, które w tym czasie wstrząsnęły światem. W dniu 14 lipca 2022 r. gra KURSK została wydana w wersji przeznaczonej na konsolę Nintendo Switch, za której dystrybucję, marketing i promocję odpowiadał Emitent przy czym z tytułu wykonania portu spółce Forever Entertainment S.A. przysługuje od Emitenta określone procentowo wynagrodzenie uzależnione od kwoty uzyskanej przez Emitenta z tytułu elektronicznych pobrań lub tradycyjnej sprzedaży egzemplarzy gry KURSK do użytkowników końcowych na Nintendo Switch, po odliczeniu podatków lub innych obciążeń publicznoprawnych.			
Grafika				

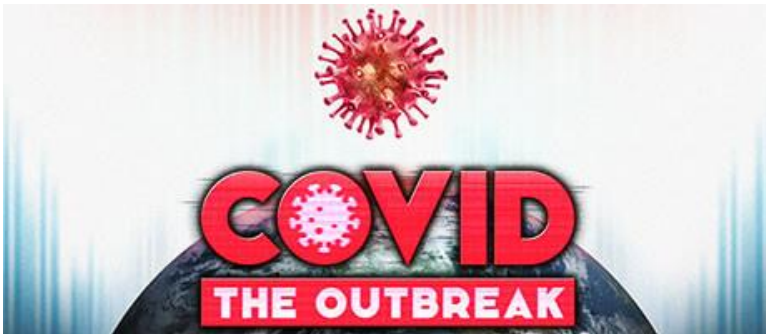
Źródło: Emitent

Nazwa gry	Deep Diving Simulator	Deep Diving Simulator - Adventure Pack (DLC)	Deep Diving VR	
Data premiery na poszczególnych platformach	STEAM & GOG	STEAM	STEAM	Oculus Store
	27.05.2019	06.09.2019	12.09.2019	14.11.2019
Cena bazowa gry	19,99 USD / 16,99 EUR	7,99 USD / 6,99 EUR	7,99 USD / 6,99 EUR	
Deweloper	Jujubee S.A.			
Wydawca	Jujubee S.A.			
Właściciel IP	Jujubee S.A.			
Opis gry	<p>Deep Diving Simulator jest symulatorem nurkowania, który ukazuje odbiorcom z czym współczesny nurek musi się zmagać na co dzień. Gracze zyskują możliwość odwiedzenia niezbadanych światowych akwenów, bacznie przy tym obserwując poziom tlenu, dekompresji i unikając podwodnych zagrożeń. Użytkownicy mogą odnajdywać i zbierać zapomniane relikty, odwiedzać zatopione statki, odkrywać nieznanne gatunki i zdobywać nowy sprzęt do nurkowania. Każde zanurzenie daje im możliwość odkrycia tajemnic, które wolałyby pozostać na zawsze zapomniane, takie jak zaginione miasto Atlantydy. Tytuł oferuje możliwość zwiedzenia wielu zróżnicowanych graficznie lokacji, na różnych głębokościach, zarówno w ciepłych jak i zimnych wodach. Użytkownicy mogą także korzystać ze specjalistycznego sprzętu, w tym zdalnie sterowanego podwodnego robota. Gra posiada wsparcie organizacji International Diving Federation oraz umożliwia graczom podwodną eksplorację przy użyciu specjalistycznego robota na licencji firmy GRALmarine. Tytuł oferuje także wsparcie technologii AlienFX firmy Alienware.</p>			
Grafika				

Źródło: Emitent

Nazwa gry	Deep Diving Adventures			
Data premiery na poszczególnych platformach	Nintendo Switch (Europa & Ameryka Płn.)	Nintendo Switch (rynek japoński)	Nintendo Switch (rynek azjatycki bez Japonii)	Xbox/PlayStation (Europa & Ameryka Płn.)
	16.03.2020	17.12.2022	10.02.2022	17.06.2022
Cena bazowa gry	19,99 USD / 19,99 EUR	2.970 JPY	148 HKD	19,99 USD / 19,99 EUR
Deweloper	Jujubee S.A.	Jujubee S.A.	Jujubee S.A.	Jujubee S.A. / No Gravity Games S.A.
Wydawca	Jujubee S.A.	FuRyu Corporation	Arc System Works Co. Ltd.	Jujubee S.A.
Właściciel IP	Jujubee S.A.			
Opis gry	<p>Deep Diving Adventures połączeniem zawartości z gry Deep Diving Simulator oraz dodatku Adventure Pack. W dniu 17 stycznia 2020 r. Emitent podpisał umowę na mocy której wydawcą gry Deep Diving Adventures na konsolę Nintendo Switch na rynku japońskim pełnił podmiot Furyu Corporation. Jednocześnie w dniu 15 listopada 2021 r. Emitent podpisał umowę z No Gravity Development S.A., na mocy której No Gravity Development S.A. dokonał konwersji gry "Deep Diving Adventures" na konsole Xbox One/Series X,S oraz PlayStation 4/4 Pro. Wydawcą "Deep Diving Adventures" na ww. platformach jest Emitent. Premiera "Deep Diving Adventures" nastąpiła 17 czerwca 2022 roku. Za realizację przedmiotu umowy No Gravity Development S.A. otrzymało wynagrodzenie ryczałtowe w wysokości 36.500 zł, zaś wszystkie przychody z tytułu sprzedaży gry będą trafiać do Emitenta.</p>			
Grafika				


Źródło: Emitent

Nazwa gry	COVID: The Outbreak	
Data premiery na poszczególnych platformach	STEAM	Nintendo Switch
	29.05.2020	28.12.2020
Cena bazowa gry	13,99 USD / 11,99 EUR	9,99 USD / 9,99 EUR
Deweloper	Jubee S.A.	Jubee S.A. / Forever Entertainment S.A.
Wydawca	Jubee S.A.	Forever Entertainment S.A.
Właściciel IP	Jubee S.A.	
Opis gry	<p>Zadaniem gracza, wcielającego się w lidera Globalnej Organizacji Zdrowia (GHO) jest powstrzymanie rozprzestrzeniania się koronawirusa i uratowanie ludzkości, nim będzie za późno. Oprócz możliwości zarządzania kryzysowego tytuł dostarcza graczom także walorów edukacyjnych – w tym informacji jak się zachować w przypadku epidemii, jakie działania podjąć i jak w maksymalny sposób chronić siebie i swoich bliskich. Informacje podane w grze bazują na danych publikowanych przez WHO oraz na informacjach podawanych przez ekspertów i konsultantów. W samej grze poprzez swoje działania gracz może przekonać się jak ciężkim zadaniem jest zarządzanie kryzysowe, jaki wpływ różne decyzje mogą mieć na skuteczną walkę z globalną epidemią, do czego może prowadzić słuchanie szarlatanów czy brak stosownego sprzętu medycznego.</p>	
Grafika		

Źródło: Emitent


Nazwa gry	Realpolitiks II
Data premiery (PC)	STEAM: 12 maja 2021 r.
Cena bazowa gry	34,99 EUR / 29,99 USD
Deweloper	Jubee S.A.
Wydawca	1C Entertainment
Właściciel IP	Jubee S.A.
Opis gry	<p>Realpolitiks II to druga odsłona zapoczątkowanego w 2017 roku cyklu gier strategicznych. Zabawa w Realpolitiks II rozpoczyna się od wyboru jednego z 216 krajów, wśród których znalazły się między innymi takie egzotyczne państwa, jak Kiribati czy Sealandia. Od graczy zależy, czy zarządzający krajem będą przestrzegać zasad demokracji i praw rządzących wolnym rynkiem, czy też na pierwszym miejscu postawią na komunistyczne ideały i rządy twardej ręki. Podczas rozgrywki większość czasu gracz spędza nad mapą świata, zajmując się kwestiami związanymi z rozwojem infrastruktury i utrzymywaniem mniej lub bardziej pozytywnych relacji z pozostałymi nacjami. Poza tym od czasu do czasu gracze mierzą się z konsekwencjami ponad tysiąca wydarzeń losowych, a także stawiają czoła współczesnym problemom pokroju głodu, pandemii bądź terroryzmu. Premiera wersji konsolowych planowana jest w II poł. 2023 r.</p>
Grafika	

Źródło: Emitent

Nazwa gry	Punk Wars	Punk Wars: Threat From Within (DLC)
Data premiery na poszczególnych platformach	STEAM / GOG	STEAM / GOG
	11 listopada 2021 r.	19.05.2022
Cena bazowa gry	34,99 EUR / 29,99 USD	6,99 EUR / 7,99 USD
Deweloper	Jujubee S.A. (wcześniej: Strategy Forge S.A.)*	
Wydawca	Jujubee S.A.	
Właściciel IP	Jujubee S.A.	
Opis gry	<p>Pierwszy tytuł zrealizowany przez spółkę zależną Strategy Forge S.A., którego wydawcą na wszystkich platformach sprzętowych jest Emitent. Punk Wars to turowa gra strategiczna nawiązująca do segmentu 4X, która wyróżnia się nie tylko oprawą graficzną i muzyczną, ale także skonfrontowaniem ze sobą popularnych estetyk i technologii, takich jak steampunk, atompunk, dieselpunk i steelpunk. W drodze do wygranej w grze, gracze muszą przemierzyć ruiny upadłej cywilizacji, na których ilość zasobów jest znikoma, w przeciwieństwie do licznych niebezpieczeństw; rozwinąć infrastrukturę i technologię swojego miasta tak, by funkcjonowało niczym jeden organizm; stworzyć zwycięską strategię i opracować styl gry dla każdej z frakcji, wykorzystując jej unikalny zestaw umiejętności i jednostek. Celem gry jest stworzenie nowego i idealnego ładu społecznego, który będzie drogowskazem dla przyszłych pokoleń.</p>	
Grafika		


Źródło: Emitent

*W dniu 31 sierpnia 2022 r. Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie w sprawie rejestracji połączenia Emitenta ze Strategy Forge S.A. Połączenie Emitenta ze Strategy Forge S.A. zostało dokonane w trybie połączenia przez przejęcie, na podstawie przepisu art. 492 § 1 pkt 1 k.s.h., tj. poprzez przeniesienie na Spółkę całego majątku Strategy Forge S.A. w drodze sukcesji uniwersalnej, bez podwyższenia kapitału zakładowego Jujubee S.A., z uwagi na fakt, że Emitent posiadał 100% udziału w kapitale zakładowym i w głosach na Walnym Zgromadzeniu Strategy Forge S.A. W związku z powyższym, zgodnie z treścią art. 494 k.s.h. § 1 Emitent wstąpił z dniem wpisu połączenia, tj. z dniem 31 sierpnia 2022 r., we wszystkie prawa i obowiązki Strategy Forge S.A., co skutkowało zgodnie z treścią art. 493 § 1 i 2 k.s.h., rozwiązaniem tego podmiotu bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego i wykreśleniem Strategy Forge S.A. z rejestru przedsiębiorców KRS.


