

DOKUMENT INFORMACYJNY

Skinwallet

EVALUATE. SELL. GET CASH

Skinwallet S.A. z siedzibą w Szczecinie

sporządzony na potrzeby wprowadzenia
akcji serii A, akcji serii B oraz akcji serii C
obrotu na rynku NewConnect prowadzonym jako alternatywny system obrotu
przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

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

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

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

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

DATA SPORZĄDZENIA DOKUMENTU INFORMACYJNEGO: 25 SIERPNIA 2020 R.

INC | Investments
& Consulting

Autoryzowany Doradca

Wstęp**Emitent**

 Skinwallet EVALUATE. SELL. GET CASH	
Nazwa (firma):	Skinwallet S.A.
Kraj:	Polska
Siedziba:	Szczecin
Adres:	71-064 Szczecin, Aleja Piastów 22
Numer KRS:	0000770403
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	382506930
NIP:	5252779451
Telefon:	+48 (91) 886 91 26
Poczta e-mail:	office@skinwallet.com
Strona www:	https://www.skinwallet.com/

Autoryzowany Doradca

	
Nazwa (firma):	INC Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Poznań
Adres:	60-830 Poznań, ul. Krasińskiego 16
Numer KRS:	0000028098
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	630316445
NIP:	778-10-24-498
Telefon:	+ 48 (61) 851 86 77
Fax:	+ 48 (61) 851 86 77
Poczta e-mail:	biuro@incsa.pl
Strona www:	www.incса.pl

Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu:

Na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego do obrotu w alternatywnym systemie obrotu wprowadzane jest:

- 100.000 (słownie: sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda,
- 59.400 (słownie: pięćdziesiąt dziewięć tysięcy czterysta) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda o numerach od 290.601 do 350.000
- 100.000 (słownie: sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda.

Spis treści

WSTĘP.....	2
EMITENT	2
AUTORYZOWANY DORADCA.....	2
DANE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH WPROWADZANYCH DO OBROTU W ALTERNATYWNYM SYSTEMIE OBROTU:...	3
SPIS TREŚCI	4
I. CZYNNIKI RYZYKA	7
1 CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE BEZPOŚREDNIO Z DZIAŁALNOŚCIĄ EMITENTA.....	7
2 CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM, W JAKIM EMITENT PROWADZI DZIAŁALNOŚĆ	13
3 CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z AKCJAMI	16
II. OŚWIADCZENIA OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA INFORMACJE ZAWARTE W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM.....	23
1. EMITENT	23
2. AUTORYZOWANY DORADCA	24
III. DANE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH WPROWADZANYCH DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU	25
1. SZCZEGÓŁOWE OKREŚLENIE RODZAJÓW, LICZBY ORAZ ŁĄCZNEJ WARTOŚCI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH Z WYSZCZEGÓLNIENIEM RODZAJÓW UPrzywilejowania, WSZELKICH OGRANICZEŃ CO DO PRZENOSZENIA PRAW Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ORAZ ZABEZPIECZEŃ LUB ŚWIADCZEŃ DODATKOWYCH.....	25
UPrzywilejowanie osobiste akcjonariuszy	25
UPrzywilejowanie akcji emitenta.....	25
OGRANICZENIA UMOWNE.....	25
OGRANICZENIA WYNIKAJĄCE ZE STATUTU EMITENTA	25
OGRANICZENIA WYNIKAJĄCE Z USTAWY O OFERCIE PUBLICZNEJ.....	25
OBOWIĄZKI I ODPOWIEDZIALNOŚĆ ZWIĄZANE Z NABYWANIEM AKCJI WYNIKAJĄCE Z USTAWY O OCHRONIE KONKURENCJI I KONSUMENTÓW	31
ROZPORZĄDZENIE RADY WSPÓLNOT EUROPEJSKICH DOTYCZĄCE KONTROLI KONCENTRACJI PRZEDSIĘBIORSTW	33
OGRANICZENIA WYNIKAJĄCE Z USTAWY O KONTROLI NIEKTÓRYCH INWESTYCJI	33
1.1. INFORMACJE O SUBSKRYPCJI LUB SPRZEDAŻY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH BĘDĄCYCH PRZEDMIOTEM WNIOSKU O WPROWADZENIE, MAJĄCYCH MIEJSCE W OKRESIE OSTATNICH 12 MIESIĘCY POPRZEDZAJĄCYCH DATĘ ZŁOŻENIA WNIOSKU O WPROWADZENIE – W ZAKRESIE OKREŚLONYM W § 4 UST. 1 ZAŁĄCZNIKA NR 3 DO REGULAMINU ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU	36
2. OKREŚLENIE PODSTAWY PRAWNEJ EMISJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ZE WSKAZANIEM ORGANU LUB OSÓB UPRAWNIONYCH DO PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ORAZ DATY I FORMY PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, Z PRZYTOCZENIEM JEJ TREŚCI.....	40
2.1. OKREŚLENIE CZY AKCJE ZOSTAŁY OBJĘTE ZA GOTÓWKĘ, ZA WKŁADY PIENIĘŻNE W INNY SPOSÓB, CZY ZA WKŁADY NIEPIENIĘŻNE, WRAZ Z KRÓTKIM OPISEM SPOSOBU ICH POKRYCIA.....	60
3. OZNACZENIE DAT, OD KTÓRYCH AKCJE UCZESTNICZĄ W DYWIDENDZIE.....	60
4. WSKAZANIE PRAW Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH I ZASAD ICH REALIZACJI.....	60
4.1. UPRAWNIENIA O CHARAKTERZE KORPORACYJNYM	61
KODEKS SPÓŁEK HANDLOWYCH	61
4.2. UPRAWNIENIA O CHARAKTERZE MAJĄTKOWYM	65
USTAWA O OFERCIE PUBLICZNEJ I USTAWA O OBROcie	66
4. OKREŚLENIE PODSTAWOWYCH ZASAD POLITYKI EMITENTA CO DO WYPŁATY DYWIDENDY W PRZYSZŁOŚCI.....	67
5. INFORMACJE O ZASADACH OPODATKOWANIA DOCHODÓW ZWIĄZANYCH Z POSIADANIEM I OBROTEM INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI OBJĘTYMI DOKUMENTEM, W TYM WSKAZANIE PŁATNIKA PODATKU	67
5.1. PODATEK DOCHODOWY OD DOCHODU UZYSKANEGO Z DYWIDENDY	67
PODATEK OD DOCHODÓW Z TYTUŁU DYWIDEND I INNYCH UDZIAŁÓW W ZYSKACH EMITENTA OD OSÓB PRAWNYCH ...	67
PODATEK OD DOCHODÓW Z TYTUŁU DYWIDEND I INNYCH UDZIAŁÓW W ZYSKACH EMITENTA OD OSÓB FIZYCZNYCH...	68
5.2. PODATEK DOCHODOWY OD DOCHODU UZYSKANEGO ZE SPRZEDAŻY AKCJI	68
PODATEK DOCHODOWY OD DOCHODÓW UZYSKIWANYCH PRZEZ OSOBY PRAWNE	68
PODATEK DOCHODOWY OD DOCHODÓW UZYSKIWANYCH PRZEZ OSOBY FIZYCZNE.....	69

5.3.	PODATEK OD CZYNNOŚCI CYWILNOPRAWNYCH	69
IV.	DANE O EMITENCIE I JEGO DZIAŁALNOŚCI	71
1.	PODSTAWOWE DANE O EMITENCIE	71
1.1.	DANE TELEADRESOWE	71
1.2.	WSKAZANIE CZASU TRWANIA EMITENTA	71
1.3.	WSKAZANIE PRZEPISÓW PRAWA, NA PODSTAWIE KTÓRYCH ZOSTAŁ UTWORZONY EMITENT	71
1.4.	WSKAZANIE SĄDU, KTÓRY WYDAŁ POSTANOWIENIE O WPISIE DO WŁAŚCIWEGO REJESTRU, WRAZ Z PODANIEM DATY DOKONANIA TEGO WPISU, A W PRZYPADKU GDY EMITENT JEST PODMIOTEM, KTÓREGO UTWORZENIE WYMAGAŁO UZYSKANIA ZEZWOLENIA – PRZEDMIOT I NUMER ZEZWOLENIA, ZE WSKAZANIEM ORGANU, KTÓRY JE WYDAŁ	71
1.5.	INFORMACJE 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.	72
2.	KRÓTKI OPIS HISTORII EMITENTA	72
3.	OKREŚLENIE RODZAJÓW I WARTOŚCI KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA ORAZ ZASAD ICH TWORZENIA	74
3.1.	OKREŚLENIE RODZAJU I WARTOŚCI KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA	74
	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	74
	KAPITAŁ ZAPASOWY	74
	INNE KAPITAŁY	74
	ZASADY TWORZENIA KAPITAŁÓW	74
3.2.	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, CZY TEŻ NIE, A JEŚLI NIE – WSKAZANIE W JAKI SPOSÓB ZAMIERZA ZAPEWNIĆ POTRZEBNE DODATKOWO AKTYWA OBROTOWE	74
3.3.	INFORMACJE O AKCJACH EMITENTA NIEOBJĘTYCH WNIOSEM O WPROWADZENIE, WSKAZUJĄCE CO NAJMNIJ ORGAN PODEJMUJĄCY DECYZJĘ W PRZEDMIOCIE EMISJI AKCJI KAŻDEJ SERII, DATĘ PODJĘCIA TEJ DECYZJI, CENĘ EMISYJNĄ AKCJI WRAZ ZE WSKAZANIEM CZY AKCJE ZOSTAŁY OBJĘTE ZA GOTÓWKĘ, ZA WKŁADY PIENIĘŻNE W INNY SPOSÓB, CZY ZA WKŁADY NIEPIENIĘŻNE, WRAZ Z KRÓTKIM OPISEM SPOSOBU ICH POKRYCIA.	74
3.4.	INFORMACJE O NIEOPŁACONEJ CZĘŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO	75
3.5.	INFORMACJE O PRZEWIDYWANYCH ZMIANACH KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO W WYNIKU REALIZACJI PRZEZ OBLIGATARIUSZY UPRAWNIENI Z OBLIGACJI ZAMIENNYCH LUB Z OBLIGACJI DAJĄCYCH PIERWSZEŃSTWO DO OBJĘCIA W PRZYSZŁOŚCI NOWYCH EMISJI AKCJI, ZE WSKAZANIEM WARTOŚCI WARUNKOWEGO PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO ORAZ TERMINU WYGAŚNIĘCIA PRAW OBLIGATARIUSZY DO NABYCIA TYCH AKCJI	75
4.	WSKAZANIE LICZBY AKCJI I WARTOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO, O KTÓRE - NA PODSTAWIE STATUTU PRZEWIDUJĄCEGO UPOWAŻNIENIE ZARZĄDU DO PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO, W GRANICACH KAPITAŁU DOCELOWEGO - MOŻE BYĆ PODWYŻSZONY KAPITAŁ ZAKŁADOWY, JAK RÓWNIEŻ LICZBY AKCJI I WARTOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO, O KTÓRE W TERMINIE WAŻNOŚCI DOKUMENTU INFORMACYJNEGO MOŻE BYĆ JESZCZE PODWYŻSZONY KAPITAŁ ZAKŁADOWY W TYM TRYBIE	75
5.	WSKAZANIE, NA JAKICH RYNKACH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH SĄ LUB BYŁY NOTOWANE INSTRUMENTY FINANSOWE EMITENTA LUB WYSTAWIANE W ZWIĄZKU Z NIMI KWITY DEPOZYTOWE	75
6.	PODSTAWOWE INFORMACJE NA TEMAT POWIĄZAŃ KAPITAŁOWYCH EMITENTA MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA JEGO DZIAŁALNOŚĆ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ JEDNOSTEK NIEWCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ALE BĘDĄCYCH PODMIOTAMI ISTOTNYMI DLA DZIAŁALNOŚCI PROWADZONEJ PRZEZ EMITENTA I POWIĄZANYMI KAPITAŁOWO LUB OSOBOWO Z EMITENTEM, OSOBAMI WCHODZĄCYMI W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH LUB NADZORCZYCH EMITENTA LUB ZNACZĄCYMI AKCJONARIUSZAMI EMITENTA - Z PODANIEM W STOSUNKU DO KAŻDEJ Z NICH CO NAJMNIJ: NAZWA (FIRMY) ORAZ FORMY PRAWNEJ, SIEDZIBY I ADRESU, PRZEDMIOTU DZIAŁALNOŚCI, - UDZIAŁU EMITENTA, OSÓB WCHODZĄCYCH W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH LUB NADZORCZYCH EMITENTA LUB ZNACZĄCYCH AKCJONARIUSZY EMITENTA, W KAPITAŁE ZAKŁADOWYM LUB WNIESIONYM WKŁADZIE, JAK RÓWNIEŻ INFORMACJI O PRZYSŁUGUJĄCYCH IM UDZIAŁACH W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW LUB PRAWACH GŁOSU	76
6.1.	POWIĄZANIA OSOBOWE, MAJĄTKOWE I ORGANIZACYJNE:	77
7.	PODSTAWOWE INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH LUB USŁUGACH, WRAZ Z ICH OKREŚLENIEM WARTOŚCIOWYM I ILOŚCIOWYM ORAZ UDZIAŁEM POSZCZEGÓLNYCH GRUP PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG ALBO, JEŻELI JEST TO	

ISTOTNE, POSZCZEGÓLNYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG W PRZYCHODACH ZE SPRZEDAŻY OGÓŁEM DLA GRUPY KAPITAŁOWEJ I EMITENTA, W PODZIALE NA SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	79
7.1. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI EMITENTA.....	79
7.2. RYNEK DZIAŁALNOŚCI	90
8. OPIS GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH EMITENTA, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH, ZA OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIAMI FINANSOWYMI ZAMIESZCZONYMI W DOKUMENCIE	93
9. INFORMACJE O WSZCZĘTYCH WOBEC EMITENTA POSTĘPOWANIACH: UPADŁOŚCIOWYM, RESTRUKTURYZACYJNYM LUB LIKWIDACYJNYM	94
10. INFORMACJE O WSZCZĘTYCH WOBEC EMITENTA POSTĘPOWANIACH: UGODOWYM, ARBITRAŻOWYM LUB EGZEKUCYJNYM, JEŻELI WYNIK TYCH POSTĘPOWAŃ MA LUB MOŻE MIEĆ ISTOTNE ZNACZENIE DLA DZIAŁALNOŚCI EMITENTA.....	94
11. INFORMACJE NA TEMAT WSZYSTKICH INNYCH POSTĘPOWAŃ PRZED ORGANAMI RZĄDOWYMI, POSTĘPOWAŃ SĄDOWYCH LUB ARBITRAŻOWYCH, WŁĄCZNIE Z WSZELKIMI POSTĘPOWANIAMIS W TOKU, ZA OKRES OBEJMUJĄCY CO NAJMNIEJ OSTATNIE 12 MIESIĘCY, LUB TAKIMI, KTÓRE MOGĄ WYSTĄPIĆ WEDŁUG WIEDZY EMITENTA, A KTÓRE TO POSTĘPOWANIA MOGŁY MIEĆ LUB MIAŁY W NIEDAWNEJ PRZESZŁOŚCI, LUB MOGĄ MIEĆ ISTOTNY WPŁYW NA SYTUACJĘ FINANSOWĄ EMITENTA	94
12. ZOBOWIĄZANIA EMITENTA ISTOTNE Z PUNKTU WIDZENIA REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ WOBEC POSIADACZY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, KTÓRE ZWIĄZANE SĄ W SZCZEGÓLNOŚCI Z KSZTAŁTOWANIEM SIĘ JEGO SYTUACJI EKONOMICZNEJ I FINANSOWEJ	94
13. INFORMACJA O NIETYPOWYCH OKOLICZNOŚCIACH LUB ZDARZENIACH MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIKI Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ, ZA OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIAMI FINANSOWYMI, ZAMIESZCZONYMI W DOKUMENCIE	94
14. WSKAZANIE WSZELKICH ISTOTNYCH ZMIAN W SYTUACJI GOSPODARCZEJ, MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ EMITENTA ORAZ INNYCH INFORMACJI ISTOTNYCH DLA ICH OCENY, KTÓRE POWSTAŁY PO SPORZĄDZENIU DANYCH FINANSOWYCH, O KTÓRYCH MOWA W ROZDZIALE V	96
15. ŻYCIORYSY ZAWODOWE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I OSÓB NADZORUJĄCYCH EMITENTA.....	96
16. DANE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.....	105
V. SPRAWOZDANIA FINANSOWE.....	107
1. SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2019 R.....	108
2. SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2019	135
3. INFORMACJE FINANSOWE PRO FORMA ZA ROK 2019 WRAZ Z RAPORTEM ATESTACYJNYM BIEGŁEGO REWIDENTA.....	140
VI. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA II KWARTAŁ 2020 R.	146
1. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	146
2. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	152
3. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE.....	156
4. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM.....	156
VII. ZAŁĄCZNIKI.....	157
1. STATUT EMITENTA	157
2. ODPIS Z KRS.....	167
3. TREŚĆ PODJĘTYCH UCHWAŁ WALNEGO ZGROMADZENIA W SPRAWIE ZMIAN STATUTU SPÓŁKI NIE ZAREJESTROWANYCH PRZEZ SĄD	175
4. RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA WYCENY WARTOŚCI ZCP.....	188
5. DEFINICJE SKRÓTÓW	194

I. Czynniki ryzyka

Inwestorzy, którzy zamierzają podjąć decyzje inwestycyjne związane z papierami wartościowymi Emitenta, powinni przeanalizować czynniki ryzyka, które zostały szczegółowo opisane w niniejszym Dokumencie Informacyjnym.

Ziszczenie się dowolnego z nich, może mieć negatywny wpływ na działalność prowadzoną przez Emitenta i jego wyniki finansowe.

Emitent zawarł w Dokumencie Informacyjnym wszystkie znane mu na dzień sporządzenia Dokumentu czynniki ryzyka. Emitent nie wyklucza, że mogą istnieć inne czynniki dotychczas nierozpoznane przez Grupę Kapitałową Spółki, które mogą mieć w przyszłości negatywny wpływ na jego działalność.

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

1 Czynniki ryzyka związane bezpośrednio z działalnością Emitenta

Ryzyko związane z epidemią COVID-19

Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji związanej z utrzymującymi się skutkami rozprzestrzeniania się koronawirusa SARS-CoV-2 i wpływu epidemii COVID-19 na działalność Spółki. Specyfika prowadzonej działalności pozwala w pełni na pracę zdalną, w związku z czym pracownicy realizują swoje obowiązki w domu, mając zapewniony bezpieczny dostęp do wszelkich zasobów niezbędnych w wykonywaniu zadań.

Jednocześnie Zarząd Spółki wskazuje, że w okresie marzec-kwiecień, a więc rozwoju epidemii, zauważalny jest istotny wzrost zainteresowania usługami Emitenta, co wynika m.in. ze znacznie zwiększonego zainteresowania grami komputerami i zwiększonym ruchem na platformie Steam. Również osłabienie złotówki w stosunku do dolara ma potencjalnie pozytywny wpływ na działalność Emitenta. W związku z powyższym, nawet w przypadku utrzymywania się lub pogorszenia sytuacji epidemicznej, Emitent nie identyfikuje ponadstandardowych ryzyk dla swojej działalności, a wręcz zakłada rosnące zainteresowanie usługami z zakresu rozrywki cyfrowej.

Ryzyko związane z krótką historią funkcjonowania Emitenta

Emitent został utworzony w dniu 9 sierpnia 2018 r. i zarejestrowany w KRS w dniu 5 lutego 2019 r. Spółka wskazuje, że w okresie od 9 sierpnia 2018 r. do 26 listopada 2019 r. nie prowadziła działalności operacyjnej. Od 2016 r. do dnia 26 listopada 2019 r. działalność realizowana w ramach projektu „Skinwallet” była rozwijana w ramach funduszy VC przez więcej niż jeden podmiot, tj. przez Tar Heel Capital Pathfinder Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie oraz Red Sky Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie. W dniu 26 listopada 2019 r. Emitent nabył od Red Sky Sp. z o.o. zorganizowaną część przedsiębiorstwa odpowiadającą za prowadzenie działalności pod marką Skinwallet. Wartość ZCP została ustalona poprzez uzgodnienia stron umowy na kwotę 600.000 zł. Raport z wyceny przedmiotu ZCP potwierdzający wskazaną wartość i wykonany przez Biegłego Rewidenta został przedstawiony w rozdziale VII niniejszego Dokumentu. Tym samym zbadane sprawozdanie finansowe Emitenta za rok 2019 zamieszczone w niniejszym Dokumencie obejmuje wyniki projektu Skinwallet w okresie od 26 listopada 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. Zgodnie z danymi ze sprawozdania Emitent wygenerował w 2019 r. 852 tys. zł przychodów oraz 166 tys. zł straty netto.

W związku z powyższym należy wskazać, że istnieje ryzyko związane z krótką historią funkcjonowania Emitenta, co implikuje ograniczony dostęp do danych historycznych w zakresie jego działalności, w tym danych finansowych. Emitent wskazuje, że w związku z nabytą ZCP postanowił o sporządzeniu danych finansowych pro forma za rok 2019, które obrazują wyniki Emitenta oraz wyniki projektu Skinwallet za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. Wyniki te poddano usłudze atestacyjnej dokonanej przez Biegłego Rewidenta – wyniki oraz raport przedstawiono w rozdziale V niniejszego Dokumentu. Wyniki pro forma za rok 2019 wykazują 5,7 mln zł przychodów oraz 650 tys. zł straty. Ponadto Emitent wskazuje, że w 1 kwartale 2020 r. osiągnął przychody ze sprzedaży na poziomie 2,7 mln zł i 135 tys. zł straty netto, przekraczając w marcu 2020 r. próg rentowności.

Należy dodatkowo wskazać, że krótki okres funkcjonowania implikuje potencjalne ograniczenia w dostępie do źródeł finansowania. Biorąc pod uwagę bieżącą strukturę aktywów (brak potencjalnych zabezpieczeń) oraz historyczną i bieżącą stratę netto dostęp do finansowania bankowego może być istotnie utrudniony, co w przypadku konieczności zasilenia Spółki w płynność może negatywnie wpłynąć na możliwość poprawy sytuacji finansowej. Emitent wskazuje, że aktualnie finansuje się środkami z emisji akcji (w styczniu 2020 r. pozyskano 3,4 mln zł). Emitent na dzień 31.03.2020 r. posiadał 2,91 mln zł środków pieniężnych, przy braku zobowiązań

oprocentowanych, co przy osiągnięciu progu rentowności w marcu 2020 r. sprawia, że w ocenie Zarządu Spółka posiada kapitał obrotowy na zaspokojenie potrzeb w okresie najbliższych 12 miesięcy.

Krótki okres funkcjonowania Emitenta generuje także szereg innych związanych z tym ryzyk, takich jak m.in.: ograniczona rozpoznawalność marki, czy brak przywiązania klientów.

Według Zarządu negatywny wpływ ryzyka związanego z krótkim okresem funkcjonowania minimalizowany jest przez historię projektu Skinwallet. Projekt Skinwallet działa na rynku od 2017 r. oraz posiada dane finansowe za 2018 oraz 2019 r. Jak podkreśla Zarząd Emitenta, projekt Skinwallet ma na swoim koncie ponad 100 tys. zrealizowanych transakcji, a profesjonalizm i wysoka skuteczność przeprowadzonych kampanii marketingowych pozwoliła Emitentowi nawiązać współpracę z licznym gronem klientów. Emitent posiada zatem większe doświadczenie oraz umiejętności niż mogłoby wynikać to z jego formalnego okresu działalności.

Ryzyko związane z koncentracją przychodów

Głównym źródłem przychodów Emitenta są przychody ze sprzedaży skórek do gry Counter Strike: Global Offensive (CS:GO). Skórki to wirtualne przedmioty, które zmieniają wygląd przedmiotów wykorzystywanych podczas rozgrywki. Skórki nie zmieniają parametrów użytkowych przedmiotów, nie wpływają na samą rozgrywkę a jedynie modyfikują wygląd przedmiotu. Sytuacja finansowa Emitenta jest zatem w przeważającej mierze uzależniona od możliwości kupowania skórek z gry po cenie niższej od ceny późniejszej odsprzedaży. Jakikolwiek negatywne zmiany w zakresie możliwości dostępu do skórek CS:GO (w tym działania podjęte przez Valve Corporation – właściciela praw do gry CS:GO) mogą w istotny sposób wpłynąć na wyniki generowane przez Spółkę oraz jej perspektywy rozwoju. Jednocześnie należy wskazać, że obrót dobrami cyfrowymi jest stosunkowo słabo uregulowany prawnie, w związku z czym nie można wykluczyć zmian dotyczących zawierania transakcji (w tym transgranicznych), ich rozliczania (w tym zmian w zakresie przeciwdziałania praniu brudnych pieniędzy). Wprowadzenie ograniczeń prawnych w zakresie możliwości obrotu dobrami cyfrowymi może w istotnym stopniu ograniczyć lub wyłączyć popyt na usługi Emitenta i w konsekwencji wpłynąć na jego sytuację finansową i perspektywy rozwoju. Emitent stara się dywersyfikować strukturę przychodów, umożliwiając zawieranie transakcji także w ramach innych tytułów, aktualnie są to także DOTA2 oraz Team Fortress 2.

Ryzyko związane ze zmianą polityki sprzedaży dóbr cyfrowych przez platformy gier

W dniu 28 października 2019 r. Valve Corporation podjęła decyzję o zakazie odprzedawania nowo emitowanych kluczy służących do otwierania skrzynek zdobywanych podczas gry w Counter-Strike: Global Offensive. Na podstawie aktualizacji gry Valve wyeliminowała możliwości odprzedawania nowo wyemitowanych kluczy kupionych wewnątrz tytułu, które służą do otwierania skrzynek zdobywanych podczas meczów. Zgodnie z informacjami przekazanymi przez Valve Corporation w przeszłości część umów dotyczących odprzedawania kluczy było zawieranych między organizacjami zajmującymi się oszustwami finansowymi. W rezultacie właściciel platformy Steam zdecydował, że nowo zakupione klucze nie będą mogły być wystawiane na rynku wtórnym. Skórki, które są przedmiotem handlu przez Emitenta, są czym innym niż klucze do otwierania skrzynek, ale istnieje ryzyko, że platformy gier zmienią regulaminy w zakresie innych dóbr cyfrowych i obrót nimi stanie się niemożliwy. Ryzyko to jest bardzo niskie ze względu na reperkusje płynące z takiej decyzji dla gry, graczy i całego środowiska. Charakter i specyfika prowadzonej działalności przez Emitenta jest zależna od działań i regulaminów platform cyfrowych. Powyższe działania ze strony platform oferujących gry mogą w przyszłości negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe i działalność Spółki.

Ryzyko związane z utratą dostępu do API platform Steam

Głównym źródłem przychodów Emitenta są przychody ze sprzedaży przedmiotów z gier dostępnych na platformie Steam. Zatem aktualna sytuacja finansowa Emitenta jest w przeważającej mierze uzależniona od możliwości kupowania przedmiotów z gier w sposób zautomatyzowany z wykorzystaniem API Steam. API Steam to zautomatyzowany sposób komunikacji, wymiany informacji pomiędzy platformą Steam a podmiotami, które z nią współpracują. API Steam jest wykorzystywane do przeprowadzania transakcji z użytkownikami, którzy sprzedają swoje przedmioty z gier do Skinwallet oraz dalej w celu sprzedaży pozyskanych od użytkowników przedmiotów na zewnętrznych platformach. Jakikolwiek negatywne zmiany w zakresie możliwości dostępu do API Steam (w tym działania podjęte przez Valve Corporation – właściciela platformy Steam) mogą w istotny sposób wpłynąć na wyniki generowane przez Spółkę oraz jej perspektywy rozwoju.