Nazwa gry	FLASHOUT 3
Data premiery (PC)	STEAM: 22 września 2022 r.
Deweloper / producent	Jujubee S.A.
Wydawca	Jujubee S.A.
Właściciel IP	Jujubee S.A.
Opis gry	<p>Trzecia odsłona futury-stycyjnych wyścigów, których poprzednie części spotkały się z bardzo dobrym odbiorem na rynku mobilnym. Gra oferuje znacznie atrakcyjniejszą rozgrywkę i oprawę graficzną. Premiera tytułu w wersji PC na platformie Steam odbyła się w dniu 22 września 2022 r. W dniu 23 sierpnia 2022 r. Emitent podpisał umowę z No Gravity Development S.A. (Wykonawca), na mocy której Wykonawca zobowiązuje się do dokonania konwersji gry "FLASHOUT 3" (Gra) na konsole z serii Xbox oraz PlayStation. Wydawcą Gry na ww. platformach będzie Emitent. Premiera Gry na tych platformach zaplanowana jest na I kwartał 2023 r. Za realizację przedmiotu umowy Wykonawca otrzyma wynagrodzenie ryczałtowe w wysokości 65.000 zł netto, zaś wszystkie przychody z tytułu sprzedaży Gry będą trafić do Emitenta. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od rynkowych.</p>
Grafika	

Źródło: Emitent

15.3. PRODUKCJE W TOKU

Nazwa gry	Dark Moon
Wishlist	Ok. 30.000
Planowana data premiery (PC)	2023 r.
Deweloper	Jujubee S.A.
Wydawca	Jujubee S.A.
Właściciel IP	Jujubee S.A.
Opis gry	Dark Moon będzie grą strategiczną z elementami survivalowymi, osadzoną w konwencji SF. Prace nad grą rozpoczęły się w III kwartale 2019 r. Premiera gry zaplanowana jest na 2023 r. na platformie PC (Windows, Mac, Linux), a w jej rozwój zaangażowana jest aktualnie większa część zespołu studia. Na datę Dokumentu Informacyjnego Emitent prowadzi rozmowy z potencjalnymi zagranicznymi wydawcami w celu podpisania umowy wydawniczej na grę Dark Moon. Termin premiery gry uzależniony będzie od finalnych ustaleń uzgodnionych z wydawcą z którym Emitent podejmie współpracę.
Grafika	

Źródło: Emitent

Nazwa gry	SUPERHEROES ACADEMY
Planowana data premiery (PC)	II poł. 2023 r.
Deweloper / producent	Jujubee S.A.
Wydawca	Jujubee S.A.
Właściciel IP	Jujubee S.A.
Opis gry	Gra strategiczna, w której gracze będą mogli zarządzać własną akademią superbohaterów, tworzyć nowych i wyposażać ich w specjalne moce. Strategia czasu rzeczywistego przedstawiająca tematykę superbohaterów w zabawny i przystępny sposób, dobrze wpisująca się w aktualną modę na tego typu tematykę. Premiera na platformie PC oraz Nintendo Switch planowana jest w II poł. 2023 r.
Grafika	

Źródło: Emitent

Realpolitiks 3: Earth and Beyond

W dniu 11.01.2023 r. Emitent podpisał z Fulqrum Publishing Ltd. ("Wydawca") umowę wydawniczą na grę Realpolitiks 3: Earth and Beyond ("Umowa") na podstawie której Wydawca będzie wyłącznym globalnym dystrybutorem tego tytułu na platformie PC (Windows, Mac OS, Linux), natomiast Emitent będzie odpowiadał za produkcję gry. Emitent zachowa także prawo do wydania i dystrybucji gry na innych platformach.

Wysokość budżetu produkcyjnego gry sfinansowanego przez Wydawcę wynosi 240 tys. EUR. Zgodnie z Umową Emitent będzie otrzymywał od Wydawcy płatności zaliczkowe pod warunkiem dostarczenia i zaakceptowania przez Wydawcę kamieni milowych określonych w harmonogramie produkcji. Jednocześnie Wydawca odpowiada za wszelkie działania marketingowe, promocyjne i reklamowe związane z dystrybucją gry.

Ponadto, po pokryciu kosztów produkcji i marketingu i innych opłat poniesionych przez Wydawcę związanych z wydaniem gry, Emitentowi przysługiwać będzie 50% wpływów netto ze sprzedaży gry (tj. przychodów pomniejszonych o należne opłaty i podatki na rzecz właścicieli platform dystrybucji cyfrowych) na platformie PC oraz 100% wpływów netto w przypadku dystrybucji gry na innych platformach. Umowa wydawnicza została zawarta na okres 15 lat. Wraz z zawarciem Umowy Emitent rozpoczął proces produkcyjny gry Realpolitiks 3: Earth and Beyond. Na datę Dokumentu Informacyjnego termin premiery gry nie jest znany.

15.4. HARMONOGRAM WYDAWNICZY

Lp.	Tytuł	Deweloper	Wydawca	Platforma	Data wydania*
1.	VIRUS: The Outbreak (wersja mobile)	Jujubee S.A.	Jujubee S.A.	iOS, Android	I kw. 2023 r.
2.	Flashout 3 (wersje konsolowe)	Jujubee S.A.	Jujubee S.A.	PS, XO, NS	I kw. 2023 r.
3.	Superheroes Academy	Jujubee S.A.	Jujubee S.A.	STEAM, NS	II poł. 2023 r.
4.	Realpolitiks II (wersje konsolowe)	Jujubee S.A.	Jujubee S.A.	PS, XO, NS	II poł. 2023 r.
5.	Dark Moon	Jujubee S.A.	Jujubee S.A.	STEAM	2023 r.

* planowany termin wydania gry może ulec zmianie

Źródło: Emitent; Wyjaśnienie skrótów: PS - PlayStation, XO - Xbox, NS - Nintendo Switch

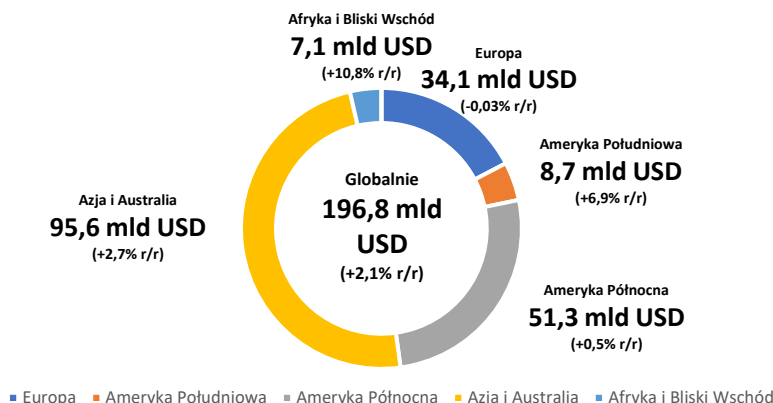
W przypadku gier Superheros Academy oraz Dark Moon Emitent prowadzi rozmowy z potencjalnymi wydawcami. Ostateczne terminy premier obu gier zostaną ustalone w zależności od rezultatów prowadzonych rozmów z wydawcami.

15.5. CHARAKTERYSTYKA RYNKU NA KTÓRYM FUNKCJONUJE EMITENT

Globalny rynek gier wideo

Branża gier jest segmentem charakteryzującym się wysoką dynamiką wzrostu oraz niskim stopniem przewidywalności. Informacji na temat stanu branży gier komputerowych cyklicznie dostarcza holenderska firma analityczna Newzoo, specjalizująca się w analizie danych oraz świadcząca usługi dla firm z branż rozrywkowej, technologicznej i medialnej, pomagające docierać do odbiorców, śledzić konkurencję, dostrzegać okazje oraz podejmować decyzje strategiczne i finansowe. Newzoo publikuje raporty dotyczące branży gier komputerowych oraz e-sportu, w których przedstawia kompleksowe dane na temat obecnej wielkości rynku z uwzględnieniem wielkości rynków w poszczególnych krajach, szacunki wzrostu oraz strukturę rynku w podziale na segmenty (gry mobilne, konsolowe oraz komputerowe). Spośród dostępnych na rynku raportów branżowych, raporty Newzoo są jednymi z najczęściej wykorzystywanych źródeł informacji na temat branży gier wideo.

Zgodnie z raportem firmy Newzoo z lipca 2022 r. „Global Games Market Report 2022” całkowite przychody z branży gier na koniec 2022 roku powinny wynieść 196,8 mld USD (+2,1% r/r). Największym rynkiem (zarówno gier komputerowych, konsolowych oraz mobilnych) został rynek Azji Pacyficznej generujący przychody w wysokości 95,6 mld USD stanowiąc tym samym około 49% udziału w całkowitych przychodach branży. Kolejnymi pod względem przychodów makroregionami były: Ameryka Północna osiągająca wynik 51,3 mld USD (26%), Europa 34,1 mld USD (17%), Ameryka Południowa 8,7 mld USD (4%) oraz Afryka i Bliski Wschód 7,1 mld USD (4%). W 2022 roku najszybciej rozwijającymi się rynkami powinny być: rynek Afrykański i Bliskiego Wschodu, które mają osiągnąć stopę wzrostu wynoszącą +10,8% (r/r) oraz Ameryka Południowa +6,9% (r/r). Makroregion Azji Pacyficznej powinien zaś odnotować wzrost na poziomie +2,7% (r/r), Ameryka Północna +0,5% (r/r) oraz Europa -0,03% (r/r).



Źródło: Opracowanie własne na podstawie: Global Games Market Report 2022

Jednym z najbardziej istotnych czynników hamujących wzrost rynków azjatyckich jest szeroko prowadzona akcja legislacyjna mająca na celu walkę z uzależnieniem od gier komputerowych wśród najmłodszych graczy. W wielu tamtejszych krajach, w tym w Chinach i Korei Południowej (odpowiednio 1. i 4. największy krajowy rynek gier pod względem przychodów ze sprzedaży) wprowadzono ustawowe limity ograniczające dzienny czas przeznaczany na tę formę rozrywki. Ponadto w Chinach funkcjonuje restrykcyjny system certyfikacji gier, który to znacząco ogranicza możliwości wprowadzania nowych produkcji zgodnie z prawem.

Jednocześnie raport Newzoo przedstawia ranking największych krajowych rynków gier na świecie. Zgodnie z raportem, w 2022 r. największym rynkiem gier (zarówno gier komputerowych, konsolowych oraz mobilnych) był rynek chiński, który powinien wygenerować przychody w wysokości 50,18 mld USD. Pomimo wspomnianego zamrożenia chińskiej branży gier, skutkującego spadkiem stopy wzrostu przychodów w 2019 roku o -3,7% (r/r), pandemia COVID-19 oraz ożywienie na rynku gier pozwoliły chińskiemu rynkowi osiągnąć stopę na poziomie +9,09% (r/r). Na drugim miejscu zestawienia znalazł się rynek amerykański (47,62 mld USD), którego tempo wzrostu na koniec 2022 roku powinno wynieść blisko (17,58% r/r). Podium zestawienia zamyka Japonia z przychodami na poziomie 22,01 mld USD (-0,41% r/r). Dominację rynków azjatyckich utwierdza pozycja Korei Południowej, która podobnie jak w roku ubiegłym uplasowała się na 4 miejscu z wielkością rynku na poziomie 8,48 mld USD (+12,32% r/r). Z punktu widzenia zrealizowanej dynamiki przychodów, zgodnie z szacunkami analityków Newzoo wyróżniającym się rynkiem są również: Niemcy (+16,52%).

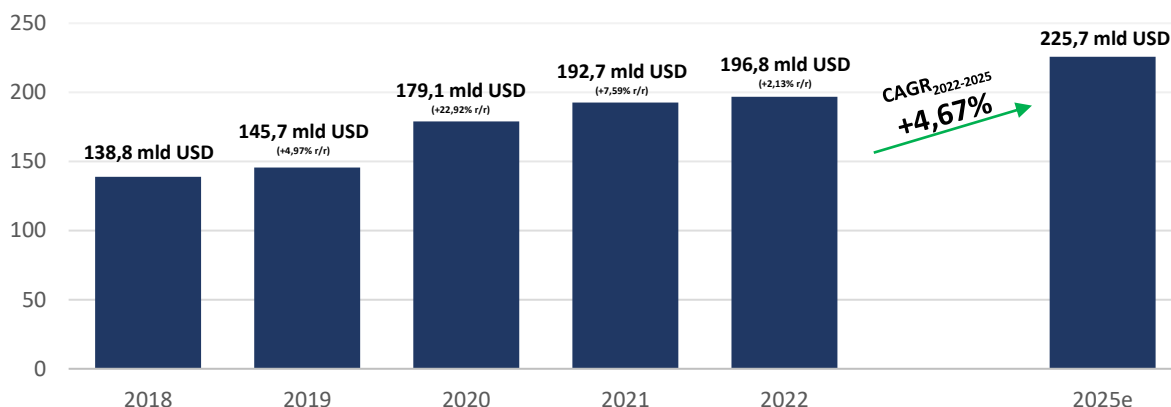
Wartości przychodów ze sprzedaży gier w latach 2018 – 2022 (mld USD)

Wyszczególnienie		Wartość przychodów ze sprzedaży (mld USD)					Stopa wzrostu (r/r)			
Lp.	Kraj	2018	2019	2020	2021	2022	2019/2018	2020/2019	2021/2020	2022/2021
1	Chiny	30,4	36,5	40,9	46,0	50,2	20,07%	12,05%	12,47%	9,09%
2	USA	37,9	36,9	36,9	40,5	47,6	-2,64%	0,00%	9,76%	17,58%
3	Japonia	19,2	19,0	18,7	22,1	22,0	-1,04%	-1,58%	18,18%	-0,41%
4	Korea Południowa	5,6	6,2	6,6	7,6	8,5	10,71%	6,45%	14,39%	12,32%
5	Niemcy	4,7	6,0	6,0	5,9	6,8	27,66%	0,00%	-2,17%	16,52%
6	Wielka Brytania	4,5	5,6	5,5	5,3	5,7	24,44%	-1,79%	-3,64%	8,11%
7	Francja	3,1	4,1	4,0	4,1	4,3	32,26%	-2,44%	3,25%	3,39%
8	Kanada	2,3	2,8	3,1	3,7	3,6	21,74%	10,71%	19,03%	-1,36%
9	Hiszpania	2,0	2,7	2,7	2,3	b/d	35,00%	0,00%	-13,70%	b/d
10	Włochy	2,0	2,7	2,7	3,3	3,1	35,00%	0,00%	21,85%	-5,17%

Źródło: Emitent na podstawie danych Newzoo „Global Games Market Report 2022”

Raport Newzoo prezentuje również perspektywę rozwoju branży gier na lata 2020 – 2022 oraz 2025. W 2022 roku globalne przychody ze sprzedaży gier powinny osiągnąć wartość 196,8 mld USD, co stanowiłoby roczny wzrost na poziomie +2,13% (r/r), zaś w 2025 roku 225,7 mld USD, co przełożyłoby się wartość zagregowanej średniorocznej stopy wzrostu na poziomie +4,67%.

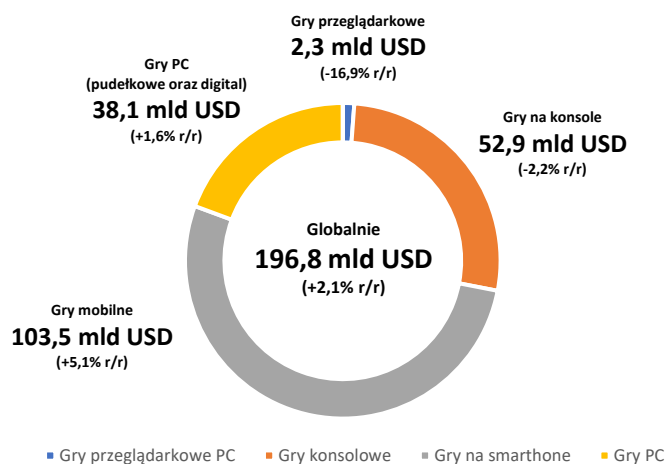
Prognoza przychodów z branży gier w latach 2018 – 2022 oraz 2025 (mld USD)



Źródło: Opracowanie własne na podstawie: Global Games Market Report 2022

Istotną informacją zawartą w raporcie jest również zestawienie globalnych przychodów z branży gier z podziałem na poszczególne platformy. W 2022 roku najbardziej dochodowym sektorem okazały się gry mobilne (na smartphonie'y) generujące przychody na poziomie 103,5 mld USD stanowiąc tym samym 53% udziału w całkowitych przychodach branży. Kolejnymi zaś były: gry konsolowe 52,9 mld USD (27%), pudełkowe i cyfrowe gry PC 38,1 mld USD (19%) oraz gry przeglądarkowe 2,3 mld USD (1%). W 2022 roku najszybciej rozwijającymi się rynkami były: rynek gier mobilnych na smartphonie'y, który odnotował stopę wzrostu na poziomie +5,1% (r/r) oraz rynek gier na PC +1,6% (r/r). Kolejnymi w zestawieniu były: gry na konsole z wynikiem -2,2% (r/r) oraz gry przeglądarkowe odnotowujące spektakularny spadek na poziomie -16,9% (r/r).

Przychody z branży gier w 2022 r. (mld USD)



Źródło: Opracowanie własne na podstawie: Global Games Market Report 2022

Rozwój Internetu oraz popularność szerokopasmowego dostępu do sieci umożliwiło użytkownikom sprawne pobieranie dużych plików po zakupie, bez konieczności wychodzenia z domu. Z uwagi na to, w przeciągu ostatnich kilku lat powstawały liczne platformy dystrybucji cyfrowej, w których katalogach można odnaleźć gry z całego świata, co dla graczy oznacza to brak uzależnienia od dostępności fizycznej wersji produkcji w danym regionie bądź sklepie. Generowanie kodów gier uprawniających do posiadania produktu umożliwiło graczom dostęp do dotychczas niedostępnych tytułów, a zatem do rozpowszechnienia i uniwersalizacji przyjmowanych standardów jakości. Cyfrowa dystrybucja gier PC zdominowana jest przez STEAM, posiadającego w swoim katalogu ponad 135 tysięcy aplikacji przy średnim dziennym wykorzystaniu łącząca około 10 Tb/s. Innymi z kategorii gier PC dystrybutorami są: Origin, Uplay oraz GoG. Niemniej jednak podobna sytuacja ma miejsce w przypadku gier konsolowych, których producenci umieszczają swoje tytuły w autoryzowanych sklepach konsolowych np. PlaystationStore (seria konsol PlayStation), XboxLive (seria konsol Xbox) czy Nintendo Games Store (seria konsol Nintendo).

Statystyki dotyczące wybranych, dostępnych na rynku konsol

Lp.	Konsola	Producent	Data wydania konsoli	Liczba sprzedanych egzemplarzy (w mln sztuk)				
				Ameryka Płn.	Europa	Japonia	Reszta Świata	Łącznie
1	PlayStation 4 (PS4)	Sony Corp.	2013-11-15	38,2	45,9	9,6	23,3	117,0
2	Nintendo Switch (NS)	Nintendo	2017-03-03	40,8	28,7	26,3	17,3	113,0
3	Xbox One (XOne)	Microsoft	2013-11-22	31,6	12,8	0,1	6,0	50,5
4	PlayStation 5 (PS5)	Sony Corp.	2020-11-12	9,5	8,1	1,9	3,9	23,4
5	Xbox Series X/S (XS)	Microsoft	2020-10-11	8,7	4,8	0,3	3,1	17,0
Razem				128,7	100,4	38,2	53,6	321,0

Źródło: Emitent na podstawie: Portal VGChartz według stanu na dzień 17 września 2022 r.

Zgodnie z danymi firmy badawczej VG Chartz największą liczbą sprzedanych egzemplarzy wśród konsol ósmej generacji może pochwalić się Sony. Według stanu na dzień 17 września 2022 r. łączna liczba sprzedanych konsol PlayStation 4 od daty jej premiery (tj. 15 listopada 2013 r.) wyniosła 117 mln, przy czym najwięcej egzemplarzy zostało sprzedanych na rynku europejskim (45,9 mln sztuk). Drugie miejsce w zestawieniu zajmuje obecnie konsola Nintendo Switch, która zadebiutowała na rynku w dniu 3 marca 2017 r. i od tamtej pory sprzedała się już w liczbie 113 mln sztuk egzemplarzy. Należy podkreślić, że Nintendo Switch jest obecnie najlepiej sprzedającą się konsolą ze wszystkich dostępnych na rynku, a liczba wydawanych na nią gier rośnie w bardzo szybkim tempie. Rynek, na którym Nintendo Switch sprzedała się dotychczas w największej liczbie egzemplarzy jest Ameryka Północna (40,8 mln sztuk). Na kolejnym miejscu zestawienia znajduje się konsola XboxOne, której pierwsza wersja ukazała się na rynku 22 listopada 2013 r. Od tamtej pory XboxOne sprzedała się w liczbie 50,5 mln sztuk i podobnie jak w przypadku Nintendo Switch największym dla niej rynkiem jest Ameryka Północna. Jednocześnie w IV kwartale 2020 r. w wybranych krajach miały miejsce światowe premiery konsol nowej generacji – Microsoft Xbox Series X (10 listopada 2020 r.) oraz Sony PlayStation 5 (12 listopada 2020 r.). Od momentu premiery konsola PS5 sprzedała się w liczbie 23,4 mln sztuk, natomiast Xbox Series X w liczbie 17,0 mln sztuk.

16. AKCJONARIUSZE EMITENTA POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

W zamieszczonej poniżej tabeli wskazano (w ujęciu liczbowym i procentowym) informacje dotyczące struktury kapitału zakładowego Spółki oraz struktury w ogólnej liczbie głosów na WZA Spółki aktualnych na datę niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

LP	AKCJONARIUSZ	L. AKCJI	% AKCJI	L. GŁOSÓW	% GŁOSÓW
1	Michał Stępień*	387.463	8,11%	387.463	8,11%
2	Pozostali akcjonariusze poniżej 5% w głosach na WZA	4.392.537	91,89%	4.392.537	91,89%
	RAZEM	4.780.000	100,00%	4.780.000	100,00%

*Zarząd

17. INFORMACJE DODATKOWE

17.1 WYSOKOŚĆ KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO EMITENTA

Na datę Dokumentu Informacyjnego zarejestrowany kapitał zakładowy Spółki wynosi 478.000,00 zł (czterysta siedemdziesiąt osiem tysięcy złotych) i dzieli się na 4.780.000 (cztery miliony siedemset osiemdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (zero złotych i 10/100) każda akcja.

SERIA AKCJI	LICZBA AKCJI	LICZBA GŁOSÓW	RODZAJ AKCJI	WARTOŚĆ NOMINALNA	CENA EMISYJNA	ORGAN	DATA UCHWAŁY EMISYJNEJ	DATA REJESTRACJI / UJAWNIENIA W KRS	SPOSÓB POKRYCIA
A	1 500 000	1 500 000	Zwykłe na okaziciela	0,10 PLN	0,10 PLN	WZA	27.01.2012	08.02.2012	Gotówka
B	500 000	500 000	Zwykłe na okaziciela	0,10 PLN	0,10 PLN	WZA	05.12.2012	27.06.2013	Gotówka

C	500 000	500 000	Zwykłe na okaziciela	0,10 PLN	0,28 PLN	WZA	16.07.2014	16.09.2014	Gotówka
D	830 000	830 000	Zwykłe na okaziciela	0,10 PLN	2,10 PLN	WZA	14.05.2015	10.09.2015	Gotówka
E	50 000	50 000	Zwykłe na okaziciela	0,10 PLN	11,00 PLN	Zarząd	31.07.2017	08.11.2017	Gotówka
F	150 000	150 000	Zwykłe na okaziciela	0,10 PLN	7,00 PLN	Zarząd	19.01.2018	15.03.2018	Gotówka
G	100 000	100 000	Zwykłe na okaziciela	0,10 PLN	5,00 PLN	Zarząd	06.02.2019	08.04.2019	Gotówka
H	150 000	150 000	Zwykłe na okaziciela	0,10 PLN	2,00 PLN	Zarząd	16.09.2019	27.11.2019	Gotówka
I	150 000	150 000	Zwykłe na okaziciela	0,10 PLN	2,00 PLN	Zarząd	03.12.2019	10.02.2020	Gotówka
J	75 000	75 000	Zwykłe na okaziciela	0,10 PLN	4,25 PLN	Zarząd	12.02.2020	13.03.2020	Gotówka
K	150 000	150 000	Zwykłe na okaziciela	0,10 PLN	0,10	Zarząd	14.07.2021	03.11.2021	Gotówka
L	105 000	105 000	Zwykłe na okaziciela	0,10 PLN	3,70	Zarząd	20.12.2021	24.02.2022	Gotówka
M	520 000	520 000	Zwykłe na okaziciela	0,10 PLN	5,00	Zarząd	20.12.2021	24.02.2022	Gotówka / potrącenie wierzycelności

Źródło: Emitent

17.2 INFORMACJA O DOKUMENTACH KORPORACYJNYCH EMITENTA UDOSTĘPNIONYCH DO WGLĄDU

Uchwały Walnego Zgromadzenia podawane są do publicznej wiadomości w formie raportów bieżących i publikowane na stronie Organizatora Alternatywnego Systemu: www.newconnect.pl oraz na stronie Emitenta: <https://www.jubyte.pl>.