Jednym z elementów strategii rozwoju Spółki, przedstawionej w rozdziale IV, pkt 6 niniejszego Dokumentu, który jednocześnie prowadzić będzie do uniezależnienia się od API Steam oraz do rozszerzenia portfolio obsługiwanych tytułów i oferowanych usług, jest wdrożenie możliwości przeprowadzania transakcji w modelu peer-to-peer. Model peer-to-peer to inicjalizowanie transakcji bezpośrednio pomiędzy użytkownikami. W

takim modelu rola Emitenta polega na połączeniu kupującego i sprzedającego poprzez udostępnienie im platformy jaką jest marketplace, zapewnienie poprawnego przepływu środków oraz udostępnienie informacji nt. reputacji poszczególnych stron zawierających transakcji, sama transakcja natomiast przeprowadzania jest bezpośrednio pomiędzy użytkownikami. Platforma Emitenta kontroluje przepływ środków pomiędzy stronami transakcji, prowizja w tym modelu pozostaje na tym samym poziomie. Rozwój i uruchomienie trybu peer-to-peer jest zaplanowane na 3 kwartał 2020 r. - czyli po starcie własnej platformy marketplace. Tryb peer-to-peer będzie dostępny równoległe z trybem handlu z wykorzystaniem API Steam i w początkowej fazie służyć będzie do przeprowadzania transakcji na tytułach opartych o platformę Steam, w tym CS:GO, Dota2, Team Fortress 2. Model peer-to-peer stanowić będzie pierwszy krok do ekspansji zarówno na nowe tytuły, których ekonomia nie jest jeszcze otwarta oraz do oferowania nowych usług w obrębie Skinwallet. Model peer-to-peer, wraz ze wzrostem zaufania użytkowników do platformy Skinwallet stopniowo przejmować będzie procent przeprowadzanych transakcji, aby docelowo stać się głównym modelem transakcyjnym Emitenta. W przypadku ziszczenia się ryzyka niemożności korzystania z API Steam, model peer-to-peer szybciej przejmie cały wolumen przeprowadzanych transakcji i zastąpi model wykorzystujący API Steam wykorzystując moc domeny, działania marketingowe oraz bazę użytkowników.

Ryzyko związane ze zmianą modelu funkcjonowania platformy Steam

Obecnie działanie Steam Community Market zależne jest od Valve Corporation – twórcy gry Counter Strike: Global Offensive. Spółka Valve Corporation zdecydowała się na prowadzenie tej platformy w formie zamkniętego ekosystemu, co oznacza, że wirtualne pieniądze pochodzące ze sprzedaży jakiegokolwiek ekwipunku nie mogą być wytransferowane i pozostają wewnątrz platformy umożliwiając nabywanie jedynie innych przedmiotów, dodatków i gier znajdujących się już na platformie Steam Community Market. Jeżeli spółka Valve Corporation zdecyduje się na zmianę formy prowadzenia platformy i umożliwi spieniężanie posiadanej wirtualnej waluty na dogodnych dla użytkowników warunkach, to istnieje ryzyko, że stanie się pierwszym wyborem użytkowników platformy. Taka sytuacja odbiłaby się negatywnie na perspektywach rozwoju, liczbie zawieranych transakcji, a w konsekwencji na wynikach finansowych Emitenta lub wręcz mogłaby spowodować niemożność prowadzenia działalności operacyjnej przez Emitenta. Dlatego też Spółka w swojej strategii rozwoju stawia na dywersyfikację gier i platform w obrębie których prowadzone będą transakcje z użytkownikami.

Ryzyko związane z systemami płatniczymi

Aktualny model działania Spółki oraz działalność oparta o marketplace jest powiązana z koniecznością korzystania z zewnętrznych systemów płatniczych - do wypłat w obecnym modelu działania oraz do wpłat i wypłat w modelu marketplace. Istnieje ryzyko utraty możliwości korzystania z poszczególnych systemów płatniczych wynikające z czynników będących poza kontrolą Spółki. By zminimalizować to ryzyko oraz w celu zwiększenia atrakcyjności platformy wśród jej aktualnych oraz nowych użytkowników Spółka cały czas sukcesywnie powiększa portfolio dostępnych na platformie systemów płatniczych.

Ryzyko związane z nabywaniem dóbr cyfrowych na własny rachunek

Model biznesowy Emitenta zakłada nabywanie na własny rachunek dóbr cyfrowych z zamiarem ich późniejszej odsprzedaży. Część środków z emisji akcji serii C Emitent zamierza wydać na nabycie takich dóbr cyfrowych, licząc na ich odprzedaż po wyższej cenie. Nie można wykluczyć spadku wartości cen rynkowych posiadanych przez Emitenta dóbr cyfrowych, a w konsekwencji poniesienia straty przez Emitenta.

Ryzyko uzależnienia od kluczowych dystrybutorów

Emitent wykorzystuje API Steam do przeprowadzania transakcji z użytkownikami, którzy sprzedają swoje przedmioty z gier do Skinwallet oraz dalej w celu sprzedaży pozyskanych od użytkowników przedmiotów na zewnętrznych platformach. Wartość transakcji z wykorzystaniem API Steam wynosiła w 2019 r. 852 tys. zł, a w 1 kwartale 2020 r. 2,7 mln zł. W odniesieniu do danych pro forma za 2019 r. było to natomiast 5,7 mln zł. Zgodnie z aktualną polityką firmy Valve Corporation, API jest publicznie dostępne i żadne umowy nie są wymagane do tego by z niej korzystać. System ten jest również wykorzystywany jako jedno ze źródeł do pozyskiwania informacji na temat przedmiotów handlu i ich aktualnych cenach. Spółka nie jest w stanie wykluczyć ryzyka, że zasady współpracy pomiędzy właścicielem platformy Steam, a zewnętrznymi podmiotami, w tym Emitentem, ulegną zmianie. Zmiana strategii udzielania dostępu do danych przez firmę Valve Corporation może doprowadzić do pogorszenia się warunków działalności Emitenta lub wręcz wyłączenia możliwości jej prowadzenia.

Ryzyko związane z celami strategicznymi

Emitent zakłada rozwój poprzez prowadzenie działalności w wyznaczonych przez Zarząd obszarach. Strategia rozwoju Emitenta została przedstawiona w rozdziale IV niniejszego Dokumentu. Działania te mają na celu obniżyć ryzyko prowadzenia biznesu w branży handlu skórkami do gier. Przyjęta strategia determinowana jest zdolnością Spółki do akomodacji w ciągle zmieniającym się rynku gier wideo, w ramach którego Emitent prowadzi działalność. W tak zmiennym środowisku ryzyko nieumiejętnego dostosowania się do warunków tego otoczenia może negatywnie wpłynąć na ogólną kondycję Spółki. Zarząd Emitenta dokłada wszelkich starań, poprzez analizy i ciągłe obserwowanie konkurencji, by zminimalizować prawdopodobieństwo wystąpienia niekorzystnych zdarzeń. Nie można wykluczyć, że z powodu zmian w otoczeniu zewnętrznym Spółka będzie musiała zrewidować swoje cele i przyjętą wcześniej strategię rozwoju. Wzrost kosztów realizacji projektów może przedłużyć działania operacyjne, które wpłyną na dotrzymanie terminów całego planu rozwoju.

Ryzyko związane ze stanem zapasów

Model funkcjonowania platformy Emitenta opiera się na zakupie z dyskontem skórek (skinów) a następnie ich odprzedaży, przy użyciu zewnętrznych serwisów (tzw. marketplace). Spółka nabywa, po cenie dużo niższej niż późniejsza cena sprzedaży, skiny od zewnętrznych użytkowników. Istnieje zatem ryzyko wystąpienia czasowego niedopasowania popytu i podaży, skutkującego zwiększeniem się liczby sprzedających przy spadku liczby kupujących. W takiej sytuacji Spółka byłaby narażona na ryzyko niemożności zawierania transakcji, co doprowadziłoby do konieczności zwiększenia zapasów wynikających z konieczności przechowania posiadanych dóbr. W konsekwencji na przyszłe wyniki Emitenta wpływ może mieć aktualizacja wartości stanu posiadanych zapasów. Emitent aktywnie zarządza posiadanymi zapasami dzięki ciągłemu monitoringowi zarówno części odpowiedzialnej za skup jak i za sprzedaż, spółka reaguje na wszystkie zmiany w płynności rynku i dopasowuje do nich swoją politykę cenową.

Ryzyko związane z budową własnej platformy sprzedaży

Spółka zamierza rozszerzyć profil działalności poprzez ograniczenie użytkowania zewnętrznych platform sprzedażowych i budowę własnej infrastruktury tzw. marketplace. Spółka zamierza przeznaczyć około 1,5 mln PLN na prace związane z rozwojem własnej platformy, która w drugiej połowie roku 2020 będzie dostępna dla użytkowników, a wraz ze wszystkimi funkcjonalnościami ma zostać stworzona do końca grudnia 2020 roku. Emitent zgłosił w lipcu 2020 r. do rejestracji spółkę celową pod nazwą Skinwallet MT Ltd., której krajem rejestracji będzie Malta. Spółka ta została powołana w celu wprowadzenia na rynek i prowadzenia działalności marketplace „Skinwallet Marketplace”. Malta jako miejsce skupiające biznesy ze świata digital, daje Spółce do nich szybszy dostęp i zapewnia większe możliwości podejmowania współpracy. Dzięki posiadaniu podmiotu w tej lokalizacji, Spółka będzie miała również możliwość swobodniejszego działania na arenie międzynarodowej. Emitent będzie posiadał 100% udziałów wskazanej spółki, wszystkie prawa własności intelektualnej do „Skinwallet Marketplace”, a także będzie konsolidował wskazany podmiot metodą pełną. Na dzień sporządzenia dokumentu spółka celowa nie została jeszcze zarejestrowana.

W związku z podjętymi działaniami istnieje szereg ryzyk mogących negatywnie wpływać na funkcjonowanie Spółki, tj. możliwa konieczność dofinansowania projektu, nieukończenie prac na czas, niespełnianie oczekiwań klientów funkcjonalności oraz sposób działania platformy, niskie zainteresowanie korzystania z platformy. Wszystkie z wymienionych mogą negatywnie odbić się na perspektywach rozwoju Emitenta, działalność operacyjnej, a w konsekwencji na wynikach finansowych Spółki.

Ryzyko związane ze skalą działania

Zgodnie ze strategią rozwoju Emitent zakłada znaczny wzrost skali prowadzonej działalności. W niniejszym Dokumentcie Informacyjnym zawarte zostały założenia co do przyszłego funkcjonowania Spółki oraz jej strategii rozwoju. Prezentowane założenia bazują w głównej mierze na opiniach i ocenach Zarządu Spółki opartych o wiedzę i zdobyte doświadczenie w prowadzonej działalności, a także przewidywaniach dotyczących rozwoju branży. Istnieje ryzyko, że dynamiczny wzrost skali prowadzonej działalności spowoduje komplikacje w obrębie zarządzania strategicznego oraz operacyjnego. W konsekwencji sytuacja taka może spowodować trudności w realizacji celów strategicznych oraz nie pozwoli na uzyskanie zakładanego tempa wzrostu wyników finansowych. Zarząd Emitenta podkreśla, że przy tworzeniu strategii rozwoju uwzględniono wskazane ryzyko i podjęto działania mające na celu jego minimalizację.

Ryzyko zróżnicowanego i nieprzewidywalnego popytu na poszczególne towary Emitenta

Poziom zainteresowania produktami oferowanymi na portalu Emitenta w całości zależy od zmiennych preferencji konsumentów i bieżących trendów. W ofercie Spółki znajdują się „skiny” do gier Counter Strike: Global Offensive oraz przedmioty z gry DOTA2 i Team Fortress 2. Dodatkowo Spółka zamierza wprowadzić do oferty nowe dobra cyfrowe z gier tj. RUST oraz Z1 Battle Royale. Zmiany w popularności gier nie są możliwe do przewidzenia ze względu na czynnik mody bądź ewentualnych nowych produkcji, które zainteresują aktualne grono odbiorców. Branża ta charakteryzuje się wysoką konkurencyjnością. O pozycję lidera zabiegają producenci różnorodnych gier. Nieprzewidywalne zmiany w postaci nowych dodatków czy aktualizacji gier mogą nie znaleźć zainteresowania wśród graczy, którzy szybko zmieniają swoje preferencje. Ze względu na zróżnicowanie czynników wpływających na wielkość popytu na handel elementami z gier Emitent nie może ocenić i z dużym prawdopodobieństwem zdefiniować oczekiwanej wysokości przychodów. Czynnikiem minimalizującym to ryzyko są plany obsługi wielu tytułów gier opartych o różne platformy co spowoduje dywersyfikację przychodów na wiele tytułów. Spółka zamierza również aktywnie reagować na wszelkie pojawiające się na rynku nowości, które mogą zwiększyć klientelę platformy.

Ryzyko pojawienia się nowych gier

Branża gamingowa rozwija się bardzo dynamicznie na całym świecie, każdego dnia tworzone są nowe gry oraz zakładane są nowe studia. Wytężone działania konkurencji skupione na tworzeniu gier posiadających tę samą fabułę oraz podobne funkcjonalności (np. gra online w trybie wieloosobowym) może skutkować pojawieniem się tytułu konkurencyjnego do gry CS:GO i odpływ graczy do nowopowstałej gry. Taka sytuacja może odbić się negatywnie na działalności Emitenta poprzez zmniejszenie liczby zawieranych transakcji na platformie Skinwallet, a w konsekwencji bezpośrednio na przychody osiągnięte w toku podstawowej działalności Emitenta. Spółka mając na względzie to ryzyko w swojej strategii zakłada dodawanie nowych tytułów gier do swojej oferty.

Ryzyko związane z awarią sprzętu wykorzystywanego w działalności Emitenta

Podstawowa działalność Spółki uzależniona jest od prawidłowo działającego sprzętu elektronicznego. Istnieje ryzyko, iż w przypadku poważnej awarii sprzętu, której usunięcie nie będzie możliwe do natychmiastowego usunięcia, Emitent może zostać zmuszony do czasowego zawieszenia części swojej działalności, aż do czasu usunięcia awarii. Wada sprzętu może doprowadzić także do utraty danych stanowiących element pracy nad rozwojem platformy Skinwallet. Zatrzymanie działalności lub utrata danych istotnych dla danego przedsięwzięcia może spowodować niemożność zrealizowania strategii – co w sposób naturalny może wpłynąć na wyniki finansowe Emitenta. Spółka eliminuje to ryzyko poprzez korzystanie z serwerów w chmurze a dodatkowo, w celu zapewnienia pełnej redundancji, spółka korzysta z dwóch niezależnych dostawców usług hostingu w chmurze – Amazon Web Services (AWS) oraz Google Cloud Platform (GCP). Takie rozwiązanie minimalizuje ryzyko utraty dostępności serwisu w przypadku awarii sprzętu.

Ryzyko wad systemu

Kluczowymi aspektami systemu Skinwallet będącymi pod ciągłą obserwacją są: użyteczność i bezpieczeństwo użytkowników. Spółka nie może zagwarantować, iż planowana komercjalizacja będzie przebiegać zgodnie z planem, a nowy system transakcji zostanie dobrze przyjęty przez użytkownika końcowego. Użyteczność aplikacji może być niższa od zakładanej i spotkać się z negatywnym odbiorem. Ponadto Skinwallet, jak każdy system zbudowany językiem programowania posiada kod, który jest podatny na błędy oraz niewłaściwe działanie. To samo dotyczy również algorytmów używanych do wyceny skinów oraz handlu nimi. Potencjalne występowanie błędów oraz problemów w działaniu aplikacji może zniechęcać potencjalnych użytkowników oraz negatywnie odbić się na wizerunku Spółki a także na wynikach działalności operacyjnej a w konsekwencji na przyszłej sytuacji finansowej. Spółka minimalizuje te ryzyka poprzez korzystanie metody wytwarzania oprogramowania zakładających testowanie wytwarzanego kodu na każdym etapie jego tworzenia. Ryzyko niskiej użyteczności eliminowane jest poprzez ciągły monitoring zachowań użytkowników i prowadzenie badań i testów mających na celu optymalizację użyteczności oraz poziomów konwersji.

Ryzyko związane z pozyskaniem wykwalifikowanej kadry

Kluczowym zasobem Emitenta jest kapitał ludzki, odpowiedzialny na ulepszanie i doskonalenie funkcjonowania platformy. W związku z tym, iż na polskim i zagranicznym rynku pracy istnieje obecnie deficyt wykwalifikowanych informatyków, Emitent narażony jest na ryzyko niepozyskania lub opóźnionego pozyskania odpowiednich zasobów ludzkich. Co więcej, istotną konkurencją dla Emitenta na rynku pracy są

międzynarodowe, prestiżowe koncerny. Ograniczenie dostępności zasobów ludzkich może prowadzić do zmniejszenia potencjału rozwojowego Emitenta oraz do ograniczenia prognozowanych przepływów finansowych. Istnieje zatem ryzyko, że Spółka będzie miała czasowe problemy ze znalezieniem osób o kwalifikacjach i doświadczeniu wystarczających do współpracy ze Spółką. Emitent wskazuje, że kluczowe osoby – tj. Pan Kornel Szwaja oraz Dawid Chomicz, pełnią funkcję w Zarządzie Spółki, a ryzyko ich odejścia jest minimalizowane z uwagi na wprowadzony program motywacyjny (zgodnie z którym, po osiągnięciu określonych progów wskazane osoby mogą odkupić po preferencyjnej cenie akcje od głównego akcjonariusza – założenia programu przedstawiono w rozdziale IV niniejszego Dokumentu) oraz fakt, że są już akcjonariuszami Spółki.

Ryzyko związane z brakiem przychodów z nowych gier

Spółka prowadzi obecnie działania mające na celu poszerzenie oferty platformy o nowe tytuły i sprzedaż dóbr cyfrowych związanych z grami innymi niż CS:GO i Dota2. Aktualnie trwają intensywne prace nad zwiększeniem przychodów z gry Team Fortress 2. Zdolność Emitenta do generowania przychodów zależy od powodzenia danej gry na rynku, liczby graczy zainteresowanych rozgrywką oraz chęcią poprawy doznań wizualnych poprzez zakup różnych dóbr cyfrowych. Trudności w monetyzacji dóbr cyfrowych związanych z innymi grami wynikającymi z niskiego zainteresowania graczy mogą negatywnie odbić się na wielkości realizowanych przychodów ze sprzedaży oraz perspektywach rozwoju Emitenta. Spółka mając na względzie to ryzyko w swojej strategii zakłada dodawanie nowych tytułów gier do swojej oferty. Każdy tytuł przed dodaniem do platformy jest analizowany i weryfikowana jest zarówno ilość dostępnych przedmiotów oraz ich płynność na rynku.

Ryzyko związane z zawieraniem transakcji z podmiotami powiązаныmi

Emitent dokonywał i będzie dokonywał transakcji z podmiotami powiązаныmi.

Emitent zawarł w okresie 26.11.2019 – 8.07.2020 r. 149 umów pożyczki na łączną kwotę 1.232.000 USD z Red Sky Sp. z o.o. Saldo niespłaconych pożyczek na dzień sporządzenia 8.07.2020 r. wynosi 10.000 USD. Pożyczki zawierane są każdorazowo na okres kilku dni, a ich przeciętna wartość wynosi około 10.000 USD. Pożyczki zawierane są na warunkach oprocentowania 10% w skali roku i zabezpieczone wekslem. Pożyczki pozwalają Emitentowi zasilać systemy płatnicze w walutę obcą. Emitent, z uwagi, że krajem jego rejestracji jest Polska, może zasilać konta w systemach płatniczych tylko w walucie krajowej (PLN). Jednocześnie Emitent posiada w ramach systemów płatniczych subkonta, na które wpłacać USD mogą podmioty zewnętrzne (w tym przypadku Red Sky). Emitent generuje przychody głównie w walutach obcych, w związku z czym przy wpłatach w PLN na konta w systemach płatniczych musiałby dokonywać przewalutowania z USD na PLN, a następnie w ramach systemu płatniczego dodatkowego przewalutowania z PLN na USD aby dokonywać transakcji w USD. Tym samym pojawia się dwukrotnie spread, z czego jeden pobierany przez systemy płatnicze w wysokości 4-5% wartości transakcji. Dodatkowo wpłata własna księgowana jest przez systemy płatnicze w okresie 3-4 dni, podczas gdy wpłaty podmiotów zewnętrznych natychmiastowo. Emitent wskazuje, że pożyczki zawierane od Red Sky mają pełne uzasadnienie ekonomiczne i pozwalają Emitentowi oszczędzać na kosztach transakcyjnych, a także istotnie wpływają na tempo zawieranych przez Emitenta transakcji.

Ponadto Emitent uiszcza na rzecz Red Sky Sp. z o.o. comiesięcznie kwotę w okolicach 55 tys. zł tytułem najmu powierzchni biurowej, usług administracyjnych, usług IT oraz benefitów pracowniczych. Wartość transakcji z tego tytułu wyniosła w okresie 01.01.2020 do 09.07.2020 r. 399 tys. zł. Transakcje zawierane są na warunkach rynkowych.

Ponadto Emitent w okresie od 01.01.2020 r. do 9.07.2020 r. poniósł 330 tys. zł kosztów na rzecz Geekforce Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie, w której 70% udziałów posiada Tar Heel Capital Pathfinder Sp. z o.o. Koszty poniesione zostały tytułem świadczenia na rzecz Emitenta usług IT. Transakcje zawierane są na warunkach rynkowych.

Emitent prowadzi niezbędną dokumentację cen transferowych, a transakcje te zawierane są na warunkach rynkowych. Nie można jednak wykluczyć ryzyka, że w przypadku kontroli skarbowej wykaże ona nieprawidłowości, co może negatywnie przełożyć się na sytuację finansową Emitenta.

2 Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski

Spółka narażona jest na ryzyko zmian makroekonomicznych w kraju jak i poza jego granicami, gdyż objawy spowolnienia bądź ożywienia gospodarczego często funkcjonują równolegle w wielu państwach. Zmieniająca się sytuacja na rynku pracy, korekty i kryzysy na rynku kapitałowym, wysokość realnego dochodu rozporządzalnego i dynamika inflacji to tylko kilka czynników, które wywierają wpływ na ogólną kondycję Emitenta. Gorsze wskaźniki makroekonomiczne mogą przełożyć się na zmniejszony popyt na produkty oferowane przez Spółkę. Ewentualne spowolnienie na rynku może mieć zły wpływ na wyniki finansowe Emitenta. Takie wydarzenia mogą zmienić dynamikę rozwoju przyczyniając się do np. braku możliwości zrealizowania założonych wcześniej strategii. Wystąpienie negatywnych tendencji i zdarzeń związanych z koniunkturą gospodarczą jest czynnikiem niezależnym od Emitenta.

Ryzyko związane ze zmianami regulacji prawnych lub ich interpretacji (w tym przepisów międzynarodowych)

Ważnym ryzykiem dotyczącym rozwoju działalności Spółki mogą być zmiany regulacji prawnych lub ich interpretacji, w szczególności w zakresie prawa prowadzenia działalności gospodarczej, prawa handlowego i prawa podatkowego. Polskie regulacje prawne, w tym w zakresie szeroko pojętego sektora IT i e-commerce są w dużej mierze odzwierciedleniem przepisów Unii Europejskiej. Pozostawia to niepewność, co do potencjalnych zmian w tych regułach. Wymaga to też na Emitencie konieczność monitorowania aktualnego stanu prawnego jak również trendów zmian międzynarodowych regulacji prawnych. Niestabilność prawa (zarówno krajowego, jak i międzynarodowego) oraz nadmierna ilość nowoprzyjętych regulacji w tym jego niekorzystne zmiany mogą spowodować ograniczenie rozwoju Emitenta oraz osłabienie wyniku finansowego Spółki. Zarząd Emitenta na bieżąco stara się obserwować zachodzące przemiany natury prawnej, by w jak największym stopniu móc zminimalizować ryzyka z ww. powodów wynikające.

Spółka swoją działalność opiera o procedury i narzędzia, które zapewniają jej bezpieczeństwo działania.

Ryzyko zmian regulacji podatkowych

Polski system podatkowy cechuje się niejednoznacznością zapisów oraz wysoką częstotliwością zmian. Niejednokrotnie brak jest ich klarownej wykładni, co może powodować ryzyko odmiennej ich interpretacji przez Spółkę i organy skarbowe. W przypadku zaistnienia takiej sytuacji, organ skarbowy może nałożyć na Spółkę karę finansową, która może mieć istotny, negatywny wpływ na jej wyniki finansowe. Ponadto organy skarbowe mają możliwość weryfikowania poprawności deklaracji podatkowych określających wysokość zobowiązania podatkowego w ciągu pięcioletniego okresu od końca roku, w którym minął termin płatności podatku. W przypadku przyjęcia przez organy podatkowe odmiennej od będącej podstawą wyliczenia zobowiązania podatkowego przez Emitenta interpretacji przepisów podatkowych, sytuacja ta może mieć istotny negatywny wpływ na sytuację finansową Spółki. Ryzyko związane z opodatkowaniem może wynikać ze zmian w wysokościach stawek podatkowych, istotnych z punktu widzenia Emitenta, jednakże prawdopodobieństwo wystąpienia skokowych zmian można ocenić jako niewielkie.

Ryzyko rozszerzenia regulacji dot. hazardu

Zgodnie z raportami rządów różnych państw na świecie, definicja hazardu jest bardzo szeroka. Emitent działa w obszarze handlu wirtualnymi przedmiotami, które mogą być pozyskane np. poprzez zakup tzw. skrzynki z łupami (ang. loot boxes). W raporcie dot. ww. skrzynek brytyjski urząd ds. hazardu stwierdził, że twórcy gier wideo powinni wziąć odpowiedzialność poprzez np. rozszerzenie kampanii informacyjnej na temat ryzyk związanych z dostępem do zachowań quasi-hazardowych przez niepełnoletnich. Emitent nie jest w stanie przewidzieć w jakim kierunku będą następować zmiany regulacji prawnych dot. handlu elementami gier w Internecie. W wypadku wystąpienia ograniczeń podobnych do tych obowiązujących w Belgii i Holandii, Spółka może być narażona na zmniejszenie obrotu. Zmniejszony popyt na handel produktami na platformie Emitenta wpłynąłby na spadek przychodów i zysku. Emitent wskazuje jednocześnie, że na jego platformie nie ma możliwości handlu tzw. skrzynkami z łupami, których zawartość jest losowa i może posiadać znamiona hazardu, przedmiotem transakcji na platformie mogą być wyłącznie przedmioty stanowiące ich zawartość lub pozyskane w inny sposób w ramach danej gry. Emitent wskazuje, że ustawa z dnia 19 listopada 2009 r. o grach hazardowych, ani inne przepisy prawa dotyczące działalności hazardowej, gier losowych lub podobne, nie dotyczą działalności prowadzonej przez Emitenta.

Ryzyko wystąpienia zdarzeń losowych

Emitent jest narażony na wystąpienie zdarzeń nadzwyczajnych, na przykład takich jak awarie i przerwy w dostawach prądu, kataklizmy lub zdarzenia losowe. Mogą one skutkować zmniejszeniem efektywności działalności Emitenta albo jej całkowitym zaprzestaniem. W takiej sytuacji Spółka jest narażona na zmniejszenie przychodów lub poniesienie dodatkowych kosztów.

Ryzyko czynnika ludzkiego

Emitent narażony jest na ryzyko zmniejszenia wydajności pracy oraz wystąpienia błędów spowodowanych niedokładnym wykonywaniem zadań przez pracowników lub współpracowników oraz podmioty zewnętrzne. Takie wydarzenia mogą mieć podłoże zamierzone bądź nieumyślne i mogą one doprowadzić do opóźnień w procesie rozwoju platformy. Wystąpienie takiego rodzaju czynnika ryzyka prowadzić może w dalszej kolejności do pogorszenia wyników finansowych Spółki. Ryzyko to minimalizowane jest przez Spółkę poprzez korzystanie ze metod zarządzania projektami oraz metod wytwarzania oprogramowania, które zakładają ciągłą weryfikację założeń i nieustanne testowanie i weryfikowanie wytwarzanego oprogramowania (tzw. metody *agile*).