W siedzibie Emitenta dostępne są protokoły z Walnych Zgromadzeń Emitenta. Zgodnie z art. 421 § 3 KSH akcjonariusze mogą przeglądać księgę protokołów, a także żądać wydania poświadczonych przez Zarząd Emitenta odpisów uchwał.

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

W ocenie Zarządu Spółki aktywa obrotowe Emitenta wystarczają do pokrycia jego bieżących potrzeb, to jest potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia Dokumentu Informacyjnego.

Na dzień 30 września 2022 r. Spółka posiadała środki pieniężne w wysokości 165 tys. zł oraz należności krótkoterminowe w kwocie 195 tys. zł. Stan środków pieniężnych na dzień 30 września 2022 r. względem 30 czerwca 2022 r. zmniejszył się o 121 tys. zł. Jednocześnie na dzień 30 września 2022 r. Emitent wykazał zobowiązania i rezerwy na zobowiązania w wysokości 1 624 tys. zł, na które złożyły się rezerwy na zobowiązania (187 tys. zł), zobowiązania długoterminowe (303 tys. zł) oraz zobowiązania krótkoterminowe (386 tys. zł). Rezerwy w znacznej większości dotyczyły odroczonego podatku dochodowego (159 tys. zł). Na zobowiązania długoterminowe składały się zobowiązania z tytułu kredytu obrotowego (135 tys. zł) oraz inne zobowiązania finansowe (168 tys. zł). W przypadku zobowiązań krótkoterminowych najistotniejszą pozycję stanowiły: wynagrodzenia (118 tys. zł), zobowiązania publicznoprawne (111 tys. zł) oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług (101 tys. zł).

Zarząd Emitenta wyraża przekonanie, że:

- i) nadchodzące premiery nowych gier (tj. „Dark Moon”, „Superheros Academy”);
- ii) posiadane umowy wydawnicze (z takim podmiotami jak: Astragon Entertainment GmbH, Forever Entertainment S.A., 1C Entertainment EU, Fulqrum Publishing Ltd.);
- iii) dalsza monetyzacja dotychczasowego portfolio Spółki poprzez aktywne zarządzanie polityką cenową na platformach sprzedażowych;

- iv) oraz wpływy z przyznanego dofinansowania w wysokości 2,5 mln zł w ramach konkursu 6/1.1.1/2020 – Szybka ścieżka w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 (na datę Dokumentu Informacyjnego kwota pozostała do wydatkowania w ramach projektu wynosi 1.350.620,99 zł, a data zakończenia projektu przypada na dzień 30.11.2023 r.),

zapewnią stabilne źródło wpływów pieniężnych w nadchodzących okresach.

Od strony kosztowej Zarząd Emitenta jest zdania, że połączenie Jujubee S.A. ze spółką zależną, pomoże zredukować istotnie wysoki poziom kosztów stałych, a dzięki synergii operacyjnym przyniesie dodatkowe korzyści ekonomiczne. Wobec powyższego, pomimo iż przepływy pieniężne w okresie III kwartałów 2022 r. były na ujemnym poziomie (pomimo wpływów finansowych z emisji akcji) Zarząd Spółki jest zdania, że obecnie posiadany poziom środków pieniężnych wraz z oczekiwanymi wpływami z tytułu umów wydawniczych, sprzedaży gier oraz dotacji, po uwzględnieniu szacowanych wydatków oraz bieżących zobowiązań, zaspokoją bieżące potrzeby finansowe Spółki w okresie najbliższych 12 miesięcy.

Główne kategorie wydatków na okres 12 m-cy od daty sporządzenia dokumentu informacyjnego zostały przedstawione w poniższej tabeli. Emitent zastrzega, że poniższe wartości mają charakter szacunkowy (wskazane kwoty są wartościami netto).

Szacunkowe wydatki Emitenta w okresie najbliższych 12 m-cy*	Dane w tys. PLN (netto)
Nakłady operacyjne na działalność wydawniczą i produkcyjną	150,0
Wynagrodzenia zaliczane jednocześnie jako nakłady operacyjne związane z produkcją gier	1 139,0
Księgowość i doradztwo (doradztwo prawne, podatkowe, autoryzowany doradca, biegły rewident)	128,0
Wynajem biura	119,0
Pozostałe koszty związane z funkcjonowaniem biura (m.in. koszty energii, materiałów biurowych itp.)	28,0
Podatki, ubezpieczenia i inne opłaty administracyjne	391,0
Splata kredytu obrotowego	80,0
Razem	2 035,0

* Na potrzeby obliczeń Emitent przyjął okres pełnych 4 kwartałów tj. od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.

W związku z połączeniem Strategy Forge S.A. oraz Jujubee S.A., Emitent identyfikuje potencjalne zmniejszenia na poziomie kosztów stałych, które zostały przedstawione w poniżej tabel (wskazane kwoty są wartościami netto).

Szacunkowe zmniejszenia kosztów w związku z połączeniem Strategy Forge S.A. oraz Jujubee S.A.*	Dane w tys. PLN (netto)
Wynajem biura oraz pozostałe koszty związane z wynajmem (m.in. koszty energii, materiałów biurowych itp.)	15,0
Wynagrodzenie Zarządu, Rady Nadzorczej oraz pracownika administracji	198,0
Księgowość i doradztwo (doradztwo prawne, podatkowe, autoryzowany doradca, biegły rewident, rejestr akcjonariuszy itp.)	59,0
Marketing	20,0
Podatki	58,0
Razem	350,0

* Na potrzeby obliczeń Emitent przyjął okres pełnych 4 kwartałów tj. od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.

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

Emitent nie emitował dotychczas obligacji zamiennych na akcje ani obligacji z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji.

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

Uchwałą nr 5 z dnia 2 września 2020 r. Walne Zgromadzenie Emitenta udzieliło Zarządowi Spółki upoważnienie do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru akcji (akt notarialny - Rep. A nr 739/2020). Zmiana Statutu wynikająca z wprowadzenia instytucji kapitału docelowego została zarejestrowana w KRS w dniu 25 listopada 2020 r. W związku z powyższym zgodnie z § 3a Statutu Spółki Zarząd jest uprawniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki przez emisję nowych akcji o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 125.000,00 zł (sto dwadzieścia pięć tysięcy złotych) w drodze jednego albo kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego.

Na mocy przysługującego upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego Zarząd Spółki podjął następujące uchwały:

- 1) Uchwałą nr 1/07/2021 z dnia 14 lipca 2021 r. zgodnie z którą podwyższeniu uległ kapitał zakładowy Spółki o kwotę 15.000,00 zł w drodze emisji 150.000 nowych akcji Serii K, o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Akcje Serii K zostały zarejestrowane w KRS w dniu 3 listopada 2021 r.
- 2) Uchwałą nr 1/12/2021 z dnia 20 grudnia 2021 r. zgodnie z którą podwyższeniu uległ kapitał zakładowy Spółki:
 - a. o kwotę nie mniejszą niż 5.000,00 zł i nie większą niż 10.500,00 zł w drodze emisji nie mniej niż 50.000 i nie więcej niż 105.000 nowych akcji serii L o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, oraz
 - b. o kwotę nie mniejszą niż 45.000,00 zł i nie większą niż 52.000,00 zł w drodze emisji nie mniej niż 450.000 i nie więcej niż 520.000 nowych akcji serii M o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja.

W dniu 3 lutego 2022 r. Zarząd Spółki złożył oświadczenie o sprawie dookreślenia ostatecznej wysokości kapitału zakładowego Spółki w związku z zakończeniem subskrypcji akcji zwykłych na okaziciela serii L i serii M emitowanych w ramach kapitału docelowego oraz postanowienie o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego Spółki (akt notarialny Rep. A nr 568/2022). Liczba akcji wyemitowanych w ramach serii L wyniosła ostatecznie 105.000 sztuk o łącznej wartości nominalnej 10.500,00 natomiast w przypadku akcji serii M było to 520.0000 sztuk o łącznej wartości nominalnej 52.000,00 zł.

Mając powyższe na uwadze, można wskazać, iż Zarząd Spółki na mocy przysługującego mu upoważnienia będzie mógł dokonać podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego o kwotę nie większą niż 47.500,00 zł w drodze emisji nie więcej niż 475.000 sztuk akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

21. INFORMACJA O MIEJSCU UDOSTĘPNIENIA DOKUMENTÓW:

21.2 OSTATNI UDOSTĘPNIONY DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PUBLICZNEGO DOKUMENT INFORMACYJNY LUB DOKUMENT INFORMACYJNY DLA TEGO SAMEGO RODZAJU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Ostatnimi udostępnionymi do publicznej wiadomości dokumentami informacyjnymi Emitenta dla tego samego rodzaju instrumentów finansowych są:

1. Dokument informacyjny z dnia 5 października 2020 r. sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu 675.000 sztuk akcji, w tym:
 - 50.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E,
 - 150.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F,
 - 100.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G,
 - 150.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H,

- 150.000 akcji zwykłych na okaziciela serii I,
 - 75.000 akcji zwykłych na okaziciela serii J.
2. Dokument informacyjny z dnia 27 kwietnia 2016 r. sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu:
- 1.500.000 akcji serii A,
 - 500.000 akcji serii B, oraz
 - 500.000 akcji serii C.
3. Dokument informacyjny z dnia 7 lipca 2015 r. sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzanie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu:
- 830.000 praw do akcji serii D.

Wyżej wymienione dokumenty informacyjny zostały udostępnione na stronie internetowej Organizatora ASO: www.newconnect.pl.

21.3 OKRESOWE RAPORTY FINANSOWE EMITENTA

Okresowe raporty finansowe Emitenta są publikowane na stronie internetowej Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu NewConnect: www.newconnect.pl poprzez system Elektronicznej Bazy Informacji oraz na stronie internetowej Emitenta: <https://j jubee.pl/pl.home.html>.

W dniu 20 stycznia 2022 r. raportem bieżącym EBI nr 1/2022 Emitent opublikował harmonogram publikacji raportów okresowych Spółki w roku 2022, zgodnie z którym publikacja poszczególnych raportów przypada w następujące dni:

- Raport roczny za 2021 r. – 21 marca 2022 r.
- Raport za I kw. 2022 r. – 16 maja 2022 r.
- Raport za II kw. 2022 r. – 16 sierpnia 2022 r.
- Raport za III kw. 2022 r. – 14 listopada 2022 r.

W 2022 r. Emitent udostępnił w formie raportu bieżącego do publicznej wiadomości następujące raporty okresowe:

- Raport roczny za 2021 r. – 21 marca 2022 r.
- Raport za I kw. 2022 r. – 16 maja 2022 r.
- Raport za II kw. 2022 r. – 16 sierpnia 2022 r.
- Raport za III kw. 2022 r. – 14 listopada 2022 r.

W dniu 20 stycznia 2023 r. Emitent opublikował korektę raportu za III kwartał 2022 r.

Wyżej wymienione raporty dostępne są na stronie internetowej Organizatora ASO NewConnect: www.newconnect.pl oraz na stronie internetowej Emitenta: <https://j jubee.pl/pl.home.html>.

22. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DOTYCZĄCE TRANSAKЦИИ NABYCIA AKCJI STRATEGY FORGE

22.1 PRZESŁANKI, KTÓRYMI KIEROWAŁ SIĘ ZARZĄD EMITENTA PODEJMUJĄC DECYZJĘ O NABYCIU AKCJI STRATEGY FORGE S.A. ZA USTALONĄ CENĘ

1. Dostępne publicznie wyceny podobnych podmiotów (spółek z sektora producentów i dystrybutorów gier), dla których transakcje na akcjach, w tym w obrocie publicznym, były w tamtym czasie (i wciąż pozostają) bardzo liczne, a które – jako odniesienie – istotnie wpływają na oczekiwania zbywców akcji, w tym również akcjonariuszy Strategy Forge S.A.. W okresie poprzedzającym transakcję nabycia akcji Strategy Forge S.A. przez Emitenta oraz prowadzenia negocjacji warunków ich nabycia, referencyjne transakcje potwierdzały relatywnie wysokie wyceny podmiotów z sektora producentów gier w relacji do ich aktywów lub przychodów i zysków. Ponadto strony transakcji miały świadomość ostatniej rynkowej ceny akcji Strategy Forge S.A. osiągniętej podczas podwyższenia kapitału zakładowego spółki w drodze emisji akcji serii C, która była wyższa niż ostatecznie uzgodniona dla transakcji.

2. Uzyskanie pełnej kontroli nad przejmowanym podmiotem w wyniku dokonania transakcji nabycia 100% jego akcji, co zagwarantowało Emitentowi pełną elastyczność w zakresie decydowania o Strategy Forge S.A. i jej przyszłości, a docelowo umożliwiło jej wchłonięcie (połączenie zarejestrowane przez właściwy sąd rejestrowy w dniu 31.08.2022 r.) i osiągnięcie zaplanowanych dla tej opcji efektów synergii, przede wszystkim w postaci redukcji kosztów funkcjonowania dotychczasowej grupy kapitałowej. Należy podkreślić, że funkcjonowanie obu podmiotów w ramach grupy kapitałowej okazało się wbrew wcześniejszym oczekiwaniom, mniej efektywne oraz mniej kosztowo-optimalne. Dokonane w rezultacie transakcji nabycia akcji Strategy Forge S.A. od akcjonariuszy mniejszościowych połączenie spółek uprościło strukturę kapitałową Emitenta i w ocenie Zarządu pozwala osiągnąć realne, zaplanowane efekty synergii wynikające z wchłonięcia. Połączenie w takim trybie nie byłoby możliwe bez nabycia wszystkich akcji Strategy Forge S.A.. W ocenie Zarządu Emitenta funkcjonowanie w modelu „jednostkowym” jest korzystniejsze dla Spółki oraz zbieżne z interesem jej akcjonariuszy.
3. Aktywa przejmowanego podmiotu obejmujące przede wszystkim dwie istotne pozycje:
 - a. wyprodukowaną w całości (gotową) i częściowo skomercjalizowaną grę (pt. „PUNK WARS”) o tematyce zgodnej z profilem gier, w których specjalizuje się Emitent, której budżet produkcyjny wyniósł 1,3 mln złotych, dającą możliwość dalszej komercjalizacji poprzez udostępnienie jej na inne platformy;
 - b. częściowo zrealizowaną inną grę (pt. „SUPERHEROES ACADEMY”), której potencjał sprzedażowy na etapie negocjacji transakcji Zarząd Emitenta ocenił pozytywnie. Jednocześnie nie bez znaczenia pozostawał wysoki poziom zaawansowania gry, jeśli chodzi o etap realizacji projektu w stosunku do poniesionych przez Strategy Forge S.A. nakładów finansowych.

Obecnie oba projekty są dalej rozwijane i realizowane w strukturach Emitenta.

4. Kompetencje zespołu – istotnym atutem była możliwość pozyskania części kadry pracowniczej Strategy Forge S.A., która w ocenie Zarządu Emitenta charakteryzuje się wysokimi kompetencjami i będzie stanowić wartościowe aktywo w strukturach Spółki. Stworzenie i utrzymanie kompetentnego zespołu produkcyjnego było w chwili zawarcia transakcji i pozostaje po dziś dzień istotnym wyzwaniem dla większości podmiotów związanych z sektorem produkcji i dystrybucji gier komputerowych. Pozyskano między innymi 3 grafików 3D, wśród nich znalazły się osoby pracujące między innymi przy tytułach takich jak: Truck Building Simulator, Gold Rush: The Game, Husk, Giant Machines 2017, Afterfall: Reconquest czy Afterfall: InSanity. Pozyskano również dwóch programistów pracujących przy produkcjach Strategy Forge S.A.
5. W celu dokonania transakcji Emitent przeprowadził emisję nowych akcji (serii M), które zostały objęte po cenie wyższej niż rynkowa w tamtym okresie. Zarząd Emitenta podejmując decyzję o nabyciu 100% akcji Strategy Forge S.A. kierował się interesem akcjonariuszy uznając, iż najlepszym z dostępnych w tamtym okresie wariantów dalszego rozwoju, było uzyskanie pełnej kontroli nad Strategy Forge S.A., który ostatecznie został wchłonięty w drodze decyzji WZA wyrażonej stosownymi uchwałami akcjonariuszy o połączeniu w trybie art. 492 § 1 pkt 1 k.s.h. W ocenie Zarządu, w wyniku dokonanego połączenia, perspektywy rozwoju Spółki istotnie się poprawiły.

22.2 PODSTAWOWE DANE FINANSOWE, KTÓRE ZOSTAŁY PRZYJĘTE I ANALIZOWANE W ZWIĄZKU Z PRZYJĘCIEM WYCENY SPÓŁKI STRATEGY FORGE S.A.

Wybrane dane z bilansu	30.09.2021
Aktywa trwałe	44 790,60
Wartości niematerialne i prawne	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	32 512,13
Należności długoterminowe	10 777,47
Inwestycje długoterminowe	0,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 501,00
Aktywa obrotowe	1 781 514,26
Zapasy	907 915,06
Należności krótkoterminowe	193 077,65
Inwestycje krótkoterminowe	636 254,05
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	636 254,05
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	44 267,50
Aktywa razem	1 826 304,86

Wybrane dane z bilansu	30.09.2021
Kapitał własny	1 567 421,64
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	258 883,22
Rezerwy na zobowiązania	45 742,00
Zobowiązania długoterminowe	0,00
Zobowiązania krótkoterminowych	195 618,47
Rozliczenie międzyokresowe	17 522,75
Pasywa razem	1 826 304,86

Wybrane dane z RZIS	01.01.2021 30.09.2021
Przychody ze sprzedaży	100 250,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów	100 250,00
Zmiana stanu produktów	0,00
Koszty działalności operacyjnej	420 216,06
Zysk (strata) ze sprzedaży	(319 966,06)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(319 968,10)
Zysk (strata) brutto	(320 645,18)
Zysk (strata) netto	(362 129,18)
EBITDA	(314 147,80)

22.3 OPIS DZIAŁALNOŚCI STRATEGY FORGE S.A.

Strategy Forge S.A. została zawiązana w dniu 27 października 2020 r. przez Jubee S.A. oraz grupę prywatnych inwestorów. Strategy Forge S.A. została powołana w celu większego wykorzystania oraz zwiększenia potencjału autorskiej technologii Emitenta umożliwiającą znacznie efektywniejsze tworzenie gier strategicznych na platformy stacjonarne i mobilne. Narzędzie zostało udostępnione Strategy Forge S.A. na zasadzie licencji.

Pierwszym tytułem zrealizowanym przez spółkę zależną Strategy Forge S.A., którego wydawcą na wszystkich platformach sprzętowych jest Emitent, jest gra pt. „PUNK WARS”. Tytuł ten miał swoją premierę na platformie PC w dniu 11 listopada 2021 r. spotykając się z zainteresowaniem ze strony graczy. Obecnie Emitent planuje wydanie tego tytułu na innych platformach sprzętowych, w tym na konsolach. W dniu 19 maja 2022 r., na platformie PC zadebiutował płatny dodatek do gry pod tytułem "Threat From Within".

Produkcja wspomnianego tytułu bazowała w pełni na licencjonowanym od Jubee edytorze, jednakże jej rozwój wiązał się z koniecznością wprowadzenia do niego nowych rozwiązań technologicznych związanych z inną filozofią rozgrywki w grach turowych, niż w grach czasu rzeczywistego.

Kolejnym tytułem, którego produkcję rozpoczęła Strategy Forge S.A. (obecnie gra znajduje się na zaawansowanym etapie produkcji) jest gra SUPERHEROES ACADEMY. Premiera na platformie PC oraz Nintendo Switch planowana jest w IV kwartale 2022 r.

22.4 INNE OKOLICZNOŚCI ISTOTNE Z PUNKU WIDZENIA OCENY NABYCIA AKCJI STRATEGY FORGE S.A.

Akcje Strategy Forge S.A. zostały nabyte przy wycenie całej spółki na poziomie 7,9 mln zł. Podejmując decyzję o nabyciu akcji Strategy Forge S.A., Emitent oceniał przede wszystkim potencjał aktywów w postaci:

- Gotowej gry Punk Wars i jej potencjału sprzedażowego na innych platformach niż PC, tj. na konsolach. Konwersja na inne platformy niż PC może się odbyć bezkosztowo dla Emitenta, tj. na zasadzie prowizji od sprzedaży pobieranej przez zewnętrzny podmiot odpowiedzialny za konwersję. Jubee z powodzeniem zrealizowało taki proces w przypadku kilku innych tytułów z własnego portfolio, m.in. gier REALPOLITIKS I KURSK.
- Przejęcie kodu i know-how wypracowanego przy okazji wyprodukowania przez Strategy Forge S.A. gry PUNK WARS. PUNK WARS jest strategiczną grą turową, a nie czasu rzeczywistego. Pozwoli to Jubee na tworzenie na bazie kodu i rozwiązań z PUNK WARS turowych gier strategicznych znacznie szybciej i taniej.

- c) Przejęcia projektu SUPERHEROES ACADEMY w zaawansowanym stopniu realizacji. Tytuł może być wydany na szeregu platform, tj. komputerach PC, konsolach i urządzeniach mobile. Gra znajdowała się w takim stopniu realizacji w Strategy Forge S.A., że dokończenie produkcji wymaga już bardzo niewielkich kosztów i zaangażowania.
- d) Przejęcia praw do nazwy Strategy Forge, którą Emitent planuje powiązać z rozwijanym przez Emitenta silnikiem do produkcji gier strategicznych.
- e) Przejęcia praw do nowej, nieopublikowanej dotychczas, ale w pełni gotowej strony internetowej Strategy Forge S.A., którą Emitent planuje zaadoptować albo na potrzeby własne, albo na potrzeby strony internetowej promującej silnik do produkcji gier strategicznych, który w przyszłości Emitent planuje licencjonować.

23. ZAŁĄCZNIKI

23.1 AKTUALNY ODPIS KRS

Strona 1 z 10

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 19.01.2023 godz. 12:38:53

Numer KRS: 0000410818

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym		08.02.2012	
Ostatni wpis	Numer wpisu	59	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	KA.VIII NS-REJ.KRS/19475/22/310	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY KATOWICE - WSCHÓD W KATOWICACH, VIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 242840860, NIP: 9542735866
3.Firma, pod którą spółka działa	JUUBEE 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. ŚLĄSKIE, powiat M. KATOWICE, gmina M. KATOWICE, miejsc. KATOWICE
2.Adres	ul. CEGLANA, nr 4, lok. ---, miejsc. KATOWICE, kod 40-514, poczta KATOWICE, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	WWW.JUUBEE.PL

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	27.01.2012R., PRZED NOTARIUSZEM MARCINEM ONICHIMOWSKIM, W JEGO KANCELARII NOTARIALNEJ W KATOWICACH, REP. A NUMER 390/2012.
	2	5 GRUDNIA 2012 R., REP. A NR 5771/2012, NOTARIUSZ MARCIN ONICHIMOWSKI KANCELARIA NOTARIALNA W KATOWICACH