Ryzyko związane z postępem technologicznym oraz trendami w branży

Emitent koncentruje swoją działalność w branży, na którą duży wpływ mają nowe technologie i rozwiązania informatyczne. Rynek nowych technologii jest rynkiem szybko rozwijającym się, co powoduje konieczność ciągłego monitorowania przez Spółkę pojawiających się tendencji i szybkiego dostosowywania się do wprowadzanych rozwiązań. Istnieje zatem ryzyko niedostosowania się Spółki do zmieniających się warunków technologicznych, co może negatywnie wpłynąć na działalność operacyjną i wyniki finansowe Spółki. Ryzyko to jest minimalizowane poprzez korzystanie z technologii sprawdzonych i wydajnych, przeznaczonych i gotowych do działania pod dużym obciążeniem i nasileniem ruchu. Spółka korzysta z dobrych praktyk i doświadczeń zdobytych podczas budowania wysoce skalowalnych systemów.

Ryzyko związane z ewentualnym pogorszeniem wizerunku Emitenta

Na wizerunek Spółki duży wpływ ma opinia użytkowników, w tym przede wszystkim te publikowane na portalach dotyczących gier, których skórkami handluje Emitent. Działalność w Internecie charakteryzuje się tym, że wszelkie przejawy zaburzeń dobrego wizerunku Emitenta mogą bardzo szybko rozprzestrzenić się wewnątrz sieci. Utrata zaufania graczy może spowodować zarówno spadek pozycji na rynku jak i pogorszenie wyników finansowych, a w przyszłości przyczynić się do zwiększenia nakładów na promocję i zarządzanie kryzysowe w celu naprawy reputacji wśród użytkowników oraz minimalizacji szans zaistnienia tego typu zdarzeń w przyszłości. Spółka minimalizuje to ryzyko poprzez proaktywne podejście do obsługi klienta i rozwiązywania problemów swoich użytkowników oferując wsparcie 7 dni w tygodniu.

Ryzyko podlegania umów prawu obcemu

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

Ryzyko związane z koniunkturą w branży, w której działa Spółka

Koniunktura na rynku gier z którym związana jest gałąź handlu skórkami w pewnym stopniu zależna jest od czynników makroekonomicznych. Są to np. poziom PKB, średnie wynagrodzenia, dochody i wydatki gospodarstw domowych oraz poziom wydatków konsumpcyjnych. Inwestorzy muszą zwrócić uwagę, że Emitent nie ma wpływu na wskazane powyżej czynniki kształtujące koniunkturę gospodarczą, której zmiana może negatywnie wpłynąć na obroty Spółki i jej wyniki finansowe.

Ryzyko związane z procesami konsolidacyjnymi podmiotów konkurencyjnych

Procesy konsolidacyjne zachodzące wśród podmiotów konkurencyjnych w stosunku do Emitenta mogą doprowadzić do wzmocnienia pozycji rynkowej tych podmiotów, a co za tym idzie, do osłabienia pozycji Emitenta na rynku krajowym i międzynarodowym. Taka sytuacja może mieć negatywny wpływ na działalność operacyjną i wyniki finansowe Emitenta. Spółka minimalizuje to ryzyko poprzez skuteczną egzekucję strategii

marketingowej oraz zwiększanie nakładów marketingowych na kanały, które generują najwyższą stopę zwrotu oraz posiadają największy potencjał pozyskiwania nowych, aktywnych użytkowników serwisu.

Ryzyko walutowe

Ze względu na fakt, że Emitent ponosi część kosztów w walucie krajowej PLN, natomiast zdecydowana większość przychodów realizowana jest w walutach obcych, czynnikiem ryzyka, z jakim Emitent ma do czynienia, jest ryzyko wystąpienia niekorzystnych zmian kursów walutowych. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego, ryzyko to dotyczy szczególnie kursu wymiany PLN w stosunku do USD, gdyż przychody ze sprzedaży produktów rozliczane są w tej walucie, podobnie jak i koszty ich nabycia. Aprecjacja złotego względem USD może negatywnie wpłynąć na wybrane pozycje sprawozdania finansowego, w tym w szczególności na przychody ze sprzedaży oraz wartość zapasów, może również negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe Emitenta. Jednocześnie Emitent wskazuje, że w przypadku aprecjacji PLN do USD ponosić będzie niższe koszty nabycia produktów, co pozytywnie przełoży się na jego wyniki.

Ponadto Emitent wskazuje, że celem optymalizacji kosztowej i czasowej, zawiera umowy krótkoterminowe (kilkudniowe) pożyczki z Red Sky Sp. z o.o. kwot wyrażanych w USD. Opis mechanizmu pożyczek został przedstawiony w rozdziale IV, pkt 12 niniejszego Dokumentu Informacyjnego. W przypadku, gdy pozyskiwanie pożyczek w USD od Red Sky nie będzie możliwe, Emitent może czasowo ponosić wyższe koszty transakcji z uwagi na konieczność zasilania kont w systemach płatniczych w PLN (podczas gdy przychody generowane są głównie w walutach obcych, zatem pojawiają się koszty przewalutowania) i ponownego przewalutowania w ramach systemów płatniczych na USD (4-5% prowizji za każdą transakcję) oraz negatywnie wpłynie to na tempo realizowanych transakcji zakupu skórek przez Emitenta (czas księgowania przelewów przychodzących przez systemy płatnicze to 3-4 dni). Pożyczki nie są obciążone dodatkowym ryzykiem kursowym, gdyż Emitent spłaca je z przychodów generowanych w USD. Przyjęty mechanizm finansowania jest w pełni uzasadniony ekonomicznie.

Postępowania sądowe i administracyjne

Spółka nie uczestniczy w żadnym postępowaniu sądowym, administracyjnym ani sądowno-administracyjnym, mającym istotny wpływ na działalność Emitenta. Funkcjonowanie w branży kupna i sprzedaży na rzecz konsumentów w Internecie niesie ze sobą ryzyko związane z ewentualnymi roszczeniami klientów. Tego typu spory lub roszczenia odbijają się na złym wizerunku Emitenta, która w przypadku równego dostępu do informacji w sieci – stanowi zagrożenie dla wyników finansowych Spółki.

Wystąpienie nieprzewidzianych trendów

Branża gier komputerowych, a w szczególności handlu dodatkami do gier jest mało przewidywalna. Ryzyko pojawienia się nowych, niespodziewanych trendów, do których nie da się dostosować oferty spółki występuje i zwiększa się z każdą produkcją nie pozwalającą na handel „skinami”. Mimo bardzo dużej popularności gier w których przedmiotami handluje Emitent, nikt nie jest w stanie przewidzieć zapotrzebowania konsumentów na nią w przyszłości. Taka niepewność może negatywnie wpłynąć na sytuację finansową Spółki w razie zmian mody czy tendencji konsumentów. Mając na uwadze to ryzyko, Spółka w swojej strategii zakłada prowadzenie aktywnego rozwoju w kierunku dodawania nowych tytułów gier opartych o różne platformy.

Ryzyko związane z potencjalnymi włamaniami internetowym i utratą zaufania do portalu

Przyłączenie do sieci Internet systemów informatycznych portalu Skinwallet stwarza potencjalne ryzyko związane z przestępstwami komputerowymi dokonywanymi za pośrednictwem sieci, takimi jak włamanie do systemu komputerowego i jego zniszczenie lub uszkodzenie czy blokada usług. Emitent nie lekceważy tego ryzyka utrzymując zespół osób odpowiedzialnych za bezpieczeństwo portalu oraz stosując odpowiednie systemy zabezpieczające i procedury bezpieczeństwa.

Ryzyko wycieku danych wrażliwych

Emitent gromadzi i przetwarza dane osobowe podlegające szczególnej ochronie na podstawie Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (RODO). Emitent stosuje wymagane prawem zabezpieczenia, jednak nie można wykluczyć, że w wyniku błędu ludzkiego, niedoskonałości zabezpieczeń lub włamania dojdzie do naruszenia przepisów RODO, co może Emitenta narazić na straty reputacyjne oraz kary wymierzone przez Urząd Ochrony

Danych Osobowych. Licząc się z tym ryzykiem Emitent wprowadza szereg procedur dotyczących danych wrażliwych, mających na celu wyeliminowanie możliwości wystąpienia tego ryzyka.

Światowe kampanie na rzecz zdrowego trybu życia

Popularnym trendem jest promowanie aktywnego trybu życia. Zachęcanie do ruchu fizycznego, w szczególności na świeżym powietrzu jest priorytetem wielu instytucji zarówno administracyjnych jak i non-profit. Trwająca kampania nakierowana jest głównie na ludzi młodych, zachęcając ich do ograniczenia czasu spędzanego przed ekranami na rzecz sportu. Istnieje niewielkie prawdopodobieństwo, że ze względu na takie kampanie i rosnącą świadomość rodziców dotyczącą kontroli czasu spędzonego na grach komputerowych przez dzieci może przełożyć się na zmniejszenie wpływów z działalności. Mniejszy ruch wywołany niższą liczbą transakcji kupna i sprzedaży skinów osłabi przychody, negatywnie wpływając na wynik finansowy.

Ryzyko związane z konkurencją w branży handlu skórkami

Zwiększająca się liczba podmiotów, które zajmują się handlem skórkami z gier, wpływa na zwiększającą się konkurencję w branży. Taka sytuacja może wymagać podwyższenia nakładów na promocję usług świadczonych przez Emitenta. Takie otoczenie rynkowe i wzmożona rywalizacja między podmiotami może doprowadzić do podejmowania niekorzystnych decyzji dotyczących wprowadzania nowych rozwiązań przez Emitenta. Wystąpienie takiego ryzyka może pogorszyć sytuację finansową Spółki i osłabić jej pozycję na rynku. Spółka dzięki rolgłej wiedzy z zakresu technologii dąży do automatyzacji wszelkich procesów związanych z prowadzoną działalnością, co prowadzi do sytuacji, w której spółka jest w stanie oferować swoim użytkownikom najlepszą wycenę posiadanych przez nich „skinów” oraz doprowadzić do zakończenia transakcji w najszybszym możliwym czasie co znacząco wpływa na pozytywne postrzeganie spółki na rynku i umacnianiu jej pozycji.

Ryzyko związane z naruszeniem praw własności intelektualnej

Emitent korzysta z praw własności intelektualnej podmiotów trzecich, a także posiada prawa własności intelektualne do własnych utworów. W ocenie Emitenta aktualnie nie występuje ryzyko narażenia na naruszenie praw własności intelektualnej. W ramach współpracy z podmiotami zewnętrznymi Emitent korzysta albo z rozwiązań publicznie dostępnych, albo posiada stosowne umowy regulujące współpracę stron. Jednocześnie Emitent nie dostrzega ryzyka naruszenia posiadanych praw własności intelektualnej przez podmioty trzecie. Posiadane przez Emitenta prawa własności intelektualnej charakteryzują się ich ciągłym rozwojem, Emitent codziennie dokonuje rozwoju i zmian w posiadanych algorytmach wpływających na sposób funkcjonowania platformy Spółki, co istotnie ogranicza wskazane ryzyko. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Emitent nie jest stroną sporu/sporów dotyczących praw własności intelektualnej. Nie można jednak wykluczyć, że prawa własności intelektualnej posiadanej przez Emitenta zostaną w przyszłości naruszone.

3 Czynniki ryzyka związane z akcjami

Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w Akcje Emitenta

W przypadku nabywania Akcji Emitenta należy zdawać sobie sprawę, że ryzyko bezpośredniego inwestowania w akcje na rynku kapitałowym jest nieporównywalnie większe od ryzyka związanego z inwestycjami w papiery skarbowe, czy też jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, ze względu na trudną do przewidzenia zmienność kursów akcji zarówno w krótkim, jak i długim terminie.

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

Kurs akcji i płynność akcji spółek notowanych na NewConnect zależy od ilości oraz wielkości zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów. Nie ma żadnej pewności co do przyszłego kształtowania się ceny akcji Emitenta po ich wprowadzeniu do obrotu, ani też płynności akcji Emitenta. Nie można wobec tego zapewnić, że inwestor nabywający akcje będzie mógł je zbyć w dowolnym terminie po satysfakcjonującej cenie.

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

Zgodnie z § 11 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu GPW, jako Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu, może zawiesić obrót instrumentami finansowymi:

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

Zawieszając obrót instrumentami finansowymi Organizator Alternatywnego Systemu może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek emitenta lub jeżeli w ocenie Organizatora Alternatywnego Systemu zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w § 11 ust. 1 pkt 2) lub 3).

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

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

Zgodnie z § 12 ust. 1 Regulaminu ASO GPW może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

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

Zgodnie z § 12 ust. 2 Regulaminu, z zastrzeżeniem innych przepisów niniejszego Regulaminu, Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza lub odpowiednio wycofuje instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

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

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu, oraz do czasu takiego wykluczenia, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi.

Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza z obrotu instrumenty finansowe niezwłocznie po uzyskaniu informacji o wykluczeniu z obrotu danych instrumentów na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie wykluczenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym

z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia 596/2014, chyba że takie wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Zgodnie z § 17b Regulaminu ASO:

- W przypadku gdy w ocenie Organizatora Alternatywnego Systemu zachodzi konieczność dalszego współdziałania emitenta przy wykonywaniu obowiązków informacyjnych z podmiotem uprawnionym do wykonywania zadań Autoryzowanego Doradcy, Organizator Alternatywnego Systemu może zobowiązać emitenta do zawarcia umowy w zakresie określonym w § 18 ust. 2 pkt 3) i 4) Regulaminu ASO. Umowa ta powinna zostać zawarta w terminie 20 dni od dnia podjęcia przez Organizatora Alternatywnego Systemu decyzji w tym zakresie i obowiązywać przez okres co najmniej jednego roku od dnia jej zawarcia.
- W przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą przed upływem okresu wskazanego w decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu, emitent zobowiązany jest do zawarcia kolejnej umowy z Autoryzowanym Doradcą w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy. Nowa umowa powinna obowiązywać do końca okresu wskazanego w decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu, z zastrzeżeniem, iż okres jej obowiązywania powinien być przedłużony o okres, w którym emitent nie posiadał prawnie wiążącej umowy z Autoryzowanym Doradcą, do której zawarcia zobowiązany był na podstawie decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu.
- W przypadku niezawarcia przez emitenta umowy z Autoryzowanym Doradcą lub braku jej wejścia w życie w terminie, o którym mowa w §17b ust. 1, albo w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy, o którym mowa w §17b ust. 2, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi tego emitenta. Jeżeli przed upływem 3 miesięcy od rozpoczęcia zawieszenia nie zostanie zawarta i nie wejdzie w życie odpowiednia umowa z Autoryzowanym Doradcą, Organizator Alternatywnego Systemu może wykluczyć instrumenty finansowe tego emitenta z obrotu w alternatywnym systemie. Przepisy § 12 ust. 3 i § 12a Regulaminu ASO stosuje się odpowiednio.

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

Zgodnie z art. 78 ust. 3 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi w przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, Komisja może zażądać od Giełdy zawieszenia obrotu tymi instrumentami finansowymi.

Zgodnie z art. 78 ust. 3a Ustawy o obrocie Komisja może wskazać termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu.

Zgodnie z art. 78 ust. 3b Ustawy o obrocie Komisja uchyla decyzję zawierającą żądanie, w przypadku gdy po jej wydaniu stwierdza, że nie zachodzą przesłanki zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów.

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

Zgodnie z art. 78 ust. 4a Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi Giełda jako organizator alternatywnego systemu 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. Giełda jako organizator alternatywnego systemu informuje Komisję o podjęciu decyzji o zawieszeniu lub wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu i podaje tę informację do publicznej wiadomości.

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

Zgodnie § 17c ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jeżeli emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyce wykonuje obowiązki określone w „Rozdziale V Obowiązki emitentów instrumentów finansowych w alternatywnym systemie” Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, w szczególności obowiązki określone w § 15a i 15b lub w § 17-17b, Organizator Alternatywnego Systemu może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

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

Zgodnie § 17c ust 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu Organizator Alternatywnego Systemu, podejmując decyzję o upomnieniu lub nałożeniu 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. Zgodnie § 17c ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu w przypadku, gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu, bądź nie wykonuje lub nienależyce wykonuje obowiązki określone w niniejszym rozdziale, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie ust. 2, Organizator Alternatywnego Systemu może nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie § 17c ust. 1 nie może przekraczać 50.000 zł. Stosownie do § 17c ust 4 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu w przypadku nałożenia kary pieniężnej na podstawie § 17c ust. 3, postanowienia § 17c ust. 2 stosuje się odpowiednio.

Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez KNF i inne organy nadzorcze kar administracyjnych za niewykonywanie lub nieprawidłowe wykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa

W określonych sytuacjach na Emitenta mogą zostać nałożone sankcje administracyjne. W szczególności Emitent jest potencjalnie narażony na poniższe sankcje.

Zgodnie z art. 10 ust. 5 Ustawy o ofercie publicznej, Emitent lub sprzedający ma obowiązek w ciągu 14 dni licząc od dnia przydziału papierów wartościowych będących przedmiotem oferty publicznej lub od dnia dopuszczania papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym lub ich wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu, przekazać do Komisji Nadzoru Finansowego zawiadomienie związane z zaistnieniem tych okoliczności. Zgodnie z art. 96 ust. 13 tej ustawy, jeśli emitent lub sprzedający nie dopełni obowiązku wynikającego z art. 10 ust. 5 tej Ustawy lub dopełni go nienależyce, może podlegać karze administracyjnej, tj. karze pieniężnej do wysokości 100.000 zł (sto tysięcy złotych), nakładanej przez KNF.

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

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

W dniu 6 maja 2017 r. weszła w życie ustawa z dnia z dnia 10 lutego 2017 r. o zmianie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz niektórych innych ustaw, na podstawie której przepisy prawa polskiego zostały dostosowane do przepisów Rozporządzenia MAR.

Stosownie do art. 96 ust. 1 Ustawy o ofercie, w przypadkach, gdy emitent lub sprzedający nie dopełnia obowiązków wymaganych przepisami prawa, w szczególności obowiązków informacyjnych wynikających z Ustawy o ofercie, KNF może: - wydać decyzję o wykluczeniu, papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, a w przypadku gdy papiery wartościowe emitenta są wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu – decyzję o wykluczeniu tych papierów wartościowych z obrotu w tym systemie, albo - nałożyć, biorąc pod uwagę w szczególności sytuację finansową podmiotu, na który jest nakładana kara, karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł, albo - zastosować obie sankcje łącznie.

Zgodnie z art. 96 ust. 1e Ustawy o ofercie, jeżeli emitent nie wykonuje albo nienależycie wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 70 pkt 1 Ustawy o ofercie, KNF może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu w alternatywnym systemie obrotu albo nałożyć karę pieniężną do wysokości 5.000.000 zł albo kwoty stanowiącej równowartość 5% całkowitego rocznego wskazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeśli przekracza ona 5.000.000 zł, albo zastosować obie sankcje łącznie.

Zgodnie z art. 96 ust. 1i Ustawy o ofercie, jeżeli emitent nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 17 ust. 1 i 4-8 Rozporządzenia MAR, KNF może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, a w przypadku, gdy papiery wartościowe emitenta są wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu – decyzję o wykluczeniu tych papierów wartościowych z obrotu w tym systemie, albo nałożyć karę pieniężną do wysokości 10.364.000 zł lub kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wskazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 10.364.000 zł, albo zastosować obie sankcje łącznie. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszenia obowiązków, o których mowa w powyższym przepisie, zamiast kary, o której mowa w tym przepisie, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

W przypadku stwierdzenia naruszenia obowiązków wymienionych w art. 96 ust. 1i Ustawy o ofercie Komisja może nakazać podmiotowi, który dopuścił się ich naruszenia, zaprzestania ich naruszania, a także zobowiązać go do podjęcia we wskazanym terminie działań, które mają zapobiec naruszaniu tych przepisów w przyszłości. Środek ten może być stosowany bez względu na zastosowanie innych sankcji określonych w art. 96 ust. 1i Ustawy o ofercie.

Stosownie do art. 174 Ustawy o obrocie, na każdego kto, wbrew zakazowi, o którym mowa w art. 19 ust. 11 Rozporządzenia MAR, w czasie trwania okresu zamkniętego, dokonuje transakcji na rachunek własny lub na rachunek osoby trzeciej, Komisja może nałożyć, w drodze decyzji, karę pieniężną do wysokości 2.072.800 zł. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez podmiot w wyniku tych naruszeń, zamiast kary, o której mowa powyżej, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Zgodnie z art. 174a Ustawy o obrocie, w przypadku gdy emitent, na wniosek osoby pełniącej obowiązki zarządcze, udzielił zgody na dokonywanie transakcji w trakcie okresu zamkniętego z naruszeniem przepisów prawa, Komisja może nałożyć na emitenta karę pieniężną do wysokości 4.145.600 zł.

Zgodnie z art. 176 ust. 1 Ustawy o obrocie, w przypadku gdy emitent nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 18 ust. 1-6 Rozporządzenia MAR, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości 4 145 600 zł lub do kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 4 145 600 zł. W przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszeń, o których mowa w powyższym przepisie, zamiast kary, o której mowa w tym przepisie, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Zgodnie z art. 176a Ustawy o obrocie, w przypadku gdy emitent lub sprzedający nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki wynikające z art. 5 tej ustawy, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł.

Zgodnie z art. 176c Ustawy o obrocie, w przypadku naruszenia przepisów Rozporządzenia MAR m.in. w zakresie wskazanym w art. 176 Ustawy o obrocie, KNF może nakazać podmiotowi, który dopuścił się naruszenia, zaprzestania dalszego naruszania tych przepisów oraz zobowiązać go do podjęcia we wskazanym terminie

działań, które mają zapobiegać naruszaniu tych przepisów w przyszłości. Środek ten może być stosowany bez względu na zastosowanie innych sankcji.

W wyniku nałożonych sankcji obrót akcjami Emitenta może zostać w przyszłości utrudniony, a nawet uniemożliwiony, natomiast nałożenie kar pieniężnych może bezpośrednio przełożyć się na wyniki finansowe Emitenta

Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z Autoryzowanym Doradcą, zawieszeniem prawa do wykonywania działalności Autoryzowanego Doradcy lub skreśleniem Autoryzowanego Doradcy z listy Autoryzowanych Doradców.

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

- a. rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą przed upływem okresu 3 lat od dnia pierwszego notowania instrumentów finansowych w alternatywnym systemie, z wyłączeniem rozwiązania umowy na podstawie zwolnienia, o którym mowa w § 18 ust. 4a Regulaminu ASO,
- b. zawieszenia prawa do działania Autoryzowanego Doradcy w alternatywnym systemie,
- c. skreślenia Autoryzowanego Doradcy z listy, o której mowa w § 18 ust. 1 Regulaminu ASO.

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

Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z Animatorem Rynku, lub zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku w alternatywnym systemie

Zgodnie z § 9 ust. 3 Regulaminu ASO warunkiem notowania instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu jest istnienie ważnego zobowiązania Animatora Rynku, który w umowie o animowanie zobowiązał się do wypełniania w stosunku do tych instrumentów wymogów animowania w zakresie obecności w arkuszu zleceń, minimalnej wartości zleceń i maksymalnego spreadu, jak również dodatkowych warunków animowania.

Zgodnie z § 9 ust. 5 Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu bez konieczności spełnienia warunku, o którym mowa w ust. 3 wskazanym powyżej, w szczególności z uwagi na charakter tych instrumentów finansowych, ich notowanie na rynku regulowanym albo na rynku lub w alternatywnym systemie obrotu innym niż prowadzony przez Organizatora Alternatywnego Systemu.

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

Zgodnie z § 9 ust. 7 i ust. 8, z zastrzeżeniem ust. 5, 10 i 11, w przypadku (i) rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Animatorem Rynku oraz (ii) 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 (i) rozwiązania lub wygaśnięcia właściwej umowy z Animatorem Rynku, (ii) zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku - o ile Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

Zgodnie z § 20 Regulaminu ASO Animator Rynku na podstawie umowy zawartej z Organizatorem Alternatywnego Systemu zobowiązany jest do nabywania lub zbywania w ramach swojej działalności instrumentów finansowych na własny rachunek w alternatywnym systemie obrotu w celu wspomaganie płynności obrotu instrumentami finansowymi danego emitenta, na zasadach określonych przez Organizatora Alternatywnego Systemu. Organizator ASO może zawiesić prawo wykonywania przez dany podmiot zadań Animatora Rynku, o ile nie wykonuje on ich zgodnie z przepisami obowiązującymi w alternatywnym systemie obrotu lub umową, o której mowa powyżej.

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

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

Jak wskazuje § 9 ust. 9 z zastrzeżeniem ust. 10 i 11, w przypadku zawarcia nowej umowy z Animatorem Rynku, Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych danego emitenta w systemie notowań ciągłych lub w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określeniem kursu jednolitego, jednak nie wcześniej niż od dnia wejścia w życie nowej umowy z Animatorem Rynku.

II. Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym

1. Emitent

<h1>Skinwallet</h1> <p>EVALUATE. SELL. GET CASH</p>	
Nazwa (firma):	Skinwallet S.A.
Kraj:	Polska
Siedziba:	Szczecin
Adres:	71-064 Szczecin, Aleja Piastów 22
Numer KRS:	0000770403
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	382506930
NIP:	5252779451
Telefon:	+48 (91) 886 91 26
Poczta e-mail:	office@skinwallet.com
Strona www:	https://www.skinwallet.com/

Emitent jest odpowiedzialny za wszystkie informacje zawarte w niniejszym Dokumencie Informacyjnym.

W imieniu Emitenta działają:

- Kornel Szwaja – Prezes Zarządu,
- Dawid Chomicz – Członek Zarządu.

Działając w imieniu Emitenta oświadczamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym, i że w Dokumencie Informacyjnym nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.


Kornel Szwaja
Prezes Zarządu
Skinwallet S.A.
Aleja Piastów 22, 71-064 Szczecin,
NIP 5252779451, REGON 382506930
KRS 0000770403


Dawid Chomicz
Członek Zarządu
Skinwallet S.A.
Aleja Piastów 22, 71-064 Szczecin,
NIP 5252779451, REGON 382506930
KRS 0000770403

2. Autoryzowany Doradca

	
Nazwa (firma):	INC Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Poznań
Adres:	60-830 Poznań, ul. Krasińskiego 16
Numer KRS:	0000028098
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy KRS
REGON:	630316445
NIP:	778-10-24-498
Telefon:	+ 48 (61) 851 86 77
Fax:	+ 48 (61) 851 86 77
Poczta e-mail:	biuro@inca.pl
Strona www:	www.inca.pl

Autoryzowany Doradca, na podstawie informacji i danych przekazanych przez Emitenta, brał udział w sporządzaniu całego Dokumentu Informacyjnego.

W imieniu Autoryzowanego Doradcy działają:

- Sebastian Huczek – Wiceprezes Zarządu.

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


.....
Sebastian Huczek – Wiceprezes Zarządu

III. Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu

1. Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości instrumentów finansowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych

Na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego do obrotu w alternatywnym systemie obrotu wprowadzane jest:

Jest:

- 100.000 (słownie: sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda,
- 59.400 (słownie: pięćdziesiąt dziewięć tysięcy czterysta) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda o numerach od 290.601 do 350.000
- 100.000 (słownie: sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda

Akcje serii A powstały na mocy aktu zawiązania spółki akcyjnej z dnia 9 sierpnia 2018 r. Zgodnie z treścią aktu zawiązano spółkę akcyjną pod firmą Crow 31 Spółka Akcyjna o kapitale zakładowym 100.000,00 zł dzielącym się na 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii A o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda. Spółka została zarejestrowana w KRS w dniu 5 lutego 2019 r.

Akcje serii B, serii C oraz serii D powstały na mocy uchwały nr 3 z dnia 3 grudnia 2019 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Crow 31 S.A. siedzibą w Warszawie w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii B, serii C oraz serii D i zmian statutu Spółki. NWZA podjęło decyzję o emisji:

- 350.000 (trzysta pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) i cenie emisyjnej 1,714285714 zł (jeden i siedemset czternaście milionów dwieście osiemdziesiąt pięć tysięcy siedemset czternaście miliardowych złotych) każda,
- od 1 (jedna) do nie więcej niż 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości 1,00 zł (jeden złoty) i cenie emisyjnej 34 ,00 zł (trzydzieści cztery złote) każda,
- 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) i cenie emisyjnej 1,00 zł (jeden złoty) każda

Akcje serii B, serii C oraz serii D zostały zarejestrowane w KRS w dniu 3 kwietnia 2020 r.

Uprzywilejowanie osobiste akcjonariuszy

Statut Spółki nie przewiduje uprzywilejowań osobistych akcjonariuszy.

Uprzywilejowanie akcji Emitenta

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

Ograniczenia umowne

Emitent wskazuje, że w dniu 9 lipca 2020 r. zawarte zostały ograniczenia umowne w zakresie rozporządzania przez Pana Kornela Szwałę, Pana Dawida Chomicza oraz Tar Heel Capital Pathfinder MT Limited następującymi akcjami:

- 100.000 akcji serii A,

Wyłączenie możliwości zbywania akcji w obrocie zorganizowanym jest bezwarunkowe. Posiadacze będą mogli dokonać sprzedaży akcji wyłącznie poza obrotem zorganizowanym, jednakże wyłącznie pod warunkiem przystąpienia do umowy o ograniczeniu rozporządzania akcjami przez nowych posiadaczy. Wyżej opisane ograniczenie w zbywaniu akcji obowiązuje do dnia 3 grudnia 2020 r.

Ograniczenia wynikające ze Statutu Emitenta

Statut nie wprowadza żadnych ograniczeń w obrocie akcjami Emitenta.

Ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej

Obecnie Emitent nie jest Spółką publiczną. Jednak pod wprowadzeniu akcji na rynek NewConnect, Spółka stanie się spółką publiczną zgodnie z art. 4 pkt. 20 Ustawy o ofercie publicznej. Ustawa o ofercie publicznej nakłada na podmioty zbywające i nabywające określone pakiety akcji oraz na podmioty, których udział w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej uległ określonej zmianie z innych przyczyn, szereg restrykcji i obowiązków odnoszących się do takich czynności i zdarzeń.

W art. 69 Ustawy o ofercie publicznej na podmiot, który 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 został nałożony obowiązek zawiadomienia KNF oraz spółki, o zaistnieniu powyżej opisywanych okoliczności. Obowiązek zawiadamiania powstaje także w przypadku zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów o co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, której akcje są wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu. Obowiązek zawiadamiania powstaje również w przypadku zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów. Do realizacji tych obowiązków podmiotowi został wyznaczony termin 4 dni roboczych od dnia zmiany udziału w ogólnej liczbie głosów albo od dnia, w którym dowiedział się o takiej zmianie lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się o niej dowiedzieć.

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

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

Ustawa stwierdza także, że obowiązki określone w art. 69 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.

Wykaz informacji przedstawianych w zawiadomieniu składanym w KNF określony jest w art. 69 ust. 4 Ustawy o ofercie publicznej.

Stosownie do art. 89 Ustawy o ofercie publicznej naruszenie obowiązków opisanych powyżej skutkuje zakazem wykonywania przez akcjonariusza prawa głosu z akcji nabytych z naruszeniem przywołanych powyżej obowiązków. Prawo głosu wykonane wbrew zakazowi nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyników głosowania nad uchwałą walnego zgromadzenia.

Do ograniczeń w swobodzie przenoszenia papierów wartościowych zalicza się również zakaz obrotu akcjami obciążonymi zastawem do chwili jego wygaśnięcia (art. 75 ust. 4 Ustawy o ofercie publicznej), z wyjątkiem przypadku, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy o ustanowienie zabezpieczenia finansowego, zawartą przez uprawnione podmioty na warunkach określonych w Ustawie z dnia 2 kwietnia 2004 r. o niektórych zabezpieczeniach finansowych (Dz. U. z 2016 r., poz. 891). Do akcji tych stosuje się tryb postępowania określony w przepisach wydanych na podstawie art. 94 ust. 1 pkt 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

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

W momencie, gdy Spółka stanie się spółką publiczną, Emitent będzie podlegać ograniczeniom określonym w Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku („Rozporządzenie MAR”). Rozporządzenia mają zasięg ogólny, wiążą w całości i są bezpośrednio stosowane na całym obszarze Unii Europejskiej bez konieczności ich implementowania przez poszczególne państwa członkowskie. W odniesieniu do Rozporządzenia MAR oznacza to konieczność stosowania jego przepisów, przy czym przepisy Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz Ustawy o ofercie publicznej w razie ich kolizji z przepisami Rozporządzenia MAR zachowują ważność, lecz zawężony zostaje zakres ich stosowania. Dla uczestników rynku oznacza to konieczność stosowania przepisów Rozporządzenia MAR i pomijania przepisów wyżej wskazanych ustaw oraz wydanych na ich podstawie aktów wykonawczych sprzecznych z Rozporządzeniem MAR. Rozporządzenie MAR ma zastosowanie do:

1. instrumentów finansowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym;

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

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

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

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

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

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

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

Jednocześnie art. 7 Rozporządzenia MAR stanowi, że informacje, które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny instrumentów finansowych, instrumentów pochodnych, powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym, oznaczają informacje, których racjonalny inwestor prawdopodobnie wykorzystałby, opierając się na nich w części przy podejmowaniu swoich decyzji inwestycyjnych. Zgodnie z art. 8 ust. 1 Rozporządzenia MAR wykorzystywanie informacji poufnej ma miejsce wówczas, gdy dana osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnej i wykorzystuje tę informację, nabywając lub zbywając, na własny rachunek lub na rzecz osoby trzeciej, bezpośrednio lub pośrednio, instrumenty finansowe, których informacja ta dotyczy. Wykorzystanie informacji poufnej w formie anulowania lub zmiany zlecenia dotyczącego instrumentu finansowego, którego informacja ta dotyczy, w przypadku gdy zlecenie złożono przed wejściem danej osoby w posiadanie informacji poufnej, również uznaje się za wykorzystywanie informacji poufnej.

Zgodnie z art. 8 ust. 2 Rozporządzenia MAR udzielanie rekomendacji, aby inna osoba wykorzystwała informacje poufne lub nakłanianie innej osoby do wykorzystania informacji poufnych ma miejsce wówczas, gdy dana osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnych oraz:

1. udziela rekomendacji, na podstawie tych informacji, aby inna osoba nabyła lub zbyła instrumenty finansowe, których informacje te dotyczą, lub nakłania tę osobę do takiego nabycia lub zbycia; lub
2. udziela rekomendacji, na podstawie tych informacji, aby inna osoba anulowała lub zmieniła zlecenie dotyczące instrumentu finansowego, którego informacje te dotyczą, lub nakłania tę osobę do takiego anulowania lub zmiany.

Art. 8 Rozporządzenia MAR ma zastosowanie do wszystkich osób będących w posiadaniu informacji poufnych z racji: bycia członkiem organów administracyjnych, zarządczych lub nadzorczych emitenta, posiadania udziałów w kapitale emitenta, posiadania dostępu do informacji z tytułu zatrudnienia, wykonywania zawodu lub obowiązków lub zaangażowania w działalność przestępczą oraz do wszystkich osób, które weszły w posiadanie informacji poufnych w okolicznościach innych niż wymienione powyżej, jeżeli osoby te wiedzą lub powinny wiedzieć, że są to informacje poufne. W przypadku osoby prawnej art. 8 Rozporządzenia MAR ma zastosowanie zgodnie z prawem krajowym również do osób fizycznych, które biorą udział w podejmowaniu decyzji o dokonaniu nabycia, zbycia, anulowania lub zmiany zlecenia, na rachunek tej osoby prawnej.

Zgodnie z art. 9 ust. 1 Rozporządzenia MAR fakt, że dana osoba prawna jest lub była w posiadaniu informacji poufnych, nie oznacza, że posłużyła się ona tymi informacjami i w ten sposób dopuściła się wykorzystania informacji poufnych dokonując na ich podstawie nabycia lub zbycia, jeżeli ta osoba prawna:

1. ustanowiła, wdrożyła i utrzymywała odpowiednie i skuteczne rozwiązania i procedury wewnętrzne skutecznie zapewniające, aby ani osoba fizyczna, która podjęła w jej imieniu decyzję o nabyciu lub zbyciu instrumentów finansowych, których dotyczą dane informacje, ani żadna inna osoba fizyczna, która mogła wpływać na podejmowanie tej decyzji, nie była w posiadaniu informacji poufnych; oraz
2. nie zachęcała, nie udzielała rekomendacji, nie nakłaniała ani nie wywierała w inny sposób wpływu na osobę fizyczną, która w imieniu osoby prawnej nabyła lub zbyła instrumenty finansowe, których dotyczą dane informacje.

Ponadto zgodnie z art. 9 ust. 2 Rozporządzenia MAR sam fakt, że dana osoba jest w posiadaniu informacji poufnych nie oznacza, że posłużyła się ona tymi informacjami i w ten sposób dopuściła się wykorzystania informacji poufnych dokonując na ich podstawie nabycia lub zbycia, jeżeli ta osoba:

1. jest – w odniesieniu do instrumentu finansowego, którego dotyczą dane informacje – animatorem rynku lub osobą upoważnioną do działania jako kontrahent, a nabycie lub zbywanie instrumentów finansowych, których dotyczą dane informacje, odbywa się w sposób uprawniony w normalnym trybie sprawowania funkcji animatora rynku lub kontrahenta dla tego instrumentu finansowego; lub
2. jest upoważniona do realizacji zleceń w imieniu osób trzecich, a nabycie lub zbycie instrumentów finansowych, których dotyczy zlecenie, odbywa się w celu realizacji takiego zlecenia w sposób uprawniony w normalnym trybie wykonywania czynności w ramach zatrudnienia, zawodu lub obowiązków tej osoby.

Zgodnie z art. 9 ust. 3 Rozporządzenia MAR, również sam fakt, że dana osoba jest w posiadaniu informacji poufnych, nie oznacza, że posłużyła się ona tymi informacjami i w ten sposób dopuściła się wykorzystania informacji poufnych dokonując na ich podstawie nabycia lub zbycia, jeżeli ta osoba zawiera transakcję nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, gdy transakcji tej dokonuje się w celu wykonania zobowiązania, które stało się wymagalne, w dobrej wierze oraz nie w celu obejścia zakazu wykorzystywania informacji poufnych oraz:

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

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

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

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

Zgodnie z art. 10 Rozporządzenia MAR bezprawne ujawnienie informacji poufnych ma miejsce wówczas, gdy osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnych i ujawnia te informacje innej osobie, z wyjątkiem przypadków, gdy ujawnienie to odbywa się w normalnym trybie wykonywania czynności w ramach zatrudnienia, zawodu lub obowiązków. Niniejszy akapit ma zastosowanie do każdej osoby fizycznej lub prawnej w sytuacjach i okolicznościach, o których mowa w art. 8 ust. 4 Rozporządzenia MAR. Dalsze ujawnienie rekomendacji lub nakłaniania, o których mowa w art. 8 ust. 2 Rozporządzenia MAR, oznacza bezprawne ujawnianie informacji poufnych zgodnie z opisywanym artykułem, jeżeli osoba ujawniająca rekomendację lub nakłanianie wie lub powinna wiedzieć, że są one oparte na informacjach poufnych. Zgodnie z art. 12 ust. 1 Rozporządzenia MAR manipulacja na rynku obejmuje następujące działania:

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

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

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

- c. tworzenie lub prawdopodobieństwo stworzenia fałszywego lub wprowadzającego w błąd sygnału w zakresie podaży lub popytu na instrument finansowy lub jego ceny, w szczególności poprzez składanie zleceń w celu zapoczątkowania lub nasilenia danego trendu;
4. wykorzystywanie okazjonalnego lub regularnego dostępu do mediów tradycyjnych lub elektronicznych do wygłaszania opinii na temat instrumentu finansowego (lub pośrednio na temat jego emitenta) po uprzednim zajęciu pozycji na danym instrumencie finansowym, a następnie czerpanie zysku ze skutków opinii wygłaszanych na temat ceny tego instrumentu, bez jednoczesnego podania do publicznej wiadomości istniejącego konfliktu interesów w sposób odpowiedni i skuteczny

Załącznik I do Rozporządzenia MAR określa niewyczerpujący wykaz okoliczności wskazujących na stosowanie fikcyjnych narzędzi lub innych form wprowadzania w błąd lub podstęp oraz niewyczerpujący wykaz okoliczności wskazujących na wprowadzanie w błąd oraz utrzymanie cen. Jeżeli osoba, o której mowa w art. 12 Rozporządzenia MAR, jest osobą prawną, artykuł ten ma zastosowanie zgodnie z prawem krajowym również do osób fizycznych, które biorą udział w podejmowaniu decyzji o prowadzeniu działalności na rachunek tej osoby prawnej.

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

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

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

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

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

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

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

Obowiązki i odpowiedzialność związane z nabywaniem akcji wynikające z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów

W art. 13 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów na przedsiębiorców, którzy deklarują zamiar koncentracji, w przypadku gdy łączny obrót na terytorium Polski przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym, poprzedzającym rok zgłoszenia, przekracza równowartość 50.000.000 EUR, (1.000.000.000 euro dla łącznego światowego obrotu przedsiębiorców) został nałożony obowiązek zgłoszenia takiego zamiaru Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

Przy badaniu wysokości obrotu brany jest pod uwagę obrót zarówno przedsiębiorców bezpośrednio uczestniczących w koncentracji, jak i pozostałych przedsiębiorców należących do grup kapitałowych, do których należą przedsiębiorcy bezpośrednio uczestniczący w koncentracji. Wartość euro podlega przeliczeniu na złote według kursu średniego walut obcych ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w ostatnim dniu roku kalendarzowego poprzedzającego rok zgłoszenia zamiaru koncentracji.

Jak wynika z art. 13 ust. 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów obowiązek zgłoszenia dotyczy zamiaru:

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

Nie podlega zgłoszeniu zamiar koncentracji (art. 14 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów):

- 1) jeżeli obrót przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli, nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10.000.000 euro,
- 2) polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez instytucję finansową akcji albo udziałów w celu ich odsprzedaży, jeżeli przedmiotem działalności gospodarczej tej instytucji jest prowadzone na własny lub cudzy rachunek inwestowanie w akcje albo udziały innych przedsiębiorców, pod warunkiem, że odsprzedaż ta nastąpi przed upływem roku od dnia nabycia lub objęcia, oraz że:
 - a) instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji albo udziałów, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub
 - b) wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji albo udziałów,
- 3) polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez przedsiębiorcę akcji lub udziałów w celu zabezpieczenia wiarygodności, pod warunkiem że nie będzie on wykonywał praw z tych akcji lub udziałów, z wyłączeniem prawa do ich sprzedaży,
- 4) następującej w toku postępowania upadłościowego, z wyłączeniem przypadków, gdy zamierzający przejąć kontrolę jest konkurentem albo należy do grupy kapitałowej, do której należą konkurenci przedsiębiorcy przejmowanego,
- 5) przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej.

Zgłoszenia zamiaru koncentracji dokonują:

- 1) wspólnie łączący się przedsiębiorcy - w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów,
- 2) przedsiębiorca przejmujący kontrolę - w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów,
- 3) wspólnie wszyscy przedsiębiorcy biorący udział w utworzeniu wspólnego przedsiębiorcy w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 3 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów,
- 4) przedsiębiorca nabywający część mienia innego przedsiębiorcy w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 4 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów.

W przypadku gdy koncentracji dokonuje przedsiębiorca dominujący za pośrednictwem co najmniej dwóch przedsiębiorców zależnych, zgłoszenia zamiaru tej koncentracji dokonuje przedsiębiorca dominujący.

W myśl art. 96 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów postępowanie antymonopolowe w sprawach koncentracji powinno być zakończone nie później, niż w terminie 2 miesięcy od dnia jego wszczęcia. Do czasu wydania decyzji przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów lub upływu terminu, w jakim decyzja powinna zostać wydana, przedsiębiorcy, których zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu, są obowiązani do wstrzymania się od dokonania koncentracji (art. 97 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów).

Stosownie do art. 18-19 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydaje, w drodze decyzji, zgodę na dokonanie koncentracji w wyniku której konkurencja na rynku nie zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku.

Wydając zgodę na dokonanie koncentracji Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może zobowiązać przedsiębiorcę lub przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji do spełnienia określonych warunków lub przyjąć ich zobowiązanie, w szczególności do:

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

Zgodnie z art. 19 ust. 2 *in fine* oraz ust. 3 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów określa w decyzji termin spełnienia warunków oraz nakłada na przedsiębiorcę lub przedsiębiorców obowiązek składania, w wyznaczonym terminie, informacji o realizacji tych warunków.

Decyzje w sprawie udzielenia zgody na koncentrację wygasają, jeżeli w terminie 2 lat od dnia ich wydania koncentracja nie została dokonana.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10% przychodu osiągniętego w roku rozliczeniowym, poprzedzającym rok nałożenia kary, jeżeli przedsiębiorca ten choćby nieumyślnie dokonał koncentracji bez uzyskania jego zgody. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może również nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość do 50.000.000 euro, między innymi, jeżeli, choćby nieumyślnie, we wniosku, o którym mowa w art. 23 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, lub w zgłoszeniu zamiaru koncentracji, podał nieprawdziwe dane.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może również nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość do 10.000 euro za każdy dzień zwłoki w wykonaniu m.in. decyzji wydanych na podstawie art. 19 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów lub wyroków sądowych w sprawach z zakresu koncentracji.

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

W przypadku niezgłoszenia zamiaru koncentracji lub w przypadku niewykonania decyzji o zakazie koncentracji, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, określając termin jej wykonania na warunkach określonych w decyzji, nakazać w szczególności zbycie akcji zapewniających kontrolę nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami, lub rozwiązanie spółki, nad którą przedsiębiorcy sprawują wspólną kontrolę. Decyzja taka nie może zostać wydana po upływie 5 lat od dnia dokonania koncentracji. W przypadku niewykonania decyzji, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, dokonać podziału przedsiębiorcy. Do podziału spółki stosuje się odpowiednio przepisy art. 528-550 KSH. Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów przysługują kompetencje organów spółek uczestniczących w podziale. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może ponadto wystąpić do sądu o unieważnienie umowy lub podjęcie innych środków prawnych zmierzających do przywrócenia stanu poprzedniego.

Przy ustalaniu wysokości kar pieniężnych Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów uwzględni w szczególności okres, stopień oraz okoliczności uprzedniego naruszenia przepisów ustawy.

Rozporządzenie Rady Wspólnot Europejskich dotyczące kontroli koncentracji przedsiębiorstw

W zakresie kontroli koncentracji przedsiębiorcy zobowiązani są również do przestrzegania obowiązków wynikających także z przepisów Rozporządzenia Rady (WE) Nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw (dalej w niniejszym pkt: Rozporządzenie Rady w Sprawie Koncentracji). Rozporządzenie to reguluje tzw. koncentracje o wymiarze wspólnotowym, dotyczy przedsiębiorstw i powiązanych z nimi podmiotów, które przekraczają określone progi obrotu towarami i usługami. Rozporządzenie Rady w Sprawie Koncentracji obejmuje jedynie takie koncentracje, w wyniku których dochodzi do trwałej zmiany struktury własności w przedsiębiorstwie. W świetle przepisów powoływanego rozporządzenia obowiązkowi zgłoszenia do Komisji Europejskiej podlegają koncentracje wspólnotowe przed ich ostatecznym dokonaniem, a po:

- 1) zawarciu odpowiedniej umowy,
- 2) ogłoszeniu publicznej oferty, lub
- 3) przejęciu większościowego udziału.

Zawiadomienie Komisji Europejskiej może mieć również miejsce w przypadku, gdy przedsiębiorstwa posiadają wstępny zamiar w zakresie dokonania koncentracji o wymiarze wspólnotowym. Zawiadomienie Komisji niezbędne jest do uzyskania zgody na dokonanie takiej koncentracji.

Koncentracja przedsiębiorstw posiada wymiar wspólnotowy w przypadku, gdy:

łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej, niż 5 mld euro,

łączny obrót przypadający na Wspólnotę Europejską każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 250 mln euro, chyba że każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Koncentracja przedsiębiorstw posiada również wymiar wspólnotowy w przypadku, gdy:

- 1) łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 2.500 mln euro,
- 2) w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 mln euro,
- 3) w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 mln euro, z czego łączny obrót co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi, co najmniej 25 mln euro, oraz
- 4) łączny obrót przypadający na Wspólnotę Europejską każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 mln euro, chyba że każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Na podstawie przepisów Rozporządzenia uznaje się, że koncentracja nie występuje w przypadku, gdy:

- 1) instytucje kredytowe lub inne instytucje finansowe, bądź też firmy ubezpieczeniowe, których normalna działalność obejmuje transakcje dotyczące obrotu papierami wartościowymi, prowadzone na własny rachunek lub na rachunek innych,
- 2) czasowo posiadają papiery wartościowe nabyte w przedsiębiorstwie w celu ich odsprzedaży, pod warunkiem, że nie wykonują one praw głosu w stosunku do tych papierów wartościowych w celu określenia zachowań konkurencyjnych przedsiębiorstwa lub pod warunkiem, że wykonują te prawa wyłącznie w celu przygotowania sprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa lub jego aktywów, bądź tych papierów wartościowych oraz pod warunkiem, że taka sprzedaż następuje w ciągu jednego roku od daty nabycia.

Ograniczenia wynikające z Ustawy o Kontroli Niektórych Inwestycji

Ustawa z dnia 24 lipca 2015 roku o kontroli niektórych inwestycji (tekst jednolity: Dz. U. z 2020 r., poz. 117 z późn. zm.) 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:

1. udziałów albo akcji,
2. ogółu praw i obowiązków wspólnika, mającego prawo prowadzenia spraw spółki lub prawo reprezentacji spółki osobowej,

3. 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 Publicznej. 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:

a) posiadanie udziałów albo akcji reprezentujących co najmniej 20% ogólnej liczby głosów, albo (ii) posiadanie udziału kapitałowego w spółce osobowej o wartości wynoszącej co najmniej 20% wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki, lub

b) 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 podmiotu objętego ochroną, udziału w zyskach podmiotu objętego ochroną lub udziału kapitałowego w spółce osobowej będącej podmiotem objętym ochroną w odniesieniu do wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki przez nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji albo objęcie udziałów albo akcji, lub

(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:

a) 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,

b) 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,

c) 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,

d) 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,

e) 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,

f) 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:

- a) umorzenia udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną bądź nabycia udziałów albo akcji własnych tego podmiotu,
- b) podziału podmiotu objętego ochroną albo połączenia go z innym podmiotem,
- c) 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 jakiejkolwiek umowy rodzącej zobowiązanie do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji bądź przed dokonaniem innej czynności prawnej albo czynności prawnych prowadzących do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji. 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.

1.1. Informacje o subskrypcji lub sprzedaży instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, mających miejsce w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie – w zakresie określonym w § 4 ust. 1 Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu

Podsumowanie informacji o subskrypcji i sprzedaży akcji:

- akcje serii A objęte zostały w cenie nominalnej przez osoby i podmioty będące faktycznymi założycielami Skinwallet i członkami jego zarządu, tj. Pana Kornela Szweję, Pana Dawida Chomicza oraz Napoleon FIZ (podmiot powiązany z grupą Tar Heel Capital). Akcje serii A, objęte są lock-up do dnia 3 grudnia 2020 r.
- Akcje serii B zostały objęte przez Napoleon FIZ po cenie 1,714285714 zł
- akcje serii C zaoferowane zostały inwestorom zewnętrznym w cenie emisyjnej 34 zł i objęte zostały przez 56 osób. Wartość oferty wyniosła 3,4 mln zł,

W dniu 30 kwietnia 2020 r. Napoleon FIZ zawarł z firmą inwestycyjną umowę w zakresie pośredniczenia w sprzedaży nie więcej niż 59.400 akcji serii B.

W dniach od 05.05.2020 do 10.06.2020 r. Napoleon FIZ dokonał sprzedaży 59.400 akcji serii B, o numerach od 290.601 do 350.000, na rzecz:

- 53.650 akcji serii B na rzecz 43 osób fizycznych oraz 4 osób prawnych po cenie 44,20 zł , tj. za łączną cenę w wysokości 2 371 330,00 zł. Wszystkie transakcje zostały opłacone przelewem na rachunek bankowy sprzedającego.
- 5.750 akcji serii B na rzecz 1 osoby fizycznej po cenie 34,00 zł, tj. za łączną cenę w wysokości 195 500,00 zł. Transakcja została opłacona przelewem na rachunek bankowy sprzedającego.

Ponadto w dniu 12.05.2020 r. Napoleon FIZ dokonał sprzedaży 380.600 akcji Emitenta, w tym 90.000 akcji serii A oraz 290.600 akcji serii B za łączną cenę 657.100,00 zł, tj. 1,7264844981608 zł na rzecz Tar Heel Capital Pathfinder MT Limited. Transakcja została opłacona przelewem na rachunek bankowy sprzedającego. Podmiot sprzedający i podmiot kupujący należą do grupy Tar Heel Capital i transakcja miała charakter wewnętrznych rozliczeń w ramach grupy. Akcje będące przedmiotem tej transakcji nie są objęte wnioskiem o wprowadzenie.

W dniu 24 czerwca 2020 r. Tar Heel Capital Pathfinder MT Limited dokonał sprzedaży 15.000 sztuk akcji serii A na rzecz Pana Kornela Szwej, Prezesa Zarządu Spółki, po cenie 1,00 zł za akcję. Transakcja została opłacona przelewem na rachunek bankowy sprzedającego. Transakcja została zawarta w związku z realizacją programu motywacyjnego.

W dniu 24 czerwca 2020 r. Tar Heel Capital Pathfinder MT Limited dokonał sprzedaży 15.000 sztuk akcji serii A na rzecz Pana Dawida Chomicza, Członka Zarządu Spółki, po cenie 1,00 zł za akcję. Transakcja została opłacona przelewem na rachunek bankowy sprzedającego. Transakcja została zawarta w związku z realizacją programu motywacyjnego. Szczegółowy opis programu motywacyjnego znajduje się w rozdziale IV, pkt 7.1 niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

W dniu 8 lipca 2020 r. Carpathia Capital S.A. dokonała sprzedaży 226 akcji serii C na rzecz Domu Maklerskiego BDM S.A., który będzie pełnił funkcję Animatora Rynku dla akcji Skinwallet S.A., po cenie 44,20 zł za akcję. Transakcja została opłacona przelewem na rachunek bankowy sprzedającego.

Szczegółowe informacje na temat subskrypcji i sprzedaży znajdują się poniżej.