	ZMIENIONO: PAR.3 UST.1 I 2
3	16.07.2014 R., REP. A NR 2999/2014, NOTARIUSZ MARCIN ONICHIMOWSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W KATOWICACH, - ZMIENIONO: §3 UST. 1 I 2; §4. DZIAŁ 3 UST.1; §4. DZIAŁ 1 UST.8
4	10.03.2015R., REPERTORIUM A NR: 1302/2015, NOTARIUSZ ONICHIMOWSKI KANCELARIA NOTARIALNA , UL. SIENKIEWICZA 19/3, 40-031 KATOWICE W § 2 DODANO UST.3 ZMIENIONO BRZMIENIE §3 UST.1, UST.2, UST.3, UST.5, §4 DZIAŁ 1 , DZIAŁ 2, DZIAŁ 3. W §5 SKREŚLONO USTĘPY 4,5,6,7,8,9,10,11,14,15,16,17, A DOTYCHCZASOWE USTĘPY O NUMERACH 12,13,18 OTRZYMAŁY ODPOWIEDNIE NUMERY 4,5,6
5	14.05.2015R., REP A NR 3420/2015 NOTARIUSZ TYMOTEUSZ GRAJNER KANCELARIA NOTARIALNA KATOWICE, 18.06.2015R., REP A NR 4127/2015 NOTARIUSZ TYMOTEUSZ GRAJNER KANCELARIA NOTARIALNA KATOWICE, ZMIENIONO BRZMIENIE §3 UST.1 STATUTU.
6	11.05.2017R., REPERTORIUM A NUMER 3664/2017, NOTARIUSZ TYMOTEUSZ GRAJNER, KANCELARIA NOTARIALNA MICHAŁ GRAJNER I PARTNER W KATOWICACH, DODANO: §3A STATUTU SPÓŁKI
7	28.07.2017 R., REPERTORIUM A NR 5424/2017, NOTARIUSZ TYMOTEUSZ GRAJNER, KANCELARIA NOTARIALNA MICHAŁ GRAJNER I PARTNER W KATOWICACH ZMIENIONO BRZMIENIE § 3 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI; DODANO § 3 UST. 1 PKT E)
8	19.01.2018R., REPERTORIUM A NR 291/2018, NOTARIUSZ TYMOTEUSZ GRAJNER, KANCELARIA NOTARIALNA MICHAŁ GRAJNER I PARTNER W KATOWICACH ZMIENIONO BRZMIENIE § 3 UST. 1 DODANO: § 3 UST. 1 PKT F)
9	06.03.2019R., REPERTORIUM A NR 1277/2019, NOTARIUSZ MICHAŁ GRAJNER, KANCELARIA NOTARIALNA MICHAŁ GRAJNER I PARTNER W KATOWICACH ZMIENIONO: § 3 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI DODANO: § 3 UST. 1 PKT G)
10	28.06.2019R. REPERTORIUM A NUMER 3463/2019, NOTARIUSZ TYMOTEUSZ GRAJNER, KANCELARIA NOTARIALNA MICHAŁ GRAJNER I PARTNER UL. GLIWICKA 15, 40-079 KATOWICE ZMIENIONO §3A STATUTU SPÓŁKI
11	16.09.2019R., REPERTORIUM A NR 4825/2019, NOTARIUSZ TYMOTEUSZ GRAJNER, KANCELARIA NOTARIALNA MICHAŁ GRAJNER I PARTNER W KATOWICACH ZMIENIONO: § 3 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI DODANO: § 3 UST. 1 PKT H)
12	03.12.2019R., REPERTORIUM A NR 6416/2019, NOTARIUSZ TYMOTEUSZ GRAJNER, KANCELARIA NOTARIALNA MICHAŁ GRAJNER I PARTNER W KATOWICACH ZMIENIONO BRZMIENIE § 3 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI
13	12.02.2020R., REPERTORIUM A NR 959/2020, NOTARIUSZ TYMOTEUSZ GRAJNER, KANCELARIA NOTARIALNA MICHAŁ GRAJNER I PARTNER W KATOWICACH ZMIENIONO: § 3 UST.1 STATUTU SPÓŁKI
14	02.09.2020 R., REP A NR 739/2020, NOTARIUSZ TYMOTEUSZ GRAJNER, KANCELARIA NOTARIALNA MICHAŁ GRAJNER I PARTNER, UL.GLIWICKA 15, 40-079 KATOWICE, ZMIENIONO §3A STATUTU SPÓŁKI
15	14.07.2021R. REPERTORIUM A NUMER 2055/21, ZASTĘPCA NOTARIALNY DOMINIKA OLSZEWSKA-WASYLIK ZASTĘPUJĄCA NOTARIUSZA AGATĘ NIEŁACNĄ-SZOPE, KANCELARIA NOTARIALNA AGATA NIEŁACNA-SZOPE PRZY UL. T. KOŚCIUSZKI 175 W KATOWICACH ZMIENIONO §3 UST.1 STATUTU SPÓŁKI
16	20.12.2021 R., REPERTORIUM A NR 7463/21, NOTARIUSZ TYMOTEUSZ GRAJNER, KANCELARIA

NOTARIALNA TYMOTEUSZA GRAJNERA W KATOWICACH PRZY UL. GLIWICKIEJ 15, ZMIENIONO § 3 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI; 03.02.2022 R. REPERTORIUM A NR 568/2022 NOTARIUSZ TYMOTEUSZ GRAJNER, KANCELARIA NOTARIALNA TYMOTEUSZ GRAJNERA W KATOWICACH PRZY UL. GLIWICKIEJ 15, DOOKREŚLONO WYSOKOŚĆ KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO W TREŚCI § 3 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI
--

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

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki
Brak wpisów

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	478 000,00 Zł
2.Wysokość kapitału docelowego	47 500,00 Zł
3.Liczba akcji wszystkich emisji	4780000
4.Wartość nominalna akcji	0,10 Zł
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	478 000,00 Zł
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	----
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
Brak wpisów	

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	1500000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
2	1.Nazwa serii akcji	B
	2.Liczba akcji w danej serii	500000

	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
3	1.Nazwa serii akcji	C
	2.Liczba akcji w danej serii	500000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
4	1.Nazwa serii akcji	D
	2.Liczba akcji w danej serii	830000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
5	1.Nazwa serii akcji	E
	2.Liczba akcji w danej serii	50000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
6	1.Nazwa serii akcji	F
	2.Liczba akcji w danej serii	150000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
7	1.Nazwa serii akcji	G
	2.Liczba akcji w danej serii	100000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
8	1.Nazwa serii akcji	H
	2.Liczba akcji w danej serii	150000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
9	1.Nazwa serii akcji	I
	2.Liczba akcji w danej serii	150000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
10	1.Nazwa serii akcji	J
	2.Liczba akcji w danej serii	75000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
11	1.Nazwa serii akcji	K
	2.Liczba akcji w danej serii	150000

	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
12	1.Nazwa serii akcji	L
	2.Liczba akcji w danej serii	105000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
13	1.Nazwa serii akcji	M
	2.Liczba akcji w danej serii	520000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych

Brak wpisów

Rubryka 11

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

TAK

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu

1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD	
2.Sposób reprezentacji podmiotu	DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI W IMIENIU SPÓŁKI UPOWAŻNIENI SĄ: A)JEŻELI ZARZĄD JEST JEDNOOSOBOWY - PREZES ZARZĄDU SAMODZIELNIE B)JEŻELI ZARZĄD SKŁADA SIĘ Z CO NAJMNIEJ DWÓCH OSÓB - DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU DZIAŁAJĄCYCH ŁĄCZNIE.	
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	STĘPIEŃ
	2.Imiona	MICHAŁ JAKUB
	3.Numer PESEL/REGON	80111800957
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	----

Rubryka 2 - Organ nadzoru

1	1.Nazwa organu	RADA NADZORCZA
Podrubryka 1		

Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko	STĘPIEŃ
	2.Imiona	MACIEJ WOJCIECH
	3.Numer PESEL	89111213299
2	1.Nazwisko	DUCH
	2.Imiona	MACIEJ KONRAD
	3.Numer PESEL	81081005490
3	1.Nazwisko	KULIŃSKI
	2.Imiona	SZYMON
	3.Numer PESEL	78062017539
4	1.Nazwisko	MUCHALSKI
	2.Imiona	TOMASZ
	3.Numer PESEL	72071718591
5	1.Nazwisko	PODHAJSKI
	2.Imiona	PIOTR
	3.Numer PESEL	78071709171

Rubryka 3 - Prokurenci
Brak wpisów

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	46, 51, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA KOMPUTERÓW, URZĄDZEŃ PERYFERYJNYCH I OPROGRAMOWANIA
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	47, 41, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA KOMPUTERÓW, URZĄDZEŃ PERYFERYJNYCH I OPROGRAMOWANIA PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
	2	47, 91, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA PROWADZONA PRZEZ DOMY SPRZEDAŻY WYSYŁKOWEJ LUB INTERNET
	3	58, 21, Z, DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA W ZAKRESIE GIER KOMPUTEROWYCH
	4	58, 29, Z, DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA W ZAKRESIE POZOSTAŁEGO OPROGRAMOWANIA
	5	62, 01, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM
	6	62, 02, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z DORADZTWEW W ZAKRESIE INFORMATYKI
	7	62, 03, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ZARZĄDZANIEM URZĄDZENIAMI INFORMATYCZNYMI
	8	62, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE TECHNOLOGII INFORMATYCZNYCH I KOMPUTEROWYCH
	9	63, 11, Z, PRZETWARZANIE DANYCH; ZARZĄDZANIE STRONAMI INTERNETOWYMI (HOSTING) I PODOBNA DZIAŁALNOŚĆ

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	24.06.2013	27.01.2012 - 31.12.2012
	2	30.06.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013

	3	24.03.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	4	23.06.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	5	18.05.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	6	26.06.2018	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	7	01.07.2019	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	8	05.08.2020	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	9	21.07.2021	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	10	05.07.2022	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	27.01.2012 - 31.12.2012
	2	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	3	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	4	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	5	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	6	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	7	*****	OD 01.01.2018 DO 30.12.2018
	8	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	9	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	10	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	27.01.2012 - 31.12.2012
	2	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	3	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	4	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	5	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	6	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	7	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	8	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	9	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	10	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	27.01.2012 - 31.12.2012
	2	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	3	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	4	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	5	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	6	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	7	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	8	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	9	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	10	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu	1	21.07.2021	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020

skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	2	05.07.2022	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	2	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	2	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności spółki dominującej	1	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	2	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021

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 31.12.2012

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		
1	1.Określenie okoliczności	PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI
	2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia	<p>POŁĄCZENIE W TRYBIE ART. 492 PAR. 1 PKT 1 KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH TJ. PRZEZ PRZEJĘCIE, POPRZEC PRZENIESIENIE CAŁEGO MAJĄTKU SPÓŁKI STRATEGY FORGE S.A. JAKO SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ NA JUJUBEE S.A. JAKO SPÓŁKĘ PRZEJMUJĄCĄ, BEZ PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ. POŁĄCZENIE NASTĘPUJE BEZ PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO JUJUBEE S.A., KTÓRA PRZEJMUJE SWOJĄ SPÓŁKĘ JEDNOSOBOWĄ.</p> <p>UCHWAŁA NR 22 ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA JUJUBEE S.A. Z SIEDZIBĄ W KATOWICACH PODJĘTA DNIA 30 CZERWCA 2022 ROKU W SPRAWIE POŁĄCZENIA JUJUBEE S.A. ZE STRATEGY FORGE S.A. ZAPROTOKOLOWANA W PROTOKOLE NOTARIALNYM REP. A NR 6615/2022 PRZEZ NOTARIUSZA TYMOTEUSZA GRAJNERA Z KANCELARII NOTARIALNEJ W KATOWICACH</p> <p>UCHWAŁA NR 16 ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA STRATEGY FORGE S.A. Z SIEDZIBĄ W KATOWICACH PODJĘTA DNIA 30 CZERWCA 2022 ROKU W SPRAWIE POŁĄCZENIA JUJUBEE S.A. ZE STRATEGY FORGE S.A. ZAPROTOKOLOWANA W PROTOKOLE NOTARIALNYM REP. A NR 6619/2022 PRZEZ NOTARIUSZA TYMOTEUSZA GRAJNERA Z KANCELARII NOTARIALNEJ W KATOWICACH , 30.06.2022, WALNE ZGROMADZENIE</p>
	Podrubryka 1 Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki	
	Brak wpisów	
Podrubryka 2 Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału		
1	1.Nazwa lub firma	STRATEGY FORGE, SPÓŁKA AKCYJNA
	2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany	POLSKA, KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	-----
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	-----
	5.Numer REGON	387405665

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 19.01.2023

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

23.2 UJEDNOLICONY AKTUALNY STATUT EMITENTA

STATUT JUJUBEE Spółka Akcyjna

(tekst jednolity z dnia 16.02.2022 r.