AKCJE SERII B

- 1) data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży;
 - a. data rozpoczęcia: 10 grudnia 2019 r.
 - b. data zakończenia: 10 grudnia 2019 r.
- 2) data przydziału instrumentów finansowych: 10 grudnia 2019 r.
- 3) liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją lub sprzedażą: 350.000 sztuk akcji serii B
- 4) stopa redukcji w poszczególnych transzach w przypadku, gdy choć w jednej transzy liczba przydzielonych instrumentów finansowych była mniejsza od liczby instrumentów finansowych, na które złożono zapisy: nie wystąpiła
- 5) liczba instrumentów finansowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży: 350.000 sztuka akcji serii B
- 6) cena, po jakiej instrumenty finansowe były nabywane (obejmowane): 1,714285714 zł (jeden i siedemset czternaście milionów dwieście osiemdziesiąt pięć tysięcy siedemset czternaście miliardowych złotych)
- 7) informacja o sposobie opłacenia objętych (nabytych) papierów wartościowych, ze wskazaniem szczegółowych informacji obejmujących:
 - a. w przypadku gdy do objęcia (nabycia) doszło w drodze potrącenia wierzytelności:
 - i. datę powstania wierzytelności,
 - ii. przedmiot wierzytelności,
 - iii. wartość wierzytelności wraz z załączeniem jej wyceny,
 - iv. opis transakcji, w wyniku której powstały wierzytelności,
 - v. podmioty, które objęły (nabyły) papiery wartościowe emitenta, ze wskazaniem ich liczby,
 - b. w przypadku gdy do objęcia (nabycia) doszło w zamian za wkłady niepieniężne:
 - i. przedmiot wkładów niepieniężnych,
 - ii. wartość wkładów niepieniężnych wraz z załączeniem ich wyceny,
 - iii. podmioty, które objęły (nabyły) papiery wartościowe emitenta, ze wskazaniem ich liczby;

Akcje serii B zostały objęte (nabyte) za wkłady pieniężne, tj. poprzez wpłatę środków pieniężnych na rachunek bankowy Emitenta.

- 8) liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją lub sprzedażą w poszczególnych transzach: 1 osoba prawna (Napoleon FIZ)
- 9) liczba osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach: 1 osoba prawna (Napoleon FIZ)
- 10) informacja czy osoby, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach, są podmiotami powiązаныmi z emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu;
Nie dotyczy.
- 11) 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): Emitent nie zawierał umów o subemisję
- 12) 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: 3.500 zł
 - b. wynagrodzenia subemitentów, oddzielnie dla każdego z nich: 0,00
 - c. sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 0 zł
 - d. promocji oferty: 0,00
- 13) metoda rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposób ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym emitenta: zgodnie z art. 36. ust. 2b. Ustawy o rachunkowości

AKCJE SERII C

- 1) data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży;
 - a. data rozpoczęcia: 9 grudnia 2019 r.
 - b. data zakończenia: 31 stycznia 2020 r.
- 2) data przydziału instrumentów finansowych: 1 lutego 2020 r.
- 3) liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją lub sprzedażą: nie więcej niż 100.000 akcji serii C
- 4) stopa redukcji w poszczególnych transzach w przypadku, gdy choć w jednej transzy liczba przydzielonych instrumentów finansowych była mniejsza od liczby instrumentów finansowych, na które złożono zapisy: nie wystąpiła
- 5) liczba instrumentów finansowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży: 100.000 sztuk akcji serii C
- 6) cena, po jakiej instrumenty finansowe były nabywane (obejmowane): 34,00 zł
- 7) informacja o sposobie opłacenia objętych (nabytych) papierów wartościowych, ze wskazaniem szczegółowych informacji obejmujących:
 - a. w przypadku gdy do objęcia (nabycia) doszło w drodze potrącenia wierzytelności:
 - i. datę powstania wierzytelności,
 - ii. przedmiot wierzytelności,
 - iii. wartość wierzytelności wraz z załączeniem jej wyceny,
 - iv. opis transakcji, w wyniku której powstały wierzytelności,
 - v. podmioty, które objęły (nabyły) papiery wartościowe emitenta, ze wskazaniem ich liczby,
 - b. w przypadku gdy do objęcia (nabycia) doszło w zamian za wkłady niepieniężne:
 - i. przedmiot wkładów niepieniężnych,
 - ii. wartość wkładów niepieniężnych wraz z załączeniem ich wyceny,
 - iii. podmioty, które objęły (nabyły) papiery wartościowe emitenta, ze wskazaniem ich liczby;

Akcje serii C zostały objęte (nabyte) za wkłady pieniężne, tj. poprzez wpłatę środków pieniężnych na rachunek bankowy Emitenta.

- 8) liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją lub sprzedażą w poszczególnych transzach: 53 osoby fizyczne oraz 3 osoby prawne
- 9) liczba osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach: 53 osoby fizyczne oraz 3 osoby prawne
- 10) informacja czy osoby, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach, są podmiotami powiązаныmi z emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu;
4.960 akcji objęła spółka Carpathia Capital S.A. z siedzibą w Poznaniu, podmiot zależny od Autoryzowanego Doradcy Emitenta, tj. INC S.A. z siedzibą w Poznaniu; nie wystąpiły inne podmioty powiązane z emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu;
- 11) 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): Emitent nie zawierał umów o subemisję
- 12) 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: 40.000 zł
 - b. wynagrodzenia subemitentów, oddzielnie dla każdego z nich: 0,00
 - c. sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 140.000 zł
 - d. promocji oferty: 0,00
- 13) metoda rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposób ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym emitenta: zgodnie z art. 36. ust. 2b. Ustawy o rachunkowości

Informacje o sprzedaży akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy Emitenta

W dniu 19 listopada 2019 r. zostały zawarte umowy sprzedaży pomiędzy SSW Family Office Sp. z o.o. Sp.k. z następującymi podmiotami:

- umowa sprzedaży 5.000 akcji imiennych serii A za łączną cenę 1.250 zł z Panem Kornelem Szwaaja. Płatność za akcje została dokonana przelewem.
- umowa sprzedaży 5.000 akcji imiennych serii A za łączną cenę 1.250 zł z Panem Dawidem Chomicz. Płatność za akcje została dokonana przelewem.
- umowa sprzedaży 90.000 akcji imiennych serii A za łączną cenę 42.500 zł z Napoleon FIZ z siedzibą w Warszawie. Płatność za akcje została dokonana przelewem.

Na dzień zawarcia powyższych transakcji sprzedaży akcji, kapitał zakładowy Emitenta był opłacony w $\frac{1}{4}$, tj. w kwocie 25.000 zł. Pozostałą część kapitału zakładowego, tj. 75.000 zł, opłacili:

- Pan Kornel Szwaaja w dniu 27.11.2019 r. w kwocie 3.750 zł
- Pan Dawid Chomicz w dniu 27.11.2019 r. w kwocie 3.750 zł
- Napoleon FIZ z siedzibą w Warszawie w dniu 25.11.2019 r. w kwocie 67.500 zł.

Wyżej wskazane transakcje związane były z przeniesieniem działalności Skinwallet do spółki akcyjnej.

Przyjęta struktura transakcji miała na celu umożliwienie szybkiego przeprowadzenia emisji akcji serii C skierowanej do inwestorów zewnętrznych. Grupa Tar Heel Capital Pathfinder rozpoczęła proces wyodrębnienia projektu Skinwallet ze struktur w listopadzie 2019 r. Zawarta umowa sprzedaży ZCP umożliwiła wniesienie do spółki pełni praw do projektu Skinwallet i rozpoczęcie procesu emisji akcji jeszcze w grudniu 2019 r. W przypadku wniesienia przez Red Sky ZCP aportem do spółki Crow 31 SA (obecnie Skinwallet SA) cała procedura wymagałaby m.in. przeprowadzenia badania przez biegłego rewidenta, a emisja akcji i pozyskanie kapitału na rozwój odsunęłaby się mocno w czasie.

Objęcie akcji serii B przez Napoleon FIZ wynikało z wewnętrznych ustaleń poczynionych w ramach grupy Tar Heel Capital Pathfinder.

Po wyżej wskazanych transakcjach kapitał zakładowy Emitenta został opłacony w całości i wynosił 100.000 zł. Opłacenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w KRS w dniu 3 kwietnia 2020 r.

W dniu 30 kwietnia 2020 r. Napoleon FIZ zawarł z DM INC umowę w zakresie pośredniczenia w sprzedaży nie więcej niż 59.400 akcji serii B.

W dniach od 05.05.2020 do 10.06.2020 r. Napoleon FIZ dokonał sprzedaży 59.400 akcji serii B, o numerach od 290.601 do 350.000, na rzecz:

- 53.650 akcji serii B na rzecz 43 osób fizycznych oraz 4 osób prawnych po cenie 44,20 zł, tj. za łączną cenę w wysokości 2 371 330,00 zł. Wszystkie transakcje zostały opłacone przelewem na rachunek bankowy sprzedającego.

- 5.750 akcji serii B na rzecz 1 osoby fizycznej po cenie 34,00 zł, tj. za łączną cenę w wysokości 195 500,00 zł. Transakcja została opłacona przelewem na rachunek bankowy sprzedającego.

Ponadto w dniu 12.05.2020 r. Napoleon FIZ dokonał sprzedaży 380.600 akcji Emitenta, w tym 90.000 akcji serii A oraz 290.600 akcji serii B za łączną cenę 657.100,00 zł, tj. 1,7264844981608 zł na rzecz Tar Heel Capital Pathfinder MT Limited. Transakcja została opłacona przelewem na rachunek bankowy sprzedającego. Podmiot sprzedający i podmiot kupujący należą do grupy Tar Heel Capital i transakcja miała charakter wewnętrznych rozliczeń w ramach grupy. Akcje będące przedmiotem tej transakcji nie są objęte wnioskiem o wprowadzenie.

Po rozliczeniu w/w transakcji Napoleon FIZ nie posiada akcji Emitenta.

W dniu 24 czerwca 2020 r. Tar Heel Capital Pathfinder MT Limited dokonał sprzedaży 15.000 sztuk akcji serii A na rzecz Pana Kornela Szwaaja, Prezesa Zarządu Spółki, po cenie 1,00 zł za akcję. Transakcja została opłacona przelewem na rachunek bankowy sprzedającego. Transakcja została zawarta w związku z realizacją programu motywacyjnego.

W dniu 24 czerwca 2020 r. Tar Heel Capital Pathfinder MT Limited dokonał sprzedaży 15.000 sztuk akcji serii A na rzecz Pana Dawida Chomicza, Członka Zarządu Spółki, po cenie 1,00 zł za akcję. Transakcja została opłacona przelewem na rachunek bankowy sprzedającego. Transakcja została zawarta w związku z realizacją programu motywacyjnego.

W dniu 8 lipca 2020 r. Carpathia Capital S.A. dokonała sprzedaży 226 akcji serii C na rzecz Domu Maklerskiego BDM S.A., który będzie pełnił funkcję Animatora Rynku dla akcji Skinwallet S.A., po cenie 44,20 zł za akcję. Transakcja została opłacona przelewem na rachunek bankowy sprzedającego.

2. Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych ze wskazaniem organu lub osób uprawnionych do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych oraz daty i formy podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, z przytoczeniem jej treści

Akcje serii A powstały na mocy aktu zawiązania spółki akcyjnej z dnia 9 sierpnia 2018 r. (Rep A nr 9491/2018) Zgodnie z treścią aktu zawiązano spółkę akcyjną pod firmą Crow 31 Spółka Akcyjna o kapitale zakładowym 100.000,00 zł dzielącym się na 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii A o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda. Spółka została zarejestrowana w KRS w dniu 5 lutego 2019 r.

AKT ZAWIĄZANIA SPÓŁKI AKCYJNEJ

- I. Piotr Spaczyński działający w imieniu spółki pod firmą SSW Family Office spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie reprezentującej spółkę pod firmą SSW Family Office spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie, na podstawie art. 313 §§ 1, 2 i 3 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych („KSH”) oświadcza, że:-----
 - 1) w celu prowadzenia przedsiębiorstwa pod własną firmą niniejszym zawiązuje spółkę pod firmą Crow 31 spółka akcyjna, zwaną „Spółką”, ----- 1
 - 2) kapitał zakładowy Spółki wynosi **100.000,00 zł** (sto tysięcy złotych) i dzieli się na 100.000 (sto tysięcy) zwykłych imiennych akcji serii A o numerach od 000001 do 100000 o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja.----- 2
- II. Założycielem Spółki jest spółka pod firmą SSW Family Office spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie – jedyny akcjonariusz. ----- 1
- III. Piotr Spaczyński działający w imieniu spółki pod firmą SSW Family Office spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie reprezentującej spółkę pod firmą SSW Family Office spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie oświadcza, że spółka pod firmą SSW Family Office spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie obejmuje w kapitale zakładowym spółki pod firmą Crow 31 spółka akcyjna 100.000 (sto tysięcy) zwykłych akcji imiennych serii A o numerach od 000001 do 100000 o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda i łącznej wartości nominalnej 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych) po cenie emisyjnej 1,00 zł (jeden złoty) za jedną akcję i łącznej cenie emisyjnej 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych) oraz pokrywa je w całości wkładem pieniężnym w kwocie 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych). ----- 1
2
- IV. Piotr Spaczyński działający w imieniu spółki pod firmą SSW Family Office spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie reprezentującej spółkę pod firmą SSW Family Office spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie oświadcza, że wkład pieniężny od reprezentowanej przez niego spółki zostanie wniesiony zgodnie z art. 309 § 3 KSH w ten sposób, że:----- 1
 - 1) kwota 25.000,00 zł (dwadzieścia pięć tysięcy złotych), odpowiadająca jednej czwartej (1/4) wartości nominalnej obejmowanych akcji, zostanie wpłacona przed zarejestrowaniem Spółki; -----
 - 2) pozostała kwota 75.000,00 zł (siedemdziesiąt pięć tysięcy złotych) zostanie wpłacona w terminie do dnia trzydziestego września dwa tysiące osiemnastego roku (30.09.2018).-----
- V. Piotr Spaczyński działający w imieniu spółki pod firmą SSW Family Office spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie reprezentującej spółkę pod firmą SSW Family Office spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie niniejszym dokonuje wyboru pierwszych członków organów Spółki w tym: -----
 - a) Członka Zarządu – Zbigniewa Grzegorza Pawłowskiego (PESEL [REDAKTED]);-

firmą SSW Family Office spółka z ograniczona odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie oświadcza, że wyraża zgodę na brzmienie Statutu Spółki i podpisuje Statut Spółki w następującym brzmieniu: -----

STATUT SPÓŁKI CROW 31 SPÓŁKA AKCYJNA

§ 1.

1. Spółka będzie działać pod firmą: **Crow 31 spółka akcyjna**.-----
2. Spółka może używać firmy skróconej: **Crow 31 S.A.** oraz wyróżniającego ją znaku graficznego. -----

§ 2.

Jedynym założycielem Spółki jest spółka pod firmą SSW Family Office spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie – jedyny akcjonariusz. ----

§ 3.

Siedzibą Spółki jest miasto stołeczne Warszawa.-----

§ 4.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.-----

§ 5.

1. Spółka działa na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami.-----
2. Spółka może tworzyć oddziały i przedstawicielstwa w kraju i za granicą oraz uczestniczyć w innych spółkach w kraju i za granicą. -----

§ 6.

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:-----
 - 1) pozostała wyspecjalizowana sprzedaż hurtowa (46.7),-----
 - 2) sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana (46.90.Z),-----
 - 3) sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach (47.1),-----
 - 4) magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów (52.10.B),-----
 - 5) pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana (63.99.Z),-----
 - 6) pozostałe pośrednictwo pieniężne (64.19.Z),-----
 - 7) działalność holdingów finansowych (64.20.Z),-----
 - 8) leasing finansowy (64.91.Z),-----
 - 9) pozostałe formy udzielania kredytów (64.92.Z),-----
 - 10) pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych (64.99.Z),-----
 - 11) pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych (66.19.Z),-----
 - 12) kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (68.10.Z),-----
 - 13) wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierzawionymi (68.20.Z),-----
 - 14) zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie (68.32.Z),-----
 - 15) działalność rachunkowo – księgową; doradztwo podatkowe (69.20.Z),-----
 - 16) działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych (70.10.Z),-----

- 17) stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja (70.21.Z), -----
 - 18) pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (70.22.Z), -----
 - 19) wynajem i dzierżawa (77), -----
 - 20) działalność związana z administracyjną obsługą biura, włączając działalność wspomagającą (82.1), -----
 - 21) działalność usługowa związana z administracyjną obsługą biura (82.11.Z), -----
 - 22) wykonywanie fotokopii, przygotowywanie dokumentów i pozostała specjalistyczna działalność wspomagająca prowadzenie biura (82.19.Z), -----
 - 23) pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana (82.99.Z), -----
 - 24) pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana (96.09.Z). -----
2. Działalność wymagająca posiadania przez Spółkę zezwolenia, koncesji, wpisu do ewidencji działalności regulowanej, względnie uzyskania przez Spółkę innych decyzji administracyjnych, podejmowana będzie przez Spółkę dopiero po jej lub ich uzyskaniu.

§ 7.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych) i dzieli się na 100.000 (sto tysięcy) zwykłych akcji imiennych serii A o numerach od 000001 do 100000 o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja. -----
2. Jedna akcja serii A daje prawo do jednego głosu. Prawo głosu przysługuje akcjonariuszom również przed ich pełnym pokryciem. -----
3. Pierwotny kapitał zakładowy Spółki w kwocie 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych) zostanie pokryty w ten sposób, że: -----
 - a) kwota 25.000,00 zł (dwadzieścia pięć tysięcy złotych), odpowiadająca co najmniej jednej czwartej (1/4) wartości nominalnej akcji serii A, zostanie wpłacona przed zarejestrowaniem Spółki, -----
 - b) pozostała kwota 75.000,00 zł (siedemdziesiąt pięć tysięcy złotych) zostanie wpłacona w terminie do upływu dnia 30 września dwa tysiące osiemnastego roku (30.09.2018). -----
4. Akcje mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych. -----

§ 8.

Wkłady do Spółki mogą być wnoszone zarówno w postaci wkładów pieniężnych jak i w postaci wkładów niepieniężnych (aportów). -----

§ 9.

1. Spółka może podwyższać kapitał zakładowy poprzez emisję nowych akcji lub podwyższenie wartości nominalnej dotychczasowych akcji. -----
2. Spółka może emitować akcje imienne i akcje na okaziciela. -----
3. Spółka może dokonywać zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela oraz zamiany akcji na okaziciela na akcje imienne. Dokonanie zamiany poprzedzone być musi pisemną zgodą Rady Nadzorczej. -----
4. Akcjonariusze mają prawo pierwszeństwa przy obejmowaniu akcji nowej emisji („Prawo Poboru”). W przypadku, gdy więcej niż jeden z akcjonariuszy będzie korzystał z Prawa Poboru, akcje zostaną objęte proporcjonalnie do liczby posiadanych przez nich akcji. -----

§ 10.

1. Akcje mogą być umarżane za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę

- (umorzenie dobrowolne). Umorzenie akcji wymaga obniżenia kapitału zakładowego. ---
2. W zamian za umorzone akcje Spółka może wydawać świadectwa użytkowe bez określonej wartości nominalnej. Świadectwa użytkowe mogą być imienne lub na okaziciela. -----
 3. Warunki, na które będą wydawane świadectwa użytkowe, w szczególności liczbę świadectw użytkowych wydawanych za określoną liczbę akcji umarzanych, typ świadectwa, określenie czasu, na jaki jest emitowane świadectwo określa uchwała Walnego Zgromadzenia o umorzeniu akcji albo osobna uchwała w sprawie wydania świadectw użytkowych w zamian za umorzone akcje. -----

§ 11.

- Organami Spółki są: -----
- 1) Zarząd; -----
 - 2) Rada Nadzorcza; -----
 - 3) Walne Zgromadzenie. -----

§ 12.

1. Zarząd prowadzi sprawę Spółki i reprezentuje Spółkę. -----
2. Przy prowadzeniu spraw Spółki Zarząd podlega ograniczeniom, wynikającym z przepisów prawa i postanowień Statutu oraz uchwały Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia. -----

§ 13.

1. W skład Zarządu Spółki wchodzi od jednego do trzech członków Zarządu. -----
2. Członków Zarządu powołuje, zawiesza w czynnościach i odwołuje Walne Zgromadzenie. -----
3. Członkowie Zarządu powoływani są na wspólną 3 (trzy) letnią kadencję. -----
4. Mandat członka Zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za trzeci pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu. Mandat członka Zarządu wygasa również wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania ze składu Zarządu. -----

§ 14.

Każdy członek Zarządu jest uprawniony do samodzielnej reprezentacji. -----

§ 15.

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

§ 16.

1. Rada Nadzorcza składa się z trzech członków zarządu. -----
2. Walne Zgromadzenie powołuje i odwołuje członków Rady nadzorczej na wspólną 3 (trzy) letnią kadencję. -----

§ 17.

1. Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne bądź nadzwyczajne. -----
2. Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki lub w Poznaniu. -----
3. Walne Zgromadzenie może określić dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy). -----

§ 18.

Dopuszcza się wypłatę akcjonariuszom zaliczek na poczet przewidywanej dywidendy na

koniec roku obrotowego na zasadach określonych przepisami Kodeksu spółek handlowych.---

§ 19.

1. Rok obrotowy pokrywa się z rokiem kalendarzowym, przy czym pierwszy rok obrotowy kończy się z upływem 31 grudnia 2019 roku. -----
2. Spółka może tworzyć kapitał zapasowy i kapitały rezerwowe. -----

§ 20.

W sprawach nieuregulowanych niniejszym aktem mają zastosowanie przepisy Kodeksu spółek handlowych. -----

W dniu 5 grudnia 2018 r. dokonano zmiany aktu zawiązania spółki akcyjnej z dnia 9 sierpnia 2018 r. (Rep A nr 15560/2018).

dwa tysiące osiemnastego (09.08.2018) przez Artura Stanisława Kozaka notariusza w Warszawie, Rep. A nr 9491/2018, w ten sposób że § 7 ust. 3 otrzymuje nowe następujące brzmienie:-----

„Pierwotny kapitał zakładowy Spółki w kwocie 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych) zostanie pokryty w ten sposób, że: -----

- a) kwota 25.000,00 zł (dwadzieścia pięć tysięcy złotych), odpowiadająca co najmniej jednej czwartej (1/4) wartości nominalnej akcji serii A, zostanie wpłacona przed zarejestrowaniem Spółki, -----
- b) pozostała kwota 75.000,00 zł (siedemdziesiąt pięć tysięcy złotych) zostanie wpłacona w terminie do dnia trzydziestego pierwszego grudnia dwa tysiące dziewiętnastego roku (31.12.2019).”-----

§ 2.

Piotr Spaczyński działający w imieniu spółki pod firmą SSW Family Office spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie reprezentującej spółkę pod firmą SSW Family Office spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie oświadcza, że pozostałe postanowienia opisanego w § 1 Statutu spółki akcyjnej, Rep. A nr 9491/2018, pozostają bez zmian. -----

§ 3.

Piotr Spaczyński działający w imieniu spółki pod firmą SSW Family Office spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie reprezentującej spółkę pod firmą SSW Family Office spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie oświadcza, że w związku z powyższym ustala i przyjmuje tekst jednolity Statutu Spółki. -----

**STATUT SPÓŁKI
CROW 31 SPÓŁKA AKCYJNA**

§ 1.

1. Spółka będzie działać pod firmą: **Crow 31 spółka akcyjna.**-----
2. Spółka może używać firmy skróconej: **Crow 31 S.A.** oraz wyróżniającego ją znaku graficznego. -----

§ 2.

Jedynym założycielem Spółki jest spółka pod firmą SSW Family Office spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie – jedyny akcjonariusz. -----

§ 3.

Siedzibą Spółki jest miasto stołeczne Warszawa.-----

§ 4.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony. -----

§ 5.

1. Spółka działa na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami. -----
2. Spółka może tworzyć oddziały i przedstawicielstwa w kraju i za granicą oraz uczestniczyć w innych spółkach w kraju i za granicą. -----

§ 6.

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:-----
 - 1) pozostała wyspecjalizowana sprzedaż hurtowa (46.7), -----

- 2) sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana (46.90.Z), -----
 - 3) sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach (47.1), -----
 - 4) magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów (52.10.B), -----
 - 5) pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana (63.99.Z), -----
 - 6) pozostałe pośrednictwo pieniężne (64.19.Z), -----
 - 7) działalność holdingów finansowych (64.20.Z), -----
 - 8) leasing finansowy (64.91.Z), -----
 - 9) pozostałe formy udzielania kredytów (64.92.Z), -----
 - 10) pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (64.99.Z), -----
 - 11) pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (66.19.Z), -----
 - 12) kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (68.10.Z), -----
 - 13) wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi (68.20.Z), -----
 - 14) zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie (68.32.Z), -----
 - 15) działalność rachunkowo – księgową; doradztwo podatkowe (69.20.Z), -----
 - 16) działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych (70.10.Z), -----
 - 17) stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja (70.21.Z), -----
 - 18) pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (70.22.Z), -----
 - 19) wynajem i dzierżawa (77), -----
 - 20) działalność związana z administracyjną obsługą biura, włączając działalność wspomagającą (82.1), -----
 - 21) działalność usługowa związana z administracyjną obsługą biura (82.11.Z), -----
 - 22) wykonywanie fotokopii, przygotowywanie dokumentów i pozostała specjalistyczna działalność wspomagająca prowadzenie biura (82.19.Z), -----
 - 23) pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana (82.99.Z), -----
 - 24) pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana (96.09.Z), -----
2. Działalność wymagająca posiadania przez Spółkę zezwolenia, koncesji, wpisu do ewidencji działalności regulowanej, względnie uzyskania przez Spółkę innych decyzji administracyjnych, podejmowana będzie przez Spółkę dopiero po jej lub ich uzyskaniu.

§ 7.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych) i dzieli się na 100.000 (sto tysięcy) zwykłych akcji imiennych serii A o numerach od 000001 do 100000 o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja. -----
2. Jedna akcja serii A daje prawo do jednego głosu. Prawo głosu przysługuje akcjom również przed ich pełnym pokryciem. -----
3. Pierwotny kapitał zakładowy Spółki w kwocie 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych) zostanie pokryty w ten sposób, że: -----
 - c) kwota 25.000,00 zł (dwadzieścia pięć tysięcy złotych), odpowiadająca co najmniej jednej czwartej (1/4) wartości nominalnej akcji serii A, zostanie wpłacona przed zarejestrowaniem Spółki, -----
 - d) pozostała kwota 75.000,00 zł (siedemdziesiąt pięć tysięcy złotych) zostanie wpłacona w terminie do dnia trzydziestego pierwszego grudnia dwa tysiące dziewiętnastego roku (31.12.2019). -----

4. Akcje mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych. -----

§ 8.

Wkłady do Spółki mogą być wnoszone zarówno w postaci wkładów pieniężnych jak i w postaci wkładów niepieniężnych (aportów).-----

§ 9.

1. Spółka może podwyższać kapitał zakładowy poprzez emisję nowych akcji lub podwyższenie wartości nominalnej dotychczasowych akcji. -----
2. Spółka może emitować akcje imienne i akcje na okaziciela. -----
3. Spółka może dokonywać zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela oraz zamiany akcji na okaziciela na akcje imienne. Dokonanie zamiany poprzedzone być musi pisemną zgodą Rady Nadzorczej. -----
4. Akcjonariusze mają prawo pierwszeństwa przy obejmowaniu akcji nowej emisji („Prawo Poboru”). W przypadku, gdy więcej niż jeden z akcjonariuszy będzie korzystał z Prawa Poboru, akcje zostaną objęte proporcjonalnie do liczby posiadanych przez nich akcji.-----

§ 10.

1. Akcje mogą być umarzone za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne). Umorzenie akcji wymaga obniżenia kapitału zakładowego. ---
2. W zamian za umorzone akcje Spółka może wydawać świadectwa użytkowe bez określonej wartości nominalnej. Świadectwa użytkowe mogą być imienne lub na okaziciela. -----
3. Warunki, na które będą wydawane świadectwa użytkowe, w szczególności liczbę świadectw użytkowych wydawanych za określoną liczbę akcji umorzonych, typ świadectwa, określenie czasu, na jaki jest emitowane świadectwo określa uchwała Walnego Zgromadzenia o umorzeniu akcji albo osobna uchwała w sprawie wydania świadectw użytkowych w zamian za umorzone akcje. -----

§ 11.

Organami Spółki są:-----

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

§ 12.

1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę.-----
2. Przy prowadzeniu spraw Spółki Zarząd podlega ograniczeniom, wynikającym z przepisów prawa i postanowień Statutu oraz uchwały Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia. -----

§ 13.

1. W skład Zarządu Spółki wchodzi od jednego do trzech członków Zarządu. -----
2. Członków Zarządu powołuje, zawiesza w czynnościach i odwołuje Walne Zgromadzenie. -----
3. Członkowie Zarządu powoływani są na wspólną 3 (trzy) letnią kadencję. -----
4. Mandat członka Zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za trzeci pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu. Mandat członka Zarządu wygasa również wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania ze składu Zarządu. -----

§ 14.

Każdy członek Zarządu jest uprawniony do samodzielnej reprezentacji. -----

§ 15.

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

§ 16.

1. Rada Nadzorcza składa się z trzech członków zarządu.-----
2. Walne Zgromadzenie powołuje i odwołuje członków Rady nadzorczej na wspólną 3 (trzy) letnią kadencję.-----

§ 17.

1. Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne bądź nadzwyczajne.-----
2. Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki lub w Poznaniu.-----
3. Walne Zgromadzenie może określić dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy).-----

§ 18.

Dopuszcza się wypłatę akcjonariuszom zaliczek na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego na zasadach określonych przepisami Kodeksu spółek handlowych.---

§ 19.

1. Rok obrotowy pokrywa się z rokiem kalendarzowym, przy czym pierwszy rok obrotowy kończy się z upływem 31 grudnia 2019 roku.-----
2. Spółka może tworzyć kapitał zapasowy i kapitały rezerwowe.-----

§ 20.

W sprawach nieuregulowanych niniejszym aktem mają zastosowanie przepisy Kodeksu spółek handlowych.-----

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki z dnia 3 grudnia 2019 r. podjęło uchwałę w sprawie zamiany akcji zwykłych imiennych serii A na akcje na okaziciela w drodze zmiany Statutu Spółki (Rep A 8867/2019). Zamiana akcji serii A została zarejestrowana w KRS w dniu 3 kwietnia 2020 r.

Uchwała nr 4

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki

Crow 31 S.A. z siedzibą w Warszawie

z dnia 3 grudnia 2019 roku

w sprawie: zamiany akcji zwykłych imiennych serii A na akcje na okaziciela
w drodze zmiany Statutu Spółki.-----

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Crow 31 S.A. („Spółka”), zgodnie z uchwałą Zarządu Spółki i po uzyskaniu pisemnej zgody Rady Nadzorczej Spółki zgodnie z § 9 ust. 3 Statutu Spółki, dokonuje zamiany

wszystkich akcji serii A, tj. 100.000 (słownie: sto tysięcy) zwykłych akcji imiennych serii A o numerach od 000001 do 100000 o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda, na akcje na okaziciela serii A, tj. 100.000 (słownie: sto tysięcy) akcji na okaziciela serii A o numerach od 000001 do 100000 o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda. -----

§ 2

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie działając na podstawie art. 430 § 1 KSH, w związku z zamianą Akcji Serii A, o której mowa w § 1 powyżej, zmienia § 7 ust. 1 pkt a) Statutu Spółki w taki sposób, że otrzymuje on następujące brzmienie: -----

„§ 7.

a) 100.000 (sto tysięcy) akcji na okaziciela serii A o numerach od 000001 do 100000 o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja”. -----

§ 3

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

Przewodniczący stwierdził, że w głosowaniu jawnym za powyższą uchwałą oddano 100.000 głosów (liczba akcji z których oddano ważne głosy wynosi 100.000 co stanowi 100 % kapitału zakładowego), w tym głosów za: 100.000, głosów przeciw nie było, wstrzymujących się nie było. -----

Przewodniczący stwierdził, że powyższa uchwała została powzięta. -----

Akcje serii B oraz serii C powstały na mocy uchwały nr 3 z dnia 3 grudnia 2019 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Crow 31 S.A. siedzibą w Warszawie w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii B, serii C oraz serii D i zmian statutu Spółki (Rep A. 8867/2019) WZA podjęto decyzję o emisji:

- 350.000 (trzysta pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) i cenie emisyjnej 1,714285714 zł (jeden i siedemset czternaście milionów dwieście osiemdziesiąt pięć tysięcy siedemset czternaście miliardowych złotych) każda,
- od 1 (jedna) do nie więcej niż 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości 1,00 zł (jeden złoty) i cenie emisyjnej 34 ,00 zł (trzydzieści cztery złote) każda,
- 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) i cenie emisyjnej 1,00 zł (jeden złoty) każda

Akcje zostały zarejestrowane w KRS w dniu 3 kwietnia 2020 r.

Uchwała nr 3
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki
Crow 31 S.A. z siedzibą w Warszawie
z dnia 3 grudnia 2019 roku

w sprawie: podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, z wyłączeniem prawa poboru, w drodze emisji Akcji Serii B, Akcji Serii C oraz Akcji Serii D i zmiany Statutu Spółki. -----

§ 1

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Crow 31 S.A. („Spółka”), działając na podstawie art. 431, art. 432 i art. 433 KSH oraz § 7 i 9 Statutu Spółki, postanawia podwyższyć kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie mniejszą niż 400.001,00 zł (słownie: czterysta tysięcy jeden złotych) i nie większą niż 500.000,00 zł (słownie: pięćset tysięcy złotych), tj. z kwoty 100.000,00 zł (słownie: sto tysięcy złotych) do kwoty nie mniejszej niż 500.001,00 zł (słownie: pięćset tysięcy jeden złotych) i nie większej niż 600.000,00 zł (słownie: sześćset tysięcy złotych), w drodze emisji: (a) 350.000 (słownie: trzysta pięćdziesiąt tysięcy) nowych akcji na okaziciela serii B o numerach od 000001 do 350000 o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) za jedną akcję, o łącznej wartości nominalnej 350.000,00 zł (słownie: trzysta pięćdziesiąt tysięcy złotych) („Akcje Serii B”); (b) od 1 (słownie: jednej) do nie więcej niż 100.000 (słownie: stu tysięcy) nowych akcji na okaziciela serii C o numerach od 000001 do nie więcej niż 100000 o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) za jedną akcję, o łącznej wartości nominalnej od 1,00 (słownie: jeden złoty) i nie większej niż 100.000 zł (słownie: sto tysięcy złotych) („Akcje Serii C”); oraz (c) 50.000 (słownie: pięćdziesiąt tysięcy) nowych akcji na okaziciela serii D o numerach od 00001 do 50000 o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) za jedną akcję, o łącznej wartości nominalnej 50.000,00 zł (słownie: pięćdziesiąt tysięcy złotych) („Akcje Serii D”). -----

2. Cena emisyjna jednej Akcji Serii B wynosi 1,714285714 (jeden i siedemset czternaście milionów dwieście osiemdziesiąt pięć tysięcy siedemset czternaście miliardowych) złotych. -----

3. Cena emisyjna jednej Akcji Serii C wynosi 34 zł (trzydzieści cztery złote). -----

4. Cena emisyjna jednej Akcji Serii D wynosi 1 zł (jeden złoty). -----

5. Akcje Serii B, Akcje Serii C oraz Akcje Serii D będą uczestniczyć w

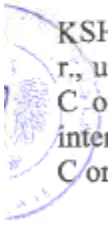
dywidendzie od dnia 1 stycznia 2020 roku. -----

6. Akcje Serii B, Akcje Serii C oraz Akcje Serii D zostaną zaoferowane w trybie subskrypcji prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru zgodnie z § 2 niniejszej Uchwały, osobom fizycznym lub innym podmiotom prawa wskazanym przez Zarząd Spółki, a ich objęcie nastąpi w drodze przyjęcia przez te osoby i podmioty prawa oferty i zawarcie przez nich oraz Spółkę umów objęcia Akcji Serii B, Akcji Serii C oraz Akcji Serii D w zamian za wkład pieniężny. -----

7. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia i zobowiązuje Zarząd Spółki do wyboru osób fizycznych lub innych podmiotów prawa, którym zostaną zaoferowane Akcje Serii B, Akcje Serii C oraz Akcji Serii D oraz do zawarcia z nimi umów objęcia Akcji Serii B, Akcji Serii C oraz Akcji Serii D w terminie 60 (słownie: sześćdziesiąt) dni od dnia podjęcia niniejszej uchwały. -----

8. Ostateczna wysokość podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, stosownie do art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 KSH, zostanie określona po przeprowadzeniu subskrypcji, w wyniku przydzielenia prawidłowo objętych i opłaconych Akcji Serii C, w drodze złożenia przez Zarząd Spółki, w formie aktu notarialnego, przed zgłoszeniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, oświadczenia o wysokości objętego kapitału zakładowego Spółki. -----

§ 2



Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie działając na podstawie art. 433 § 2 KSH, po rozpatrzeniu pisemnej opinii Zarządu Spółki z dnia 26 listopada 2019 r., uzasadniającej powody pozbawienia prawa poboru Akcji Serii B, Akcji Serii C oraz Akcji Serii D dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, dokonuje – w interesie Spółki - wyłączenia w całości prawa poboru Akcji Serii B, Akcji Serii C oraz Akcji Serii D przysługującego dotychczasowym akcjonariuszom Spółki.

§ 3

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji Akcji Serii B, Akcji Serii C oraz Akcji Serii D, zmienia się § 7 ust. 1 Statutu Spółki w taki sposób, że otrzymuje on następujące brzmienie:-----

„§ 7

1. *Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 500.001,00 zł (pięćset tysięcy jeden złotych) i nie więcej niż 600.000,00 zł (sześćset tysięcy złotych) i dzieli się na:*-----

- a) 100.000 (sto tysięcy) zwykłych akcji imiennych serii A o numerach od 000001 do 100000 o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja;
- b) 350.000 (trzysta pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii B o numerach od 000001 do 350000 o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja; -----
- c) od 1 (słownie: jednej) do nie więcej niż 100.000 (słownie: stu tysięcy) akcji na okaziciela serii C o numerach od 000001 do nie więcej niż 100000 o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja; -----
- d) 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii D o numerach od 00001 do 50000 o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja." -

§ 4

Tekst Statutu Spółki, uwzględniający powyższej zmiany, zostanie przedłożony do przyjęcia w Uchwale nr 5 niniejszego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. -----

§ 5

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

Przewodniczący stwierdził, że w głosowaniu jawnym za powyższą uchwałą oddano 100.000 głosów (liczba akcji z których oddano ważne głosy wynosi 100.000 co stanowi 100 % kapitału zakładowego), w tym głosów za: 100.000, głosów przeciw nie było, wstrzymujących się nie było. -----

Przewodniczący stwierdził, że powyższa uchwała została powzięta. -----



**Załącznik nr 1 do Uchwały Zarządu Spółki Crow 31 S.A. z siedzibą w Warszawie
z dnia 26 listopada 2019 roku**

**Pisemna opinia Zarządu Spółki uzasadniająca powody pozbawienia
dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru Akcji Serii B, Akcji Serii
C oraz Akcji Serii D**

Zgodnie z art. 433 § 2 zd. 4 Kodeksu spółek handlowych Zarząd Spółki Crow 31 S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”) zobowiązany jest przedstawić Walnemu Zgromadzeniu Spółki pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną akcji bądź sposób jej ustalenia.

Zarząd Spółki wydaje poniższą opinię w związku z zamiarem odbycia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z porządkiem obrad obejmującym podjęcie uchwały w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji 350.000 (słownie: trzysta pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) za jedną akcję, o łącznej wartości nominalnej 350.000,00 zł (słownie: trzysta pięćdziesiąt tysięcy złotych) („Akcje Serii B”), od 1 (słownie: jednej) do nie więcej niż 100.000 (słownie: sto tysięcy) akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) za jedną akcję, o łącznej wartości nominalnej od 1 zł (słownie: jeden złoty) do nie większej niż 100.000 zł (słownie: sto tysięcy złotych) („Akcje Serii C”) oraz 50.000 (słownie: pięćdziesiąt tysięcy) nowych akcji na okaziciela serii D o numerach od 00001 do 50000 o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) za jedną akcję, o łącznej wartości nominalnej 50.000,00 zł (słownie: pięćdziesiąt tysięcy złotych), z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki. Akcje Serii B, Akcje Serii C oraz Akcje Serii D zostaną zaoferowane w trybie subskrypcji prywatnej, osobom fizycznym lub innym podmiotom prawa wskazanym przez Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki uznaje, iż wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki co do Akcji Serii B, Akcji Serii C oraz Akcji Serii D leży w interesie Spółki i jej akcjonariuszy.

Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie mniejszą niż 400.001,00 zł (słownie: czterysta tysięcy jeden złotych) i nie większą niż 500.000,00 zł (słownie: pięćset tysięcy złotych), tj. z kwoty 100.000,00 zł (słownie: sto tysięcy złotych) do kwoty

nie mniejszej niż 500.001,00 zł (słownie: pięćset tysięcy jeden złotych) i nie większej niż 600.00,00 zł (słownie: sześćset tysięcy złotych), w drodze emisji 350.000 (słownie: trzysta pięćdziesiąt tysięcy) Akcji Serii B, od 1 (słownie: jednej) do nie więcej niż 100.000 (słownie: sto tysięcy) Akcji Serii C oraz 50.000 (słownie: pięćdziesiąt tysięcy) Akcji Serii D, pozwoli na pozyskanie kapitału przez Spółkę, w celu zapewnienia środków niezbędnych do dalszego rozwoju Spółki.

Środki przeznaczone zostaną na realizację planów inwestycyjnych Spółki.

W opinii Zarządu pozbawienie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy i skierowanie emisji do inwestorów zewnętrznych, którzy wyrażą zainteresowanie zaangażowaniem kapitałowym w Spółce, stanowi szybką, stosunkowo łatwą i jednocześnie tanią w realizacji procedurę zebrania środków finansowych w ramach podwyższenia kapitału zakładowego oraz poszerzy grono akcjonariuszy o grupę inwestorów bezpośrednio zainteresowanych rozwojem Spółki.

Wobec powyższego podjęcie decyzji o pozbawieniu dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru Akcji Serii B, Akcji Serii C oraz Akcji Serii D jest pożądane i leży w interesie Spółki.

Cena emisyjna Akcji Serii B, Akcji Serii C oraz Akcji Serii D zaproponowana przez Zarząd Spółki wynosi 1,714285714 zł za jedną Akcję Serii B, 34 zł za jedną Akcję Serii C oraz 1 zł za jedną Akcję Serii D.

Z uwagi na powyższe, Zarząd Spółki rekomenduje akcjonariuszom Spółki głosowanie za podjęciem uchwał w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji Akcji Serii B, Akcji Serii C oraz Akcji Serii D wraz z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru.

PODPISY:


Kornel Szwaja – Prezes Zarządu


Dawid Chomicz – Członek Zarządu



W dniu 17 lutego 2020 r. Zarząd Spółki złożył oświadczenie w zakresie dookreślenia wysokości kapitału zakładowego (Rep. A 561/2020).

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

§ 1

Stawający oświadczają, że: -----

a) w dniu 03 (trzy) grudnia 2019 roku Walne Zgromadzenie Spółki, którego przebieg i podjęte uchwały zostały udokumentowane protokołem sporządzonym przez Artura Roberta RUSKA, Notariusza w Warszawie, prowadzącego Kancelarię Notarialną w Warszawie przy ulicy Żurawiej numer 22 lok. 407, Repertorium A Numer 8867/2019, podjęło Uchwałę numer 3 o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki („Uchwała”) o kwotę nie mniejszą niż 400.001,00 zł (czterysta tysięcy jeden złotych) i nie większą niż 500.000,00 zł (pięćset tysięcy złotych), to jest z kwoty 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych) do kwoty nie mniejszej niż 500.001,00 zł (pięćset tysięcy jeden złotych) i nie

większej niż 600.000,00 zł (sześćset tysięcy złotych), w drodze emisji: (a) 350.000 (trzysta pięćdziesiąt tysięcy) nowych akcji na okaziciela serii B o numerach od 000001 do 350000 o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) za jedną akcję, o łącznej wartości nominalnej 350.000,00 zł (trzysta pięćdziesiąt tysięcy złotych) („Akcje Serii B”); (b) od 1 do nie więcej niż 100.000 nowych akcji na okaziciela serii C o numerach od 000001 do nie więcej niż 100000 o wartości nominalnej 1,00 zł za jedną akcję, o łącznej wartości nominalnej od 1,00 i nie większej niż 100.000 zł („Akcje Serii C”); oraz (c) 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) nowych akcji na okaziciela serii D o numerach od 00001 do 50000 o wartości nominalnej 1,00 zł za jedną akcję, o łącznej wartości nominalnej 50.000,00 zł („Akcje Serii D”). -----

b) Uchwała przewiduje, że ostateczna wysokość kapitału zakładowego Spółki, stosownie do art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz. U. z 2019 r. poz. 505 z późn. zm.) („ksh”), zostanie określona po przeprowadzeniu subskrypcji, w drodze złożenia przez Zarząd Spółki, w formie aktu notarialnego, oświadczenia o wysokości objętego kapitału zakładowego Spółki, -----

c) Uchwała została podjęta zgodnie z art. 431-433 KSH. -----

§ 2

Kornel SZWAJA oraz Dawid CHOMICZ działający jako Członkowie Zarządu Spółki CROW 31 Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, na podstawie art. 310 § 2 i 4 KSH w związku z art. 431 § 7 KSH, oświadczają, iż w ramach podwyższenia kapitału zakładowego Spółki zostały objęte wszystkie Akcje Serii B, Akcje Serii C oraz Akcje Serii D, to jest: -----

- 350.000 akcji na okaziciela serii B o numerach od 000001 do 350000 o wartości nominalnej 1,00 zł za jedną akcję, o łącznej wartości nominalnej 350.000,00 zł, -----

- 100.000 akcji na okaziciela serii C o numerach od 000001 do 100000 o wartości nominalnej 1,00 zł za jedną akcję, o łącznej wartości nominalnej 100.000 zł oraz -----

- 50.000 akcji na okaziciela serii D o numerach od 00001 do 50000 o wartości nominalnej 1,00 zł za jedną akcję, o łącznej wartości nominalnej 50.000,00 zł, w wyniku czego kapitał zakładowy Spółki zostaje podwyższony o kwotę 500.000,00 zł do kwoty 600.000,00 zł. -----

§ 3

Kornel SZWAJA oraz Dawid CHOMICZ działający jako Członkowie Zarządu Spółki CROW 31 Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 310 § 2 i 4 KSH w związku z art. 431 § 7 KSH, postanawiają dookreślić wysokość kapitału zakładowego Spółki wskazanego w § 3 ust. 1 Statutu Spółki na kwotę 600.000,00 zł, który dzieli się na: -----

a) 100.000 akcji na okaziciela serii A o numerach od 000001 do 100000 o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja, -----

b) 350.000 akcji na okaziciela serii B o numerach od 000001 do 350000 o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja, -----

c) 100.000 akcji na okaziciela serii C o numerach od 000001 do 100000 o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja, -----

d) 50.000 akcji na okaziciela serii D o numerach od 00001 do 50000 o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja. -----

§ 4

W związku z powyższym, Kornel SZWAJA oraz Dawid CHOMICZ działający jako Członkowie Zarządu Spółki CROW 31 Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, składają

3

oświadczenie o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego, w związku z czym § 3 ust. 1 Statutu Spółki otrzyma ostatecznie następujące brzmienie: -----

„§ 3

Kapitał zakładowy i akcje -----

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 600.000,00 zł i dzieli się na: -----
a) 100.000 (sto tysięcy) akcji na okaziciela serii A o numerach od 000001 do 100000 o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja; -----
b) 350.000 (trzysta pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii B o numerach od 000001 do 350000 o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja; -----
c) 100.000 (sto tysięcy) akcji na okaziciela serii C o numerach od 000001 do 100000 o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja; -----
d) 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii D o numerach od 00001 do 50000 o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja. -----
(...)” -----

§ 5

Wypisy tego aktu można wydawać można Spółce oraz akcjonariuszom Spółki w dowolnej liczbie. -----

§ 6

Notariusz poinformował stawających o treści: -----

- art. 310 ksh, to jest, że zawiązanie spółki akcyjnej następuje z chwilą objęcia wszystkich akcji; statut spółki może określać minimalną lub maksymalną wysokość kapitału zakładowego. W takim przypadku zawiązanie spółki następuje z chwilą objęcia przez akcjonariuszy takiej liczby akcji, których łączna wartość nominalna jest równa co najmniej minimalnej wysokości kapitału zakładowego przewidzianego w art. 308 § 1 ksh, oraz złożenia przez zarząd, przed zgłoszeniem spółki do rejestru, oświadczenia w formie aktu notarialnego o wysokości objętego kapitału zakładowego; wysokość objętego kapitału powinna mieścić się w określonych przez statut granicach; zmiana oświadczenia zarządu, nie wpływa na zmianę chwili zawiązania spółki; akt notarialny zawierający oświadczenie zarządu, powinien zawierać postanowienie o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego w statucie. Wysokość kapitału zakładowego określona w statucie powinna być zgodna z oświadczeniem zarządu.

- art. 452 ksh, to jest że wraz z wydaniem dokumentów akcji zgodnie z art. 451 § 2 i § 3 ksh następuje nabycie praw z akcji i podwyższenie kapitału zakładowego spółki o sumę równą wartości nominalnej akcji objętych na podstawie uchwały o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego; w terminie trzydziestu dni po upływie każdego roku kalendarzowego zarząd zgłasza do sądu rejestrowego wykaz akcji objętych w danym roku celem uaktualnienia wpisu kapitału zakładowego; do zgłoszenia należy dołączyć wykaz osób, które wykonały prawo objęcia akcji. Wykaz powinien zawierać nazwiska i imiona albo firmy (nazwy) akcjonariuszy, liczbę objętych przez nich akcji oraz wartość wniesionych przez każdego akcjonariusza wkładów. Ponadto do zgłoszenia należy dołączyć oświadczenie zarządu, że akcje zostały wydane akcjonariuszom, którzy wnieśli pełne wkłady; Zarząd spółki publicznej dokonuje zgłoszenia, o którym mowa w § 2 i § 3, w terminie tygodnia po upływie każdego kolejnego miesiąca, licząc od dnia wydania pierwszego dokumentu akcji, zgodnie z § 1. Jeżeli w danym miesiącu nie wydano akcji w trybie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, zarząd zawiadamia o tym sąd rejestrowy. -----

4

§ 7

Koszty aktu ponosi spółka CROW 31 Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie. -----

§ 8

Notariusz poinformowała Stawających, że zgodnie z art. 92a §2 ustawy Prawo o notariacie (t.j. Dz.U. z 2019 r. poz. 540, ze zm.) niezwłocznie po sporządzeniu niniejszego aktu notarialnego umieści jego elektroniczny wypis w Centralnym Repozytorium Elektronicznych Wypisów Aktów Notarialnych. -----

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło w dniu 12 marca 2020 r. uchwałę w sprawie dematerializacji akcji Spółki oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji Spółki do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect (Rep. A 2399/2020).

Uchwała nr 3
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki
Crow 31 S.A. z siedzibą w Warszawie
z dnia 12 marca 2020 roku
w sprawie: dematerializacji akcji Spółki oraz ubiegania się o wprowadzenie
akcji Spółki do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym
przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą
NewConnect.-----

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Crow 31 Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej zwanej: „Spółką”) uchwala co następuje:-----

§ 1

1. Niniejszym postanawia się o ubieganiu się przez Spółkę o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect, 600.000 (sześćset tysięcy) akcji Spółki (dalej zwanymi „Akcjami Wprowadzanymi”), tj.:-----

- a. 100.000 (sto tysięcy) akcji na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja;
- b. 350.000 (trzysta pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja;
- c. 100.000 (sto tysięcy) akcji na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja;
- d. 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja.

2. Niniejszym postanawia się o dematerializacji Akcji Wprowadzanych zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (dalej zwanej „Ustawą o Obrocie Instrumentami Finansowymi”), w związku ubieganiem się o wprowadzenie do Akcji Wprowadzanych obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect.

§ 2

Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności prawnych i faktycznych, w tym do złożenia odpowiednich wniosków i zawiadomień, zgodnie z wymogami określonymi w przepisach prawa oraz regulacjami, uchwałami bądź wytycznymi Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie (dalej zwanym „KDPW”) oraz Komisji Nadzoru Finansowego, związanych z:-----

a. ubieganiem się o wprowadzenie Akcji Wprowadzanych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect, w tym do złożenia odpowiednich wniosków; oraz -----

b. dematerializacją Akcji Wprowadzanych, w tym w szczególności zgodnie z art. 5 ust. 8 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi upoważnia się Zarząd Spółki do zawarcia umowy z KDPW o rejestrację Akcji Wprowadzanych w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW. -----

§ 3

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

Przewodniczący stwierdził, że w głosowaniu jawnym za powyższą uchwałą oddano 100.000 głosów (liczba akcji z których oddano ważne głosy wynosi 100.000 co stanowi 100 % kapitału zakładowego), w tym głosów za: 100.000, głosów przeciw nie było, wstrzymujących się nie było. -----

Przewodniczący stwierdził, że powyższa uchwała została powzięta. -----

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

Akcje serii A, serii B, serii C oraz serii D objęte zostały za wkład pieniężny (wpłata na rachunek bankowy Emitenta).

3. Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie

Akcje serii A uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłat zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r.

Akcje serii B oraz C uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od wypłat zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 r.

W dniu 22 czerwca 2020 r. ZWZA Spółki podjęło uchwałę nr 7 w sprawie sposobu pokrycia straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r. w kwocie 165.994,94 zł z zysków wypracowanych w kolejnych latach.

4. Wskazanie praw z instrumentów finansowych i zasad ich realizacji

Do najistotniejszych praw akcjonariuszy związanych z akcjami należą:

- **prawo głosu** na Walnym Zgromadzeniu (art. 411 Kodeksu spółek handlowych). Statut Spółki nie przewiduje ograniczenia prawa głosu akcjonariusza Spółki mającego ponad jedną dziesiątą ogółu głosów w Spółce. Walne Zgromadzenie Spółki jest organem uprawnionym do podejmowania, w drodze uchwał, decyzji dotyczących spraw w zakresie organizacji i funkcjonowania Spółki.
- **prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji (prawo poboru)** (art. 433 Kodeksu spółek handlowych): w przypadku nowej emisji, stosownie do art. 433 § 1 Kodeksu spółek handlowych, akcjonariuszom Emitenta przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych przez nich akcji (prawo poboru). Prawo poboru odnosi się również do emisji przez Spółkę papierów wartościowych zamiennych na akcje Spółki lub inkorporujących prawo zapisu na akcje. Natomiast w interesie Spółki, zgodnie z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji Spółki w całości lub części. Podjęcie uchwały wymaga:
 - kwalifikowanej większości głosów oddanych za uchwałą w wysokości czterech piątych głosów,
 - zamieszczenia informacji o podjęciu uchwały w porządku obrad podanym do publicznej wiadomości zgodnie z zasadami KSH oraz
 - przedstawienia Walnemu Zgromadzeniu pisemnej opinii Zarządu uzasadniającej powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną nowych akcji, bądź sposób jej ustalenia.
- **prawo do dywidendy (prawo do udziału w zysku spółki)** na podst. art. 347 Kodeksu spółek handlowych – powyższy przepis statuuje uprawnienie akcjonariuszy Emitenta do udziału w zysku Spółki wykazanym w jej sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został

przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Zysk przeznaczony do wypłaty akcjonariuszom Emitenta rozdziela się w stosunku do liczby akcji posiadanych przez danego akcjonariusza w dniu dywidendy. Dywidendę wypłaca się w dniu określonym w uchwale walnego zgromadzenia. Jeżeli uchwała walnego zgromadzenia takiego dnia nie określa, dywidenda jest wypłacana w dniu określonym przez radę nadzorczą. Zwyczajne walne zgromadzenie spółki publicznej ustala dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy. Dzień dywidendy może być wyznaczony na dzień przypadający nie wcześniej niż pięć dni i nie później niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały. Termin wypłaty dywidendy może być wyznaczony w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od dnia dywidendy. Zasady te należy stosować przy uwzględnieniu terminów określonych w regulacjach KDPW. Zgodnie z art. 395 KSH organem właściwym do powzięcia uchwały o podziale zysku (lub o pokryciu straty) oraz o wypłacie dywidendy jest Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Z uwagi na fakt, że rokiem obrotowym Emitenta jest rok kalendarzowy, Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w terminie do końca czerwca.