*- ostatnia zmiana: Akt Notarialny z dnia 20.12.2022 r., Repertorium A numer 7463/2021, Notariusz Tymoteusz Grajner, Kancelaria Notarialna Tymoteusz Grajner przy ul. Gliwickiej 15 w Katowicach – zmieniono §3 ust. 1 Statutu Spółki oraz oświadczenie zarządu w sprawie dookreślenia ostatecznej wysokości kapitału zakładowego w związku z zakończeniem subskrypcji akcji zwykłych serii L i serii M z dnia 03.02.2022 r., Repertorium A numer 568/2022, Notariusz Tymoteusz Grajner, Kancelaria Notarialna Tymoteusz Grajner przy ul. Gliwickiej 15 w Katowicach
(wchodzi w życie po zarejestrowaniu zmian przez Sąd Rejestrowy)*

§ 1. POSTANOWIENIA OGÓLNE

1. Firmą Spółki jest Jujubee Spółka Akcyjna.
2. Spółka może posługiwać się skrótem firmy: Jujubee S.A.
3. Spółka może posługiwać się wyróżniającym ją znakiem graficznym.
4. Siedzibą Spółki jest miasto Katowice.
5. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.
6. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.
7. Na obszarze swojej działalności Spółka może powoływać oddziały, przedstawicielstwa i inne jednostki organizacyjne, tworzyć i przystępować do spółek oraz tworzyć i uczestniczyć w innych przedsięwzięciach we wszystkich dopuszczalnych prawnie formach organizacyjnych, na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami, z zachowaniem obowiązujących w tym zakresie przepisów prawa.

§2. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

1. Przedmiotem działalności Spółki według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD) jest:
 - a) PKD 46.51.Z Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania,
 - b) PKD 47.41.Z Sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
 - c) PKD 47.91.Z Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet,
 - d) PKD 58.21.Z Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych,
 - e) PKD 58.29.Z Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania,
 - f) PKD 62.01.Z Działalność związana z oprogramowaniem,
 - g) PKD 62.02.Z Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
 - h) PKD 62.03.Z Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
 - i) PKD 62.09.Z Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,

- j) PKD 63.11.Z Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
 - k) PKD 63.12.Z Działalność portali internetowych,
 - l) PKD 70.22.Z Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
 - m) PKD 73.12.C Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet),
 - n) PKD 82.99.Z Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana,
2. Działalność gospodarcza na mocy odrębnych przepisów wymagająca koncesji lub zezwolenia będzie podejmowana przez Spółkę dopiero po ich uzyskaniu.
3. Istotna zmiana przedmiotu działalności Spółki może nastąpić bez obowiązku wykupu akcji z zachowaniem wymogów określonych w art. 417 § 4 Kodeksu spółek handlowych.

§3. KAPITAŁ ZAKŁADOWY I AKCJE

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 478.000,00 zł (czteryście siedemdziesiąt osiem tysięcy złotych zero groszy) i dzieli się na:
- a) 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii A o numerach od 0000001 do 1500000, o wartości nominalnej po 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda akcja,
 - b) 500.000 (pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii B o numerach od 000001 do 500000, o wartości nominalnej po 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda akcja,
 - c) 500.000 (pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii C o numerach od 000001 do 500000, o wartości nominalnej po 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda akcja,
 - d) 830.000 (osiemset trzydzieści tysięcy) akcji na okaziciela serii D o numerach od 000001 do 830000, o wartości nominalnej po 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda akcja,
 - e) 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii E o numerach od 00001 do 50000, o wartości nominalnej po 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda akcja,
 - f) 150.000 (sto pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii F o numerach od 000001 do 150000, o wartości nominalnej po 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda akcja,
 - g) 100.000 (sto tysięcy) akcji na okaziciela serii G o numerach od 000001 do 100000, o wartości nominalnej po 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda akcja,
 - h) 150.000 (sto pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii H o numerach od 000001 do 150000, o wartości nominalnej po 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda akcja,
 - i) 150.000 (sto pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii I o numerach od 000001 do 150000, o wartości nominalnej po 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda akcja,
 - j) 75.000 (siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji na okaziciela serii J o numerach od 00001 do 75000, o wartości nominalnej po 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda akcja,
 - k) 150.000 (sto pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii K o numerach od 000001 do 150000, o wartości nominalnej po 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda akcja,
 - l) 105.000 (sto pięć tysięcy) akcji na okaziciela serii L o numerach od 000001 do 105000, o wartości nominalnej po 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda akcja,
 - m) 520.000 (pięćset dwadzieścia tysięcy) akcji na okaziciela serii M o numerach od 000001 do 520000, o wartości nominalnej po 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda akcja.
2. Założycielami Spółki są Michał Jakub Stępień, Arkadiusz Duch oraz Igor Zieliński.
3. Akcje serii A, Akcje Serii B i akcje serii C objęte zostały w zamian za wkład pieniężny. W przypadku emisji dalszych akcji, akcje te mogą być akcjami imiennymi lub na okaziciela. Każda następna emisja akcji będzie oznaczona kolejnymi literami alfabetu lub kombinacją kolejnych liter alfabetu i cyfr.
4. Każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.
5. Akcje mogą być akcjami imiennymi lub na okaziciela. Zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela może być dokonana na żądanie akcjonariusza przez Zarząd Spółki. Żądanie przedstawia się w formie pisemnej. Zamiana akcji na okaziciela na akcje

imienne jest niedopuszczalna.

6. Akcje mogą być umarżane na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia. Zasady i warunki umorzenia określa uchwała Walnego Zgromadzenia.

7. Spółka może nabywać własne akcje po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej. Walne Zgromadzenie może upoważnić Zarząd do nabywania akcji Spółki od akcjonariuszy w celu ich późniejszego umorzenia.

8. Akcje Spółki mogą być umarżane z czystego zysku lub poprzez obniżenie kapitału zakładowego. Akcjonariusz ma prawo do zwrotu z tytułu umorzonych akcji kwoty stanowiącej równowartość wartości akcji obliczonej na podstawie ostatniego bilansu Spółki.

9. Podwyższenie kapitału może nastąpić ze środków zgromadzonych w kapitale zapasowym lub ustanowionych w tym celu przez Spółkę kapitałach rezerwowych.

10. Spółka może emitować obligacje zamienne na akcje, obligacje z prawem pierwszeństwa, inne papiery wartościowe.

§3a. KAPITAŁ DOCELOWY

1. Zarząd jest uprawniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki przez emisję nowych akcji o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 125.000,00 zł (sto dwadzieścia pięć tysięcy złotych 00/100) w drodze jednego albo kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych powyżej (Kapitał Docelowy).

2. W odniesieniu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach Kapitału Docelowego poprzez emisję nowych akcji o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 25.000,00 zł (dwadzieścia pięć tysięcy złotych) podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w ramach Kapitału Docelowego może nastąpić wyłącznie w celu realizacji i zgodnie z warunkami przyjętego przez Walne Zgromadzenie w uchwale nr 4 z dnia 02 września 2020 r., programu motywacyjnego dla członków organów Spółki, kadry zarządzającej Spółką oraz kluczowych pracowników i współpracowników Spółki (Program Motywacyjny). Osobami uprawnionymi do objęcia akcji w ramach Kapitału Docelowego przeznaczonych dla realizacji Programu Motywacyjnego będą uczestnicy Programu Motywacyjnego spełniający warunki określone w ww. uchwale Walnego Zgromadzenia oraz Regulaminie Programu Motywacyjnego.

3. W odniesieniu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach Kapitału Docelowego poprzez emisję nowych akcji o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych) podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w ramach Kapitału Docelowego może nastąpić wyłącznie w celu zaoferowania ich potencjalnym inwestorom zainteresowanym inwestycją w Spółkę.

4. Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego oraz do emitowania nowych akcji w ramach Kapitału Docelowego wygasa z dniem odpowiadającym upływowi okresu trzech lat od chwili zarejestrowania przez właściwy dla Spółki Sąd Rejestrowy przedmiotowej zmiany Statutu Spółki to jest zmiany dokonanej na mocy Uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki JUJUBEE Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach z dnia 02 września 2020 r.

5. W ramach Kapitału Docelowego Zarząd może emitować akcje wyłącznie za wkłady pieniężne.

6. Uchwały zarządu w sprawach ustalenia ceny emisyjnej akcji wymagają zgody Rady Nadzorczej.

7. W ramach subskrypcji akcji w zakresie Kapitału Docelowego Zarząd może w interesie Spółki, za uprzednią zgodą Rady Nadzorczej wyrażoną w formie uchwały, pozbawić Akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości lub części.

8. Akcje wydane przez Zarząd w ramach Kapitału Docelowego nie mogą być akcjami uprzywilejowanymi, a także nie mogą być z nimi związane uprawnienia osobiste dla ich posiadaczy.

9. Uchwała Zarządu podjęta w granicach statutowego upoważnienia zastępuje uchwałę Walnego Zgromadzenia Spółki o podwyższeniu kapitału zakładowego.

10. O ile przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz postanowienia niniejszego Statutu nie stanowią inaczej, Zarząd decyduje o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach Kapitału Docelowego.

W szczególności Zarząd jest upoważniony do:

- 1) Podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych, które będą zmierzały do wprowadzenia akcji, które zostaną wyemitowane w ramach kapitału docelowego do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu (NewConnect) organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub które będą zmierzały do dopuszczenia i wprowadzenia akcji, które zostaną wyemitowane w ramach Kapitału Docelowego do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;
- 2) podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych mających na celu dokonanie dematerializacji akcji, które zostaną wyemitowane w ramach Kapitału Docelowego, w tym w szczególności do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. umowy o rejestrację akcji wyemitowanych w ramach podwyższenia kapitału docelowego.
- 3) Zmiany statutu w zakresie związanym z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego i ustalenia tekstu jednolitego obejmującego te zmiany;-----

11. Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach Kapitału Docelowego nie narusza uprawnień Walnego Zgromadzenia do zwykłego podwyższenia kapitału zakładowego w okresie korzystania przez Zarząd z tego upoważnienia.

§4. ORGANY

Organami Spółki są: Walne Zgromadzenie, Zarząd, Rada Nadzorcza.

1. WALNE ZGROMADZENIE

1. Walne Zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne.
2. Porządek obrad ustala podmiot zwołujący Walne Zgromadzenie.
3. Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki lub w Warszawie.
4. Akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika.
5. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub inna osoba przez niego wskazana. W razie nieobecności tych osób Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd.
6. Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia wybiera się spośród osób uprawnionych do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu. W przypadku, gdy Walne Zgromadzenie zwołane zostało przez akcjonariuszy upoważnionych do tego przez sąd rejestrowy. Przewodniczącym Walnego Zgromadzenia jest osoba wyznaczona przez sąd rejestrowy.
7. Walne Zgromadzenie może uchwalić swój regulamin określający szczegółowo tryb prowadzenia obrad.
8. Jeżeli przepisy Kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej, Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, chyba że przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statutu przewidują warunki surowsze.
9. Uchwały Walnego Zgromadzenia, poza sprawami wymienionymi w Kodeksie spółek handlowych oraz mniejszym Statucie, wymagają następujące sprawy:
 - a) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej,
 - b) ustalanie liczby członków Rady Nadzorczej,
 - c) ustalanie zasad wynagradzania oraz wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej,
 - d) uchwalanie regulaminu Rady Nadzorczej
 - e) tworzenie i znoszenie kapitałów rezerwowych
10. Nabycie i zbycie nieruchomości (prawa użytkowania wieczystego nieruchomości) lub udziału w nieruchomości (prawie użytkowania wieczystego nieruchomości) nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.