Szczegółowo, uprawnienia akcjonariuszy zaprezentowano poniżej.

4.1. Uprawnienia o charakterze korporacyjnym

Emitent zamierza w 2020 r. ubiegać się o wprowadzenie akcji do obrotu na rynku NewConnect. W związku z powyższym uzyska status spółki publicznej. Poniżej zaprezentowano główne przepisy prawa regulujące aspekty funkcjonowania spółek akcyjnych, w tym spółek publicznych.

Kodeks spółek handlowych

Kodeks spółek handlowych regulując stosunki w spółkach akcyjnych przewiduje dla wspólników (akcjonariuszy) kilka kategorii uprawnień związanych m.in. z uczestnictwem akcjonariuszy w organach Spółek czy też z posiadaniem akcji. Uprawnienia przysługujące akcjonariuszowi dzielą się na uprawnienia o charakterze majątkowym i korporacyjnym.

Emitent wskazuje, że w dniu 3 sierpnia 2009 r. weszła w życie nowelizacja Kodeksu spółek handlowych (Ustawa z dnia 5 grudnia 2008 r. o zmianie Ustawy – Kodeks spółek handlowych oraz Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi), rozszerzająca uprawnienia akcjonariuszy, w szczególności zmieniająca zasady udziału w Walnych Zgromadzeniach.

Uprawnienia korporacyjne (organizacyjne) przysługujące akcjonariuszowi to:

- prawo do przeglądania księgi akcyjnej i żądania wydania odpisu księgi akcyjnej (art. 341 Kodeksu spółek handlowych), prawo do otrzymania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Emitenta i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta (art. 395 Kodeksu spółek handlowych),
- prawo żądania zwołania Walnego Zgromadzenia lub umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia przez akcjonariuszy posiadających przynajmniej 1/20 część kapitału zakładowego: na podstawie art. 400 § 1 KSH akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący, co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Emitenta mogą żądać zwołania NWZ Spółki oraz umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia; statut może upoważnić do żądania zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy reprezentujących mniej niż jedną dwudziestą kapitału zakładowego. Wyżej wymienione żądanie, należy złożyć na piśmie lub w postaci elektronicznej do Zarządu Emitenta. Stosownie do art. 400 § 3 KSH w przypadku, gdy w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi NWZ nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może, po wezwaniu Zarządu Spółki do złożenia oświadczenia, upoważnić do zwołania NWZ akcjonariuszy występujących z żądaniem zwołania Walnego Zgromadzenia. Jednocześnie, Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia.
- prawo do zgłaszania określonych spraw do porządku obrad (art. 401 KSH). Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone zarządowi nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej.

- Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na 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.
- akcjonariusz lub akcjonariusze spółki publicznej reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad (art. 401 § 4 KSH). Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej. Każdy z akcjonariuszy może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.
 - statut może upoważnić do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia oraz do zgłaszania Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad, akcjonariuszy reprezentujących mniej niż jedną dwudziestą kapitału zakładowego (art. 401 § 6 KSH).
 - prawo do udziału w Walnym Zgromadzeniu (art. 406¹ Kodeksu spółek handlowych). Z przepisów KSH wynika, że Walne Zgromadzenie spółki publicznej zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, tj. przez system ESPI. Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem Walnego Zgromadzenia. Zasady uczestnictwa w Walnych Zgromadzeniach wynikają z przepisów KSH. Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu spółki publicznej mają tylko osoby będące akcjonariuszami Spółki na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu). Dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu jest jednolity dla uprawnionych z akcji na okaziciela i akcji imiennych. Uprawnieni z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu spółki publicznej, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Akcje na okaziciela mające postać dokumentu dają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu spółki publicznej, jeżeli dokumenty akcji zostaną złożone w Spółce nie później niż w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu i nie będą odebrane przed zakończeniem tego dnia. Zamiast akcji może być złożone zaświadczenie wydane na dowód złożenia akcji u notariusza, w banku lub firmie inwestycyjnej mających siedzibę lub oddział na terytorium Unii Europejskiej lub państwa będącego stroną umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, wskazanych w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia. W zaświadczeniu wskazuje się numery dokumentów akcji i stwierdza, że dokumenty akcji nie będą wydane przed upływem dnia rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. 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. Listę uprawnionych z akcji na okaziciela do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu spółki publicznej Spółka ustala na podstawie akcji złożonych w Spółce oraz wykazu sporządzonego przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi. Podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych sporządza wykaz na podstawie wykazów przekazywanych nie później niż na dwanaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia przez podmioty uprawnione zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi. Podstawą sporządzenia wykazów przekazywanych podmiotowi prowadzącemu depozyt papierów wartościowych są wystawione zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu spółki publicznej. Podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych udostępnia spółce publicznej wykaz, o którym mowa powyżej, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej nie później niż na tydzień przed datą Walnego Zgromadzenia. Akcjonariusz spółki publicznej może przenosić akcje w okresie między dniem rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu a dniem zakończenia Walnego Zgromadzenia. Statut może dopuszczać udział w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

- stosownie do art. 412 § 1 KSH akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu wynikające z zarejestrowanych przez nich akcji osobiście lub przez pełnomocników. Pełnomocnictwo do udziału i wykonywania prawa głosu w imieniu akcjonariusza Spółki powinno być udzielone na piśmie nieważności lub w formie elektronicznej, przy czym bezpieczny podpis elektroniczny nie jest wymagany,
- prawo do przeglądania listy akcjonariuszy w lokalu Spółki, prawo do żądania sporządzenia odpisu listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu, prawo do żądania przesłania nieodpłatnie listy pocztą elektroniczną (art. 407 § 1 Kodeksu spółek handlowych),
- prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem Walnego Zgromadzenia (art. 407 § 2 Kodeksu spółek handlowych); żądanie takie należy złożyć do Zarządu Spółki. Wydanie odpisów wniosków powinno nastąpić nie później niż w terminie tygodnia przez Walnym Zgromadzeniem,
- prawo do sprawdzenia, na wniosek akcjonariuszy posiadających 1/10 kapitału zakładowego reprezentowanego na Walnym Zgromadzeniu, listy obecności uczestników Walnego Zgromadzenia (art. 410 Kodeksu spółek handlowych); Stosownie do § 1 powoływanego przepisu po wyborze przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, niezwłocznie sporządza się listę obecności zawierającą spis osób uczestniczących w Walnym Zgromadzeniu z wymienieniem liczby akcji Emitenta, które każdy z tych uczestników przedstawia oraz służących im głosów. Przewodniczący zobowiązany jest podpisać listę i wyłożyć ją do wglądu podczas obrad Walnego Zgromadzenia. Na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy, o których mowa powyżej 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 głosu na Walnym Zgromadzeniu (art. 411 Kodeksu spółek handlowych). Jeżeli Statut Emitenta lub ustawa nie stanowią inaczej każda akcja daje na Walnym Zgromadzeniu prawo do jednego głosu. Statut Spółki nie przewiduje ograniczenia prawa głosu akcjonariusza Spółki mającego ponad jedną dziesiątą ogółu głosów w Spółce. Walne Zgromadzenie Spółki jest organem uprawnionym do podejmowania, w drodze uchwał, decyzji dotyczących spraw w zakresie organizacji i funkcjonowania Spółki,
- prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej Spółki w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Art. 385 § 3 KSH przyznaje akcjonariuszowi lub akcjonariuszom reprezentującym co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego Emitenta uprawnienie do wnioskowania o wybór Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Akcjonariusze reprezentujący na Walnym Zgromadzeniu tę część akcji, która przypada z podziału ogólnej liczby akcji reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu przez liczbę członków Rady Nadzorczej, mogą utworzyć oddzielną grupę celem wyboru jednego członka Rady Nadzorczej, nie biorą jednak udziału w wyborze pozostałych członków Rady Nadzorczej. Mandaty w Radzie Nadzorczej nieobsadzone przez odpowiednią grupę akcjonariuszy, utworzoną zgodnie z zasadami podanymi powyżej, obsadza się w drodze głosowania, w którym uczestniczą wszyscy akcjonariusze Emitenta, których głosy nie zostały oddane przy wyborze członków Rady Nadzorczej wybieranych w drodze głosowania oddzielnymi grupami. W przypadku zgłoszenia przez akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego Spółki wniosku o dokonanie wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami, postanowienia Statutu przewidujące inny sposób powoływania Rady Nadzorczej nie mają zastosowania w odniesieniu do takiego wyboru Rady Nadzorczej,
- prawo do przeglądania księgi protokołów Walnego Zgromadzenia oraz prawo do otrzymania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał (art. 421 Kodeksu spółek handlowych),
- prawo do zaskarżenia uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej ze Statutem bądź dobrymi obyczajami i godzącej w interes Emitenta lub mającej na celu pokrzywdzenie akcjonariusza w drodze wytoczonego przeciwko Emitentowi powództwa o uchylenie uchwały (art. 422 Kodeksu spółek handlowych); w takich przypadkach akcjonariusz może wytoczyć przeciwko Spółce powództwo o uchylenie uchwały podjętej przez Walne Zgromadzenia Spółki. Do wystąpienia z powództwem uprawniony jest akcjonariusz, który głosował przeciwko uchwale Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, a po jej podjęciu zażądał zaprotokołowania swojego sprzeciwu lub został bezzasadnie niedopuszczony do udziału w Walnym Zgromadzeniu, lub nie był obecny na Walnym Zgromadzeniu, jednakże jedynie w przypadku wadliwego zwołania Walnego Zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad danego Walnego Zgromadzenia. Zgodnie z art. 424 § 2 KSH w przypadku spółki publicznej powództwo o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia należy wnieść w

terminie miesiąca od dnia otrzymania przez akcjonariusza wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie trzech miesięcy od dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie. Sąd rejestrowy może zawiesić postępowanie rejestrowe po przeprowadzeniu rozprawy, podczas której akcjonariusz skarżący uchwałą Walnego Zgromadzenia, będzie miał możliwość przedstawienia argumentów przemawiających za zawieszeniem postępowania rejestrowego do czasu rozpatrzenia jego powództwa,

- prawo do wytoczenia przeciwko Spółce powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej z ustawą (art. 425 Kodeksu spółek handlowych), przysługuje akcjonariuszom uprawnionym do wystąpienia z powództwem o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki. Zgodnie z art. 425 § 3 KSH w przypadku spółki publicznej powództwo takie powinno być wniesione w terminie trzydziestu dni od dnia ogłoszenia uchwały Walnego Zgromadzenia, nie później jednak niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie. Sąd rejestrowy może zawiesić postępowanie rejestrowe po przeprowadzeniu rozprawy, podczas której akcjonariusz skarżący uchwałą Walnego Zgromadzenia, będzie miał możliwość przedstawienia argumentów przemawiających za zawieszeniem postępowania rejestrowego do czasu rozpatrzenia jego powództwa,
- prawo do żądania udzielenia przez Zarząd, podczas obrad Walnego Zgromadzenia, informacji dotyczących Emitenta, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia (art. 428 § 1 Kodeksu spółek handlowych). Zarząd Spółki jest zobowiązany do udzielenia informacji żądanej przez akcjonariusza, jednakże zgodnie z art. 428 § 2 KSH Zarząd powinien odmówić udzielenia informacji, gdy:
 - mogłoby to wyrządzić szkodę Spółce albo Spółce z nią powiązana, albo Spółce lub spółdzielni zależnej, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa, lub
 - mogłoby narazić Członka Zarządu na poniesienie odpowiedzialności karnej, cywilnoprawnej lub administracyjnej,

Ponadto zgodnie z art. 428 § 3 KSH w uzasadnionych przypadkach Zarząd może udzielić akcjonariuszowi Spółki żądanej przez niego informacji na piśmie nie później niż w terminie dwóch tygodni od dnia zakończenia Walnego Zgromadzenia. Przy uwzględnieniu ograniczeń wynikających z art. 428 § 2 KSH dotyczących odmowy udzielenia informacji, Zarząd może udzielić akcjonariuszowi informacji dotyczących Emitenta poza Walnym Zgromadzeniem. Informacje podawane poza Walnym Zgromadzeniem wraz z podaniem daty ich przekazania i osoby, której udzielono informacji, powinny zostać ujawnione przez Zarząd na piśmie w materiałach przekładanych najbliższemu Walnemu Zgromadzeniu, z zastrzeżeniem, że materiały mogą nie obejmować informacji podanych do wiadomości publicznej oraz udzielonych podczas Walnego Zgromadzenia,

- prawo do złożenia wniosku do sądu rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji, o których mowa w art. 428 § 1 Kodeksu spółek handlowych (art. 429 § 1 Kodeksu spółek handlowych) lub o zobowiązanie Emitenta do ogłoszenia informacji udzielonych innemu akcjonariuszowi poza Walnym Zgromadzeniem na podstawie art. 428 § 4 Kodeksu spółek handlowych (art. 429 § 2 Kodeksu spółek handlowych), wniosek do sądu rejestrowego, należy złożyć w terminie tygodnia od zakończenia Walnego Zgromadzenia, na którym akcjonariuszowi odmówiono udzielenia żądanych informacji. Akcjonariusz może również złożyć wniosek do sądu rejestrowego o zobowiązanie Spółki do ogłoszenia informacji udzielonych innemu akcjonariuszowi poza Walnym Zgromadzeniem,
- prawo do wniesienia powództwa przeciwko członkom władz Emitenta lub innym osobom, które wyrządziły szkodę Emitentowi (art. 486 i 487 Kodeksu spółek handlowych),
- prawo do przeglądania dokumentów związanych z połączeniem, podziałem lub przekształceniem Emitenta (art. 505, 540 i 561 Kodeksu spółek handlowych).

Dodatkowo, w trybie art. 6 § 4-5 Kodeksu spółek handlowych akcjonariuszowi Emitenta przysługuje także prawo do żądania udzielenia pisemnej informacji przez spółkę handlową będącą również akcjonariuszem Emitenta w przedmiocie pozostawania przez nią w stosunku dominacji lub zależności, w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych, wobec innej określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej także akcjonariuszem Emitenta. Akcjonariusz Emitenta uprawniony do złożenia żądania, o którym mowa powyżej, może żądać również ujawnienia liczby akcji Emitenta lub głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, jakie posiada spółka handlowa, w tym także jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami.

4.2. Uprawnienia o charakterze majątkowym

Do uprawnień majątkowych przysługujących akcjonariuszom należą:

- prawo do dywidendy (prawo do udziału w zysku Spółki) na podst. art. 347 Kodeksu spółek handlowych – powyższy przepis statuuje uprawnienie akcjonariuszy Emitenta do udziału w zysku Spółki wykazanym w jej sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Zysk przeznaczony do wypłaty akcjonariuszom Emitenta rozdziela się w stosunku do liczby akcji posiadanych przez danego akcjonariusza w dniu dywidendy. Dywidendę wypłaca się w dniu określonym w uchwale walnego zgromadzenia. Jeżeli uchwała walnego zgromadzenia takiego dnia nie określa, dywidenda jest wypłacana w dniu określonym przez radę nadzorczą. Zwyczajne walne zgromadzenie spółki publicznej ustala dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy. Dzień dywidendy może być wyznaczony na dzień przypadający nie wcześniej niż pięć dni i nie później niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały. Termin wypłaty dywidendy może być wyznaczony w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od dnia dywidendy. Zasady te należy stosować przy uwzględnieniu terminów określonych w regulacjach KDPW. Zgodnie z art. 395 KSH organem właściwym do powzięcia uchwały o podziale zysku (lub o pokryciu straty) oraz o wypłacie dywidendy jest Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Z uwagi na fakt, że rokiem obrotowym Emitenta jest rok kalendarzowy, Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w terminie do końca czerwca.

Informacje dotyczące wypłaty dywidendy ogłaszane będą w formie raportów bieżących.

Statut Emitenta nie zawiera żadnych szczególnych regulacji dotyczących sposobu podziału zysku (w szczególności nie przewiduje w tym zakresie żadnego uprzywilejowania dla niektórych akcji), tym samym stosuje się zasady ogólne opisane powyżej.

Statut Emitenta nie zawiera postanowień odnośnie warunków odbioru dywidendy regulujących kwestię odbioru dywidendy w sposób odmienny od postanowień Kodeksu spółek handlowych i regulacji KDPW, w związku z czym w tym zakresie u Emitenta obowiązywać będą warunki odbioru dywidendy ustalone zgodnie z zasadami znajdującymi zastosowanie dla spółek publicznych.

Emitent zobowiązany jest poinformować KDPW (przekazać uchwałę Walnego Zgromadzenia w sprawie ustalenia dywidendy) o wysokości dywidendy, terminie ustalenia („dniu dywidendy” zgodnie z określeniem zawartym w przepisach Kodeksu spółek handlowych) oraz o terminie wypłaty dywidendy (§106 Szczegółowych Zasad Działania KDPW). Termin ustalenia dywidendy i termin wypłaty należy uzgodnić uprzednio z KDPW. Zgodnie z § 106 pkt. 2 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, dzień wypłaty dywidendy może przypadać najwcześniej dziesiątego dnia po dniu dywidendy.

Wypłata dywidendy przysługującej akcjonariuszom posiadającym zdematerializowane akcje spółki publicznej następuje za pośrednictwem systemu depozytowego KDPW poprzez pozostawienie przez Emitenta do dyspozycji KDPW środków na realizację prawa do dywidendy na wskazanym przez KDPW rachunku pieniężnym lub rachunku bankowym, a następnie rozdzielenie przez KDPW środków otrzymanych od Emitenta na rachunku uczestników KDPW, którzy następnie prześlą je na poszczególne rachunki papierów wartościowych osób uprawnionych do dywidendy (akcjonariuszy). Rachunki te prowadzone są przez poszczególne domy maklerskie.

Termin wypłaty dywidendy zostanie ustalony w taki sposób, aby możliwe było prawidłowe rozliczenie podatku dochodowego od udziału w zyskach osób prawnych.

Ustawa Prawo dewizowe nie przewiduje żadnych ograniczeń w prawach do dywidendy dla posiadaczy akcji będących nierezydentami. Nierezydenci niebędący osobami fizycznymi mogą, pod warunkiem przedstawienia stosownych dokumentów, na mocy m.in. umów międzynarodowych o unikaniu podwójnego opodatkowania, skorzystać z możliwości pobrania od nich przez Emitenta podatku od dywidendy.

Dywidenda oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę na terytorium Polski, uzyskane przez akcjonariusza nierezydenta (osobę fizyczną jak i prawną), podlegają opodatkowaniu zryczałtowanym podatkiem dochodowym w wysokości 19% uzyskanego przychodu, chyba że umowa w sprawie zapobiegania podwójnemu opodatkowaniu zawarta przez Polskę z krajem miejsca zamieszkania akcjonariusza będącego osobą fizyczną lub z krajem miejsca siedziby lub zarządu akcjonariusza będącego osobą prawną stanowi inaczej.

Dywidenda pomniejszona zostaje przy jej wypłacie o kwotę zryczałtowanego podatku dochodowego (z zastosowaniem właściwej stawki), która następnie zostaje przekazana na rachunek właściwego urzędu skarbowego. Zastosowanie właściwej stawki wynikającej ze stosownej umowy w sprawie

zapobiegania podwójnemu opodatkowaniu lub niepobranie podatku, jest możliwe wyłącznie pod warunkiem udokumentowania miejsca zamieszkania akcjonariusza będącego nierezydentem lub miejsca siedziby zarządu do celów podatkowych, uzyskaniem od tego akcjonariusza tzw. certyfikatem rezydencji, wydanym przez właściwy organ administracji podatkowej. Certyfikat rezydencji ma służyć ustaleniu przez płatnika (Emitenta) czy ma on prawo zastosować stawkę ustaloną we właściwej umowie międzynarodowej, bądź zwolnienie, czy też potrącić podatek w wysokości określonej w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych.

Jeżeli akcjonariusz będący nierezydentem, wykaze, że w stosunku do niego miały zastosowanie postanowienia właściwej umowy w sprawie zapobiegania podwójnemu opodatkowaniu, które przewidywały redukcję krajowej stawki podatkowej, będzie mógł żądać stwierdzenia nadpłaty i zwrotu nienależnie pobranego podatku, bezpośrednio od urzędu skarbowego.

- prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji (prawo poboru) - art. 433 Kodeksu spółek handlowych): w przypadku nowej emisji, stosownie do art. 433§1 Kodeksu spółek handlowych, akcjonariuszom Emitenta przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych przez nich akcji (prawo poboru). Prawo poboru odnosi się również do emisji przez Spółkę papierów wartościowych zamiennych na akcje Spółki lub inkorporujących prawo zapisu na akcje. Natomiast w interesie Spółki, zgodnie z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji Spółki w całości lub części. Podjęcie uchwały wymaga:
 - kwalifikowanej większości głosów oddanych za uchwałą w wysokości czterech piątych głosów,
 - zamieszczenia informacji o podjęciu uchwały w porządku obrad podanym do publicznej wiadomości zgodnie z zasadami KSH oraz
 - przedstawienia Walnemu Zgromadzeniu pisemnej opinii Zarządu uzasadniającej powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną nowych akcji bądź sposób jej ustalenia.
- prawo żądania uzupełnienia liczby likwidatorów Spółki: stosownie do art. 463§1 KSH, o ile inaczej nie uregulowała tego uchwałą Walnego Zgromadzenia Spółki w przedmiocie likwidacji, likwidatorami spółki akcyjnej są członkowie zarządu. Natomiast Kodeks spółek handlowych przewiduje możliwość wnioskowania do sądu rejestrowego właściwego dla spółki przez akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dziesiątą kapitału zakładowego Spółki o uzupełnienie liczby likwidatorów poprzez ustanowienie jednego lub dwóch likwidatorów. (art. 463 § 2 KSH),
- prawo do uczestniczenia w podziale majątku Emitenta w razie jego likwidacji (art. 474 Kodeksu spółek handlowych): w ramach likwidacji spółki akcyjnej likwidatorzy powinni zakończyć interesy bieżące Spółki, ściągając jej wierzytelności, wypełnić zobowiązania ciężące na Spółce i upłynnić majątek Spółki, o czym mowa w art. 468 § 1 KSH. W myśl art. 474 § 1 KSH, po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli Spółki może nastąpić podział pomiędzy akcjonariuszy majątku Spółki pozostałego po takim zaspokojeniu lub zabezpieczeniu. Majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli spółki, stosownie do art. 474 § 2 KSH, dzieli się pomiędzy akcjonariuszy Spółki w stosunku do dokonanych przez każdego z akcjonariuszy wpłat na kapitał zakładowy Spółki. Wielkość wpłat na kapitał zakładowy spółki przez danego akcjonariusza ustala się w oparciu o liczbę i wartość posiadanych przez niego akcji.
- prawo do ustanowienia zastawu lub użytkowania na akcjach; w okresie, gdy akcje spółki publicznej, na których ustanowiono zastaw lub użytkowanie, są zapisane na rachunkach papierów wartościowych w domu maklerskim lub w banku prowadzącym rachunki papierów wartościowych, prawo głosu z tych akcji przysługuje akcjonariuszowi (art. 340 § 3 KSH).

Ustawa o ofercie publicznej i Ustawa o obrocie

Zgodnie z przepisami Ustawy o obrocie dokumentem potwierdzającym fakt posiadania uprawnień inkorporowanych w zdematerializowanej akcji na okaziciela jest imienne świadectwo depozytowe, które może być wystawione przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych zgodnie z zasadami określonymi w Ustawie o obrocie instrumentami finansowymi. W takich przypadkach akcjonariuszom posiadającym zdematerializowane akcje Emitenta nie przysługuje roszczenie o wydanie dokumentu akcji. Zyskują oni natomiast (zgodnie z art. 328 § 6 Kodeksu spółek handlowych) uprawnienie do uzyskania imiennego świadectwa depozytowego wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych.

Natomiast roszczenie o wydanie dokumentu akcji zachowują akcjonariusze posiadający akcje Emitenta, które nie zostały zdematerializowane.

Należy dodać, że do zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, o którym mowa w art. 406³ § 2 ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych, przepis art. 10 ust. 2 Ustawy o obrocie stosuje się odpowiednio.

W art. 84 Ustawy o ofercie publicznej przyznane zostało akcjonariuszowi lub akcjonariuszom, posiadającym przynajmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, uprawnienie do złożenia wniosku o podjęcie uchwały w sprawie zbadania przez biegłego określonego zagadnienia związanego z utworzeniem Spółki lub prowadzeniem jej spraw (rewident do spraw szczególnych). Wedle dyspozycji art. 85 powoływanej Ustawy, wobec niepodjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały w przedmiocie realizacji wniosku o wyznaczenie rewidenta do spraw szczególnych, wnioskodawcy mogą wystąpić o wyznaczenie wskazanego podmiotu jako rewidenta do sądu rejestrowego w terminie 14 dni od dnia powzięcia uchwały.

4. Określenie podstawowych zasad polityki emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości

Emitent nie posiada przyjętej polityki dywidendowej. Zamiarem Zarządu Emitenta jest nierekomendowanie wypłaty dywidendy z zysku za lata 2020-2021. Ostateczną decyzję o podziale zysku podejmuje corocznie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Uchwałę w sprawie podziału zysku i wypłaty dywidendy podejmuje Zwyczajne Walne Zgromadzenie. Akcjonariuszom przysługuje prawo do wypłaty zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę, a zatwierdzone sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy wykazuje zysk. 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.

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

5.1. Podatek dochodowy od dochodu uzyskanego z dywidendy

Podatek od dochodu uzyskanego z dywidendy uregulowany jest Ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych oraz Ustawą o podatku dochodowym od osób fizycznych. Ustawy te przewidują obowiązek uiszczenia podatku dochodowego (w wysokości 19%) od dochodów z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Podmioty, które nie mają siedziby lub zarządu na terytorium RP również podlegają obowiązkowi, o którym mowa powyżej - stawka podatku jest taka sama (19%), chyba że umowa w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu zawarta z krajem miejsca siedziby lub zarządu podatnika stanowi inaczej.

Podatek od dochodów z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach Emitenta od osób prawnych

Zgodnie z art. 26 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych podmiot, który dokonuje wypłat należności z tytułów udziału w zyskach osób prawnych (Emitent), zobowiązany jest, jako płatnik, pobierać, w dniu dokonania wypłaty zryczałtowany podatek dochodowy od tych wypłat. Kwoty pobranego podatku przekazywane są przez płatnika w terminie do 7 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym pobrano podatek, na rachunek właściwego urzędu skarbowego.

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

- 1) wypłacającym dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka będąca podatnikiem podatku dochodowego, mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
- 2) uzyskującym dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, o których mowa w pkt 1, jest spółka podlegająca w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym

niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągnięcia,

- 3) spółka, o której mowa w pkt 2, posiada bezpośrednio nie mniej niż 15% udziałów (akcji) w kapitale spółki, o której mowa w pkt 1. Po 31 grudnia 2008 r. wystarczający do zastosowania zwolnienia będzie udział 10%,
- 4) odbiorcą dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest:
 - a) spółka, o której mowa w pkt 2, albo
 - b) zagraniczny zakład spółki, o której mowa w pkt 2.