2. ZARZĄD

1. Zarząd składa się z 1 (jednego) do 5 (pięciu) członków, w tym Prezesa Zarządu i Wiceprezesów Zarządu powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą na okres wspólnej pięcioletniej kadencji.
2. Zarząd reprezentuje Spółkę oraz prowadzi sprawy Spółki z wyjątkiem spraw zastrzeżonych do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.
3. Do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki upoważnieni są:
 - a) jeżeli zarząd jest jednoosobowy - Prezes Zarządu samodzielnie,
 - b) jeżeli zarząd składa się z co najmniej dwóch osób - dwóch członków Zarządu działających łącznie.
4. Członek Zarządu Spółki nie może bez zgody Rady Nadzorczej zajmować się interesami konkurencyjnymi lub być członkiem organów w konkurencyjnych podmiotach gospodarczych.
5. Przewodniczący Rady Nadzorczej lub inny członek Rady Nadzorczej upoważniony uchwałą Rady Nadzorczej zawiera w imieniu Spółki umowy o pracę lub inne umowy pomiędzy członkami Zarządu a Spółką, w tym samym trybie dokonuje się w imieniu Spółki innych czynności związanych ze stosunkiem pracy lub innym stosunkiem umownym członka Zarządu.
6. Pracami Zarządu kieruje Prezes Zarządu.
7. Posiedzenia Zarządu Spółki może zwołać Prezes Zarządu, ilekroć uzna to za wskazane.
8. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Prezesa Zarządu.
9. Szczegółowy zakres kompetencji i tryb działania Zarządu Spółki, w tym zakres spraw wymagających uchwały Zarządu, określi regulamin Zarządu Spółki uchwalony przez Zarząd i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą.

3. RADA NADZORCZA

1. Rada Nadzorcza składa się z 5 (pięciu) lub więcej członków.
2. Kadencja Rady Nadzorczej jest wspólna i trwa pięć lat.
3. Jeżeli liczba członków Rady Nadzorczej będzie niższa niż wymagana obowiązującymi przepisami prawa pozostali członkowie Rady Nadzorczej, w terminie 60 dni od chwili uzyskania informacji o tej okoliczności, mogą dokonać uzupełnienia swego składu w drodze kooptacji spośród kandydatów przedstawionych przez członków Rady Nadzorczej. Mandat osoby dokooptowanej kończy się wraz z kadencją całej Rady Nadzorczej.
4. Pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej danej kadencji zwoływane jest przez Prezesa Zarządu lub przez jednego z członków Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza na swoim pierwszym posiedzeniu wybiera Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego.
5. Przewodniczący i Wiceprzewodniczący mogą być w każdej chwili odwołani uchwałą Rady Nadzorczej z pełnienia funkcji, co nie powoduje utraty mandatu członka Rady Nadzorczej.
6. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje i przewodniczy posiedzeniom Rady Nadzorczej oraz kieruje jej pracami.
7. W przypadku nieobecności Przewodniczącego posiedzenia zwołuje i im przewodniczy Wiceprzewodniczący. W przypadku nieobecności Wiceprzewodniczącego posiedzenia zwołuje każdy inny członek Rady Nadzorczej. W takim przypadku posiedzeniom Rady Nadzorczej przewodniczy członek Rady Nadzorczej wybrany przez członków Rady Nadzorczej obecnych na posiedzeniu.
8. Organizację i sposób wykonywania czynności przez Radę Nadzorczą określa uchwalony przez Radę Nadzorczą regulamin.
9. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia co najmniej raz na kwartał.
10. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenie Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy, na pisemny wniosek Zarządu Spółki lub członka Rady Nadzorczej.
11. Zarząd lub członek Rady mogą żądać zwołania Rady Nadzorczej, podając proponowany porządek obrad Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności lub utrudnionego kontaktu z nim Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, zwołuje posiedzenie w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku. Jeżeli Przewodniczący lub Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej nie zwoła posiedzenia w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku, wnioskodawca może je zwołać samodzielnie, podając datę, miejsce i proponowany porządek obrad.
12. Pismo (zaproszenie na posiedzenie Rady Nadzorczej) zawiadamiające o dacie, godzinie, porządku obrad i miejscu posiedzenia Rady Nadzorczej wraz z odpowiednimi materiałami i dokumentami powinno być dostarczone do wszystkich członków Rady Nadzorczej mailem lub listem poleconym lub kurierem lub faksem nie później niż na 7 dni przed terminem posiedzenia.

13. W nagłych sprawach Przewodniczący Rady Nadzorczej może zwołać posiedzenie w krótszym czasie nie później jednak jak na 3 dni przed terminem posiedzenia.
14. Uchwały w przedmiocie nie objętym porządkiem obrad nie można podjąć, chyba że na posiedzeniu obecni są wszyscy członkowie Rady Nadzorczej i nikt z obecnych nie zgłosi w tej sprawie sprzeciwu.
15. Posiedzenie Rady Nadzorczej może się odbyć bez formalnego zwołania, jeśli wszyscy jej członkowie wyrażą na to zgodę na piśmie najpóźniej w dniu posiedzenia lub złożą podpisy na liście obecności.
16. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni.
17. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
18. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście.
19. Członek Rady Nadzorczej może brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, 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.
20. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały 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.
21. Obrady Rady Nadzorczej są protokołowane. Protokoły powinny zawierać porządek obrad, nazwiska i imiona obecnych członków Rady Nadzorczej, jak również innych osób obecnych na posiedzeniu, liczbę głosów oddanych na poszczególne uchwały oraz zdania odrębne. Protokoły powinny być podpisane przez członków Rady Nadzorczej obecnych na posiedzeniu.
22. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki
23. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy w szczególności:
 - a) ocena sprawozdań finansowych Spółki i sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz wniosków Zarządu co do podziału zysków lub pokrycia strat,
 - b) składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w pkt a),
 - c) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu,
 - d) zawieszanie w czynnościach z ważnych powodów poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu,
 - e) delegowanie członka lub członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu w razie ich zawieszenia lub gdy z innych powodów nie mogą oni sprawować swoich czynności. W przypadku delegowania członka Rady Nadzorczej do wykonywania funkcji członka Zarządu, zawieszeniu ulega jego mandat w Radzie Nadzorczej i prawo do wynagrodzenia. Z tytułu wykonywania funkcji członka Zarządu delegowanemu członkowi Rady Nadzorczej przysługuje odrębne wynagrodzenie określone w uchwale Rady Nadzorczej,
 - f) ustalanie wysokości wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji członka Zarządu, w szczególności z tytułu umów o pracę lub innych umów zawartych z członkami Zarządu, jak również ustalanie premii członków Zarządu i zasad ich zatrudnienia w Spółce,
 - g) zatwierdzanie regulaminu Zarządu,
 - h) wyrażanie zgody na udzielenie prokury,
 - i) dokonywanie wyboru biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego,
 - j) wyrażanie zgody na wypłatę zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego,
 - k) wyrażanie zgody na zaciągnięcie przez Spółkę lub spółkę zależną od Spółki zobowiązania lub dokonywanie wydatków, w pojedynczej lub powiązanych ze sobą transakcjach, nie uwzględnionych w budżecie Spółki lub spółki zależnej od Spółki i wykraczających poza normalną działalność gospodarczą Spółki lub spółki zależnej od Spółki, o wartości przekraczającej kwotę 100.000 złotych lub jej równowartości w innych walutach według średniego kursu NBP obowiązującego w dniu danej transakcji,
 - l) wyrażanie zgody na nabycie, zbycie i obciążenie składników majątkowych Spółki lub spółki zależnej od Spółki, na podstawie transakcji nie uwzględnionych w budżecie Spółki lub spółki zależnej od Spółki i wykraczających poza normalną działalność gospodarczą Spółki lub spółki zależnej od Spółki, o wartości przekraczającej kwotę 100.000 złotych lub jej równowartości w innych walutach według średniego kursu NBP obowiązującego w dniu danej transakcji,
 - m) wyrażanie zgody na nabycie, zbycie i obciążanie nieruchomości (rozumianej także jako użytkowanie wieczyste) lub udziału w nieruchomości przez Spółkę lub spółkę zależną od Spółki
 - n) zatwierdzanie wieloletnich strategicznych planów rozwoju Spółki oraz zatwierdzanie rocznych planów finansowych Spółki (budżetów).

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

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

§ 5. POZOSTAŁE ZASADY FUNKCJONOWANIA SPÓŁKI

1. W celu pokrycia strat bilansowych Spółka utworzy kapitał zapasowy, do którego co roku będzie przekazywać nie mniej niż 8% rocznego zysku netto, dopóki kapitał ten nie osiągnie jednej trzeciej kwoty kapitału zakładowego Spółki.

2. Spółka może także tworzyć inne kapitały (fundusze) rezerwowe na pokrycie ponoszonych wydatków lub wykazywanych strat. Tworzenie, likwidacja, a także określanie szczegółowego przeznaczenia takich kapitałów (funduszy) wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.

3. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy, z tym że pierwszy rok obrotowy Spółki kończy się z dniem trzydziestego pierwszego grudnia dwa tysiące dwunastego roku (31.12.2012 r.).

4. Zarząd jest upoważniony do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeśli Spółka posiada wystarczające środki na wypłatę.

5. Wypłata zaliczki na dywidendę wymaga zgody Rady Nadzorczej. Rada Nadzorczej rozstrzyga o zgodzie w terminie 1 (jeden) miesiąca od otrzymania wniosku Zarządu Spółki wraz z informacjami i dokumentami koniecznymi do oceny wniosku.

6. W sprawach nieuregulowanych niniejszym statutem zastosowanie mają odpowiednie przepisy Kodeksu Spółek Handlowych.

23.3 DEFINICJE I OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW

Akcje Serii A	185.400 akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,10 PLN każda
Akcje Serii B	296.500 akcji zwykłych na okaziciela serii B1, o wartości nominalnej 0,10 PLN każda
Akcje Serii C	544.100 akcji zwykłych na okaziciela serii B2, o wartości nominalnej 0,10 PLN każda
Akcje Serii E	146.410 akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 PLN każda
Akcje Serii F	150.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 0,10 PLN każda
Akcje Serii G	100.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 0,10 PLN każda
Akcje Serii H	150.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H, o wartości nominalnej 0,10 PLN każda
Akcje Serii I	150.000 akcji zwykłych na okaziciela serii I, o wartości nominalnej 0,10 PLN każda
Akcje Serii J	75.000 akcji zwykłych na okaziciela serii J, o wartości nominalnej 0,10 PLN każda
Akcje Serii K	150.000 akcji zwykłych na okaziciela serii K, o wartości nominalnej 0,10 PLN każda
Akcje Serii L	105.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L, o wartości nominalnej 0,10 PLN każda
Akcje Serii M	520.000 akcji zwykłych na okaziciela serii M, o wartości nominalnej 0,10 PLN każda
Akcje Wprowadzane	Akcje Serii K, Akcje Serii M
ASO	Alternatywny system obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2 Ustawy o Obrocie, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Dokument Informacyjny	Dokument, który został sporządzony na podstawie Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO w celu wprowadzenia Akcji Wprowadzanych do obrotu w ASO.
EUR	Euro – waluta obowiązująca w krajach Strefy Euro
GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.
KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
Kodeks Spółek Handlowych, KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (tekst jednolity Dz. U. z 2016 r., poz. 1578 ze. zm.)
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
Organizator ASO	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
PLN, zł	Złoty polski – prawny środek płatniczy na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej.
Rada Nadzorcza	Rada Nadzorcza Spółki
Regulamin ASO	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu, wraz z załącznikami, w brzmieniu przyjętym Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy z dnia 1 marca 2007 r., z późn. zm.
Rozporządzenie MAR	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE
Rozporządzenie Prospektowe	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE
Spółka, Emitent	JUJUBEE S.A., ul. Ceglana 4, 40-514 Katowice, KRS: 0000410818

Spółka publiczna	spółka, której co najmniej jedna akcja jest dopuszczona do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzona do alternatywnego systemu obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej
Statut	Statut Spółki
Szczegółowe Zasady Działania KDPW	Szczegółowe Zasady Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych (stan prawny począwszy od dnia 24 kwietnia 2017 r., w wersji udostępnionej na stronie internetowej KDPW)
UOKiK	Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów
Ustawa o Obrocie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity Dz. U. z 2018 r., poz. 106, 138, 650, 685, 723 ze zm.)
Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (tekst jednolity Dz. U. z 2017 r. poz. 229, ze zm.)
Ustawa o Ofercie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity Dz. U. z 2018 r., poz. 512, 685)
WZA, NWZA, Walne Zgromadzenie	Walne Zgromadzenie akcjonariuszy Spółki
Zarząd	Zarząd Spółki