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

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

Podatek od dochodów z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach Emitenta od osób fizycznych

Podmiot dokonujący wypłat z tytułu dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych na rzecz osób fizycznych (właściwe biuro maklerskie), obowiązany jest jako płatnik pobierać w dniu dokonania wypłaty, zryczałtowany podatek w wysokości 19%. Pobrany podatek przekazywany jest przez biuro maklerskie na rachunek odpowiedniego urzędu skarbowego do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu pobrania podatku. Dochodów (przychodów) z dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach określonych w art. 27 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych.

5.2. Podatek dochodowy od dochodu uzyskanego ze sprzedaży akcji

Podatek dochodowy od dochodów uzyskiwanych przez osoby prawne

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

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

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

Zgodnie z art. 26 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych zastosowanie stawki podatkowej, wynikającej z umów zapobiegających podwójnemu opodatkowaniu, lub niepobranie podatku ma zastosowanie pod warunkiem przedstawienia płatnikowi przez podatnika zaświadczenia o miejscu zamieszkania lub siedzibie za granicą dla celów podatkowych (tzw. certyfikat rezydencji), wydane przez właściwy organ administracji podatkowej.

Podatek dochodowy od dochodów uzyskiwanych przez osoby fizyczne

Od dochodów uzyskanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej z odpłatnego zbycia papierów wartościowych lub pochodnych instrumentów finansowych i z realizacji praw z nich wynikających oraz z odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną (...) podatek dochodowy wynosi 19 proc. uzyskanego dochodu (art. 30b ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych). Wyjątkiem od przedstawionej zasady jest odpłatne zbywanie papierów wartościowych i pochodnych instrumentów finansowych oraz realizacja praw z nich wynikających, jeżeli czynności te wykonywane są w ramach prowadzonej działalności gospodarczej (ust. 4). Dochodów (przychodów) z przedmiotowych tytułów nie łączy się z pozostałymi dochodami opodatkowanymi na zasadach ogólnych.

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

- różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f lub ust. 1g, lub art. 23 ust. 1 pkt. 38, z zastrzeżeniem art. 24 ust. 13 i 14,
- różnica między sumą przychodów uzyskanych z realizacji praw wynikających z papierów wartościowych, o których mowa w art. 3 ust. 3 Ustawy o publicznym obrocie papierami wartościowymi, a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 23 ust. 1 pkt. 38a,
- różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia pochodnych instrumentów finansowych oraz z realizacji praw z nich wynikających a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 23 ust. 1 pkt. 38a,
- różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f pkt. 1 lub art. 23 ust. 1 pkt. 38,
- różnica pomiędzy wartością nominalną objętych udziałów (akcji) w spółkach mających osobowość prawną albo wkładów w spółdzielniach w zamian za wkład niepieniężny w innej postaci niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część, a kosztami uzyskania przychodów określonymi na podstawie art. 22 ust. 1e, osiągnięta w roku podatkowym.

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

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

5.3. Podatek od czynności cywilnoprawnych

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

- a) firmom inwestycyjnym oraz zagranicznym firmom inwestycyjnym,
- b) dokonywaną za pośrednictwem firm inwestycyjnych lub zagranicznych firm inwestycyjnych,
- c) dokonywaną w ramach obrotu zorganizowanego,
- d) dokonywaną poza obrotem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te firmy w ramach obrotu zorganizowanego - w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183, poz. 1538, z późn. zm.2).

Jednak, gdy akcje będące w obrocie w alternatywnym systemie obrotu zbywane są bez zachowania ww. warunków, stawka podatku od czynności cywilnoprawnych od takiej transakcji wynosi 1%. W terminie 14 dni od dnia powstania obowiązku podatkowego należy uiścić podatek od czynności cywilnoprawnych oraz złożyć

deklarację w sprawie podatku od czynności cywilnoprawnych. Obowiązek podatkowy, w myśl art. 4 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych, przy umowie sprzedaży ciąży na kupującym.

IV. Dane o Emitencie i jego działalności

1. Podstawowe dane o Emitencie

1.1. Dane teled adresowe

	
Nazwa (firma):	Skinwallet S.A.
Kraj:	Polska
Siedziba:	Szczecin
Adres:	71-064 Szczecin, Aleja Piastów 22
Numer KRS:	0000770403
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	382506930
NIP:	5252779451
Telefon:	+48 (91) 886 91 26
Poczta e-mail:	office@skinwallet.com
Strona www:	https://www.skinwallet.com/

1.2. Wskazanie czasu trwania Emitenta

Emitent został utworzony na czas nieoznaczony.

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

Emitent został utworzony na podstawie prawa polskiego, w szczególności na podstawie Kodeksu spółek handlowych.

Skinwallet S.A. (dawnej: Crow 31 S.A.) została zawiązana w dniu 9 sierpnia 2018 r. na podstawie aktu notarialnego rep. A nr 9491/2018 sporządzonego przez notariusza Artura Kozaka, Kancelaria Notarialna w Warszawie, zmienionego w dniu 5 grudnia 2018 r. na mocy aktu notarialnego rep. A 15560/2018 sporządzonego przez notariusza Artura Kozaka, Kancelaria Notarialna w Warszawie.

Skinwallet S.A. (dawnej: Crow 31 S.A.) została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 5 lutego 2019 r. przez Sąd Rejonowy dla M. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000770403.

W dniu 3 kwietnia 2020 r. zarejestrowana w KRS została zmiana nazwy Spółki z Crow 31 S.A. na Skinwallet S.A. oraz zmiana siedziby spółki z Warszawy na Szczecin.

1.4. Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru, wraz z podaniem daty dokonania tego wpisu, a w przypadku gdy Emitent jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskania zezwolenia – przedmiot i numer zezwolenia, ze wskazaniem organu, który je wydał

Skinwallet S.A. (dawniej: Crow 31 S.A.) została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 5 lutego 2019 r. przez Sąd Rejonowy dla M. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000770403.

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

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

2. Krótki opis historii Emitenta

Emitent został zarejestrowany w KRS w dniu 5 lutego 2019 r. Do 26 listopada 2019 r. Emitent nie prowadził działalności operacyjnej.

W dniu 19 listopada 2019 r. NWZA Emitenta podjęło uchwały w sprawie:

- odwołania Pana Zbigniewa Grzegorza Pawłowskiego z Zarządu Spółki,
- powołania Pana Kornela Szwaja do Zarządu Spółki,
- powołania Pana Dawida Chomicza do Zarządu Spółki,
- odwołania Pana Tomasza Daniela Wickela z Rady Nadzorczej Spółki,
- odwołania Pana Tomasza Jakuba Iwanowicza z Rady Nadzorczej Spółki,
- odwołania Pani Patrycji Joanny Goździkowskiej z Rady Nadzorczej Spółki,
- powołania Pana Michała Wrzołka do Rady Nadzorczej Spółki,
- powołania Pani Agnieszki Dyszczyk do Rady Nadzorczej Spółki,
- powołania Pana Bartosza Lisa do Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 19 listopada 2019 r. zostały zawarte umowy sprzedaży pomiędzy SSW Family Office Sp. z o.o. S.k. z następującymi podmiotami:

- umowa sprzedaży 5.000 akcji imiennych serii A za łączną cenę 1.250 zł z Panem Kornelem Szwaja. Płatność za akcje została dokonana przelewem.
- umowa sprzedaży 5.000 akcji imiennych serii A za łączną cenę 1.250 zł z Panem Dawidem Chomicz. Płatność za akcje została dokonana przelewem.
- umowa sprzedaży 90.000 akcji imiennych serii A za łączną cenę 42.500 zł z Napoleon FIZ z siedzibą w Warszawie. Płatność za akcje została dokonana przelewem.

Na dzień zawarcia powyższych transakcji sprzedaży akcji kapitał zakładowy Emitenta był opłacony w $\frac{1}{4}$, tj. w kwocie 25.000 zł. Pozostałą część kapitału zakładowego, tj. 75.000 zł, opłacili:

- Pan Kornel Szwaja w dniu 27.11.2019 r. w kwocie 3.750 zł
- Pan Dawid Chomicz w dniu 27.11.2019 r. w kwocie 3.750 zł
- Napoleon FIZ z siedzibą w Warszawie w dniu 25.11.2019 r. w kwocie 67.500 zł.

Po wyżej wskazanych transakcjach kapitał zakładowy Emitenta został opłacony w całości i wynosił 100.000 zł.

Po zawarciu i rozliczeniu transakcji z dnia 19 listopada 2019 r. oraz 27 listopada 2019 r. akcjonariuszami Emitenta zostali Napoleon FIZ (90% udział w kapitale i głosach na WZ), Pan Kornel Szwaja (5% udział w kapitale i głosach na WZ) oraz Pan Dawid Chomicz (5% udział w kapitale i głosach na WZ).

W dniu 26 listopada 2019 r. Emitent zawarł z Red Sky Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie umowę sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa (ZCP), na mocy której Emitent nabył w szczególności:

- a) Nazwę związaną z działalnością portalu jako ZCP „Skinwallet” wraz z oznaczeniem graficznym (logo) umieszczonym na stronie portalu,
- b) Majątek rzeczowy związany z działalnością portalu wraz ze wszelkimi prawami dotyczącymi tego majątku, które są konieczne do wykorzystywania tego majątku zgodnie z jego przeznaczeniem,
- c) Umowy z kontrahentami,

- d) Wszelkie prawa do portalu, programów komputerowych, wszelkie kody źródłowe, dane konfiguracyjne programy obsługujące portal, dostępny z jednego adresu internetowego, zapewniające niezakłócone i prawidłowe funkcjonowanie portalu,
- e) Wszelkie autorskie prawa majątkowe do utworów umieszczonych na portalu,
- f) Prawa do domen internetowych: skinwallet.com
- g) Know-how rozumiany jako wszelkie informacje o charakterze handlowym, technicznym, organizacyjnym, bez względu na fakt czy zostały one utrwalone na jakimkolwiek nośniku, dotyczy to zwłaszcza dokumentacji i sposobu działania Portalu, założonych kierunków rozwoju, zmian,
- h) Tajemnice zorganizowanej części przedsiębiorstwa,
- i) Baz danych, w tym m.in. dotyczące użytkowników Portalu, artykułów i innych treści redakcyjnych, w tym informacji na forach dyskusyjnych,
- j) Pozostałe wartości niematerialne i prawne, niewskazane w treści niniejszego paragrafu, związane z działalnością Portalu,
- k) Wszelkie prawa z umów związanych z działalnością portalu, nie wykluczając umowy rachunków bankowych, franczyzy, najmu, dzierżawy, leasingu,
- l) Wszelkie prawa z innych umów zawartych w ramach działalności prowadzonej przez sprzedającego (Red Sky) w tym wierzytelności przysługujące z tych umów a związanych z działalnością portalu,
- m) Księgi i dokumenty związane z prowadzeniem działalności gospodarczej w związku z działalnością portalu.

Wartość ZCP została ustalona poprzez uzgodnienia stron umowy na kwotę 600.000 zł. Główną wartość nabywanego ZCP stanowił magazyn składający się z 13.788 przedmiotów z gry CS:GO w kwocie 458.294,66 zł.

W dniu 3 grudnia 2019 r. NWZA Emitenta podjęło uchwałę nr 3 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, z wyłączeniem prawa poboru, w drodze emisji Akcji Serii B, Akcji serii C oraz Akcji serii D i zmiany statutu spółki.

Na mocy wskazanej uchwały podjęto decyzję o emisji:

- 350.000 sztuk akcji serii B po cenie 1,714285714 zł. Akcje zostały objęte przez z Napoleon FIZ, a płatność została dokonana przelewem na rachunek bankowy Emitenta.

- od 1 do 100.000 sztuk akcji serii C po cenie 34,00 zł. Akcje zostały objęte przez inwestorów zewnętrznych, a płatność została dokonana przelewem na rachunek bankowy Emitenta.

- 50.000 sztuk akcji serii D po cenie 1,00 zł. Akcje zostały objęte przez Pana Kornela Szwałę (25.000 sztuk) oraz Pana Dawida Chomicza (25.000 sztuk), a płatność została dokonana przelewem na rachunek bankowy Emitenta.

Emitent dokonał płatności w kwocie 600.000 zł za ZCP (Zorganizowaną Część Przedsiębiorstwa) nabyty w dniu 26 listopada 2019 r. od Red Sky Sp. z o.o. ze środków pozyskanych z emisji akcji serii B w kwocie 600.000 zł objętych przez Napoleon FIZ poprzez wpłatę środków pieniężnych na rachunek bankowy Emitenta. Płatność za ZCP została dokonana przez Emitenta w dniu 16 grudnia 2019 r. poprzez dokonanie przelewu na rachunek bankowy Red Sky Sp. z o.o.

Ponadto NWZA Emitenta z dnia 3 grudnia 2019 r. podjęło uchwałę w sprawie zamiany akcji zwykłych imiennych serii A na akcje zwykłe na okaziciela.

Dodatkowo NWZA Emitenta z dnia 3 grudnia 2019 r. podjęło uchwałę w sprawie uchylenia dotychczasowej treści i przyjęcia nowego tekstu Statutu Spółki. Na mocy wskazanej uchwały zmianie uległa m.in. nazwa spółki na Skinwallet S.A. oraz siedziba na Szczecin.

W dniu 3 grudnia 2019 r. na mocy uchwały nr 6 i 7 do składu Rady Nadzorczej Emitenta powołano Pana Piotra Skonecznego oraz Pana Wojciecha Aleksandra Iwaniuka.

W dniu 1 lutego 2020 r. Emitent dokonał przydziału 100.000 akcji zwykłych serii C pozyskując 3,4 mln zł na realizację przyjętej Strategii Rozwoju.

W dniu 3 kwietnia 2020 r. Sąd zarejestrował opłacenie akcji serii A, podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii B, C i D, zmianę treści Statutu Spółki oraz zmiany w organach Emitenta.

3. Określenie rodzajów i wartości kapitałów własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia

3.1. Określenie rodzaju i wartości kapitałów własnych Emitenta

Zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki oraz obowiązującymi przepisami prawa w Spółce na kapitały własne składają się:

- a) kapitał zakładowy,
- b) kapitał zapasowy,
- c) inne fundusze i kapitały dopuszczalne lub wymagane prawem.

Kapitał zakładowy

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego zarejestrowany kapitał zakładowy Emitenta wynosi 600.000,00 zł i dzieli się na 600.000 akcji, w tym:

- 100.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 350.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 100.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 50.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1,00 zł każda,

Kapitał zakładowy został opłacony w całości.

Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy jest tworzony z odpisów z czystego zysku. Do kapitału zapasowego przelewane są również nadwyżki osiągnięte przy wydawaniu akcji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałe po pokryciu kosztów ich wydania. Stosownie do przepisu art. 396 §1 Kodeksu spółek handlowych, Spółka jest zobowiązana tworzyć kapitał zapasowy na pokrycie strat, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego.

Na dzień 31.12.2019 r. Emitent nie wykazywał kapitałów zapasowych.

Inne kapitały

Na dzień 31.12.2019 r. Emitent wykazywał w ramach kapitału własnego pozycję zysk (strata) netto za rok obrotowy w wysokości -165.994,94 zł. oraz pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe w wysokości 2.197.510,00 zł.

Zasady tworzenia kapitałów

Zgodnie ze Statutem Spółki oraz Kodeksem spółek handlowych, na kapitał zapasowy przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Do kapitału zapasowego przelewa się również nadwyżki, osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałe - po pokryciu kosztów emisji akcji.

3.2. 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, czy też nie, a jeśli nie – wskazanie w jaki sposób zamierza zapewnić potrzebne dodatkowo aktywa obrotowe

W wyniku przeprowadzenia emisji akcji B, C i D Emitent oświadcza, że jego zdaniem aktywa obrotowe wystarczają do pokrycia jego bieżących potrzeb, to jest potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia dokumentu informacyjnego.

3.3. Informacje o akcjach emitenta nieobjętych wnioskiem o wprowadzenie, wskazujące co najmniej organ podejmujący decyzję w przedmiocie emisji akcji każdej serii, datę podjęcia tej decyzji, cenę emisyjną akcji wraz ze wskazaniem czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia.

Wnioskiem o wprowadzenie nie są objęte:

- 1) 290.600 (dwieście dziewięćdziesiąt tysięcy sześćset) akcji serii B o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, o numerach od 1 do 290.600,
- 2) 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) akcji serii D o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, o numerach od 1 do 50.000.

Akcje serii B oraz serii D powstały na mocy uchwały nr 3 z dnia 3 grudnia 2019 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Crow 31 S.A. siedzibą w Warszawie w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii B, serii C oraz serii D i zmian statutu Spółki. NWZA podjęło decyzję o emisji:

- 350.000 (trzysta pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) i cenie emisyjnej 1,714285714 zł (jeden i siedemset czternaście milionów dwieście osiemdziesiąt pięć tysięcy siedemset czternaście miliardowych złotych) każda,
- od 1 (jedna) do nie więcej niż 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości 1,00 zł (jeden złoty) i cenie emisyjnej 34 ,00 zł (trzydzieści cztery złote) każda,
- 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) i cenie emisyjnej 1,00 zł (jeden złoty) każda

Akcje serii B, serii C oraz serii D zostały zarejestrowane w KRS w dniu 3 kwietnia 2020 r.

Akcje serii B oraz serii D zostały objęte za wkłady pieniężne poprzez dokonanie wpłaty na rachunek bankowy Emitenta.

3.4. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego

Kapitał zakładowy Emitenta został opłacony w całości.

3.5. Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji, ze wskazaniem wartości warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw obligatariuszy do nabycia tych akcji

Emitent nie emitował obligacji zamiennych ani obligacji z prawem pierwszeństwa.

4. Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które - na podstawie statutu przewidującego upoważnienie zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego - może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które w terminie ważności dokumentu informacyjnego może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie

Statut nie przewiduje upoważnienia zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego.

5. Wskazanie, na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe

Papiery wartościowe Emitenta lub związane z nimi kwity depozytowe nie są notowane na żadnym rynku instrumentów finansowych.

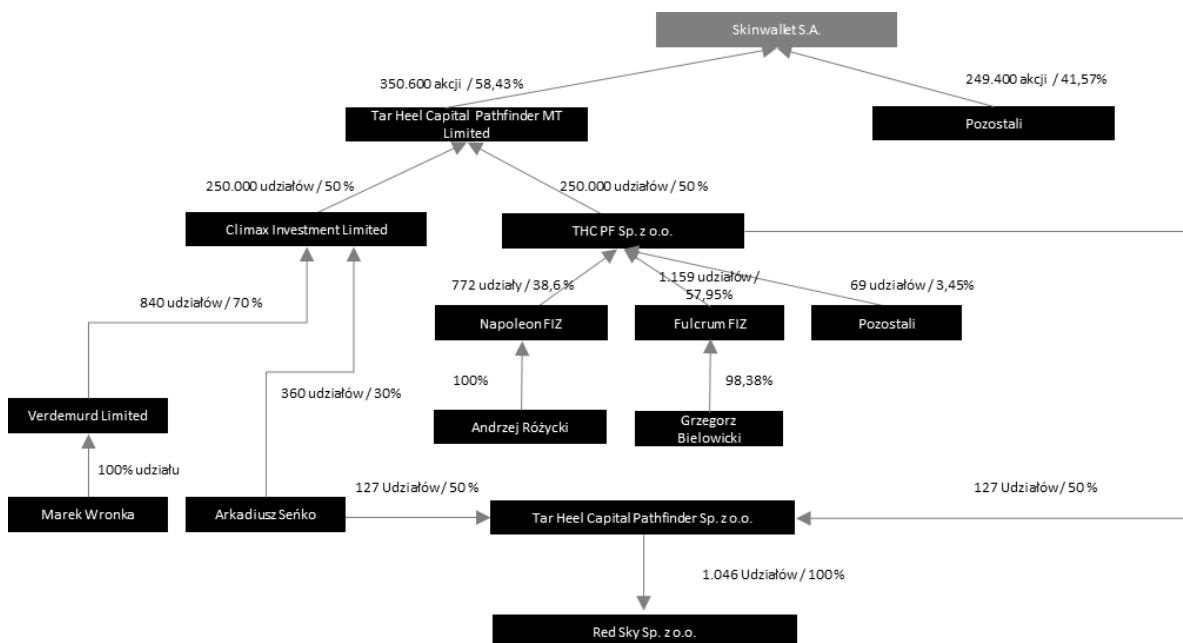
6. Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych emitenta mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem jednostek jego grupy kapitałowej oraz jednostek niewchodzących w skład grupy kapitałowej emitenta, ale będących podmiotami istotnymi dla działalności prowadzonej przez emitenta i powiązanymi kapitałowo lub osobowo z emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających lub nadzorczych emitenta lub znaczącymi akcjonariuszami emitenta - z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej: nazwa (firmy) oraz formy prawnej, siedziby i adresu, przedmiotu działalności, - udziału emitenta, osób wchodzących w skład organów zarządzających lub nadzorczych emitenta lub znaczących akcjonariuszy emitenta, w kapitale zakładowym lub wniesionym wkładzie, jak również informacji o przysługujących im udziałach w ogólnej liczbie głosów lub prawach głosu

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

W związku z realizacją strategii rozwoju Spółki, przedstawioną w rozdziale IV, punkt 7.2. niniejszego Dokumentu Informacyjnego, Emitent zgłosił w lipcu 2020 r. do rejestracji spółkę celową pod nazwą Skinwallet MT Ltd., której krajem rejestracji będzie Malta. Spółka ta została powołana w celu wprowadzenia na rynek i prowadzenia działalności marketplace „Skinwallet Marketplace”. Malta jako miejsce skupiające biznesy ze świata digital, daje Spółce do nich szybszy dostęp i zapewnia większe możliwości podejmowania współpracy. Dzięki posiadaniu podmiotu w tej lokalizacji, Spółka będzie miała również możliwość swobodniejszego działania na arenie międzynarodowej. Emitent będzie posiadał 100% udziałów wskazanej spółki, wszystkie prawa własności intelektualnej do „Skinwallet Marketplace”, a także będzie konsolidował wskazany podmiot metodą pełną. Na dzień sporządzenia dokumentu spółka celowa nie została jeszcze zarejestrowana.

Emitent nie posiada udziałów w innych podmiotach.

Emitent jest jednostką wchodzącą w skład grupy kapitałowej THC PF Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie:



Źródło: Emitent

Tar Heel Capital Pathfinder MT Limited z siedzibą na Malcie, ulica Dingli 99, Sliema, numer rejestracyjny C94274 to wehikul inwestycyjny THC PF Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

THC PF Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Aleja Wojska Polskiego 41/45, 01-503 Warszawa prowadzi działalność z zakresu Venture Capital, tworząc i inwestując w rozwiązania technologiczne z obszarów E-Sport, IoT, Big Data, Cloud Computing, SaaS, AI, czy Marketplace.

Emitent zawiera i zawierał transakcje z Red Sky Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie, Aleja Piastów 22, 71-064 Szczecin, podmiotem pośrednio zależnym od THC PF Sp. z o.o. Wskazana spółka prowadzi działalność jako Venture Builder (pomaga w budowaniu innowacyjnych start-upów) i specjalizuje się w tworzeniu i rozwijaniu projektów internetowych o globalnym zasięgu.

Climax Investment Limited z siedzibą w Sliema, Malta, ul. Sir Adrian Dingli 99, numer rejestru C 93950, prowadzi działalność jako wehikuł inwestycyjny. Pan Arkadiusz Seńko posiada 30% udziału w kapitale zakładowym wskazanego podmiotu, 70% jest w posiadaniu Verdemurd Limited. Climax Investment Limited prowadzi działalność wehikułu inwestycyjnego.

Verdemurd Limited z siedzibą w Larnace, Cypr, ul. Inomenon Ethnon 48 p. 2-3, numer rejestru HE312376 prowadzi działalność jako wehikuł inwestycyjny. Jedynym udziałowcem wskazanego podmiotu jest Pan Marek Wronka. Verdemurd Limited prowadzi działalność wehikułu inwestycyjnego.

Emitent wskazuje, że poza powiązaniem kapitałowymi wskazanymi na powyższym schemacie występują poniższe powiązania osobowe:

Pan Arkadiusz Seńko, pełniący obowiązki Prokurenta Red Sky Sp. z o.o. pełni jednocześnie funkcję Prokurenta Tar Heel Capital Pathfinder Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie.

Pan Piotr Krzysztof Skoneczny, pełniący obowiązki Członka Rady Nadzorczej Red Sky Sp. z o.o. pełni jednocześnie funkcję Członka Rady Nadzorczej Tar Heel Capital Pathfinder Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie oraz THC PF Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Pan Piotr Konrad Seńko, pełniący obowiązki Członka Rady Nadzorczej Red Sky Sp. z o.o. pełni jednocześnie funkcję Członka Rady Nadzorczej Tar Heel Capital Pathfinder Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie.

Pani Natalia Agnieszka Seńko, pełniąca obowiązki Członka Rady Nadzorczej Red Sky Sp. z o.o. pełni jednocześnie funkcję Członka Zarządu Tar Heel Capital Pathfinder Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie.

Pan Andrzej Różycki, pełniący funkcję Prezesa Zarządu THC PF Sp. z o.o., jest jedynym posiadaczem certyfikatów inwestycyjnych Napoleon FIZ.

Pan Michał Wrzołek, pełniący funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta, Pan Bartosz Lis, pełniący funkcję Członka Rady Nadzorczej oraz Pani Agnieszka Dyszczyk pełniąca funkcję Członka Rady Nadzorczej są osobami współpracującymi z THC PF Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz Tar Heel Capital Pathfinder Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie.

6.1. Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne:

- a) pomiędzy emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta,

Pan Kornel Szwaja, pełniący obowiązki Prezesa Zarządu Emitenta, jest w posiadaniu 45.000 sztuk akcji Spółki, reprezentujących 7,5% kapitału zakładowego Emitenta oraz 5% głosów na jego WZA.

Pan Dawid Chomicz, pełniący obowiązki Członka Zarządu Emitenta, jest w posiadaniu 45.000 sztuk akcji Spółki, reprezentujących 7,5% kapitału zakładowego Emitenta oraz 5% głosów na jego WZA.

- b) pomiędzy emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta a znaczącymi akcjonariuszami emitenta,

Pan Michał Wrzosek, pełniący funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta, Pan Bartosz Lis, pełniący funkcję Członka Rady Nadzorczej Emitenta oraz Pani Agnieszka Dyszczyk pełniąca funkcję Członka Rady Nadzorczej Emitenta są osobami współpracującymi z THC PF Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Tar Heel Capital Pathfinder MT Limited z siedzibą na Malcie jest w posiadaniu 350.600 akcji Emitenta stanowiących 58,43% kapitału zakładowego Spółki oraz reprezentujących 58,43% głosów na jej WZA. Tar Heel Capital Pathfinder MT Limited z siedzibą na Malcie to wehikuł inwestycyjny THC PF Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Emitent zawiera i zawierał transakcje z Red Sky Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie, Aleja Piastów 22, 71-064 Szczecin, podmiotem pośrednio zależnym od THC PF Sp. z o.o.

W dniu 26 listopada 2019 r. Emitent zawarł z Red Sky Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie umowę sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa (ZCP), na mocy której Emitent nabył w szczególności:

- a) Nazwę związaną z działalnością portalu jako ZCP „Skinwallet” wraz z oznaczeniem graficznym (logo) umieszczonym na stronie portalu,
- b) Majątek rzeczowy związany z działalnością portalu wraz ze wszelkimi prawami dotyczącymi tego majątku, które są konieczne do wykorzystywania tego majątku zgodnie z jego przeznaczeniem,
- c) Umowy z kontrahentami,
- d) Wszelkie prawa do portalu, programów komputerowych, wszelkie kody źródłowe, dane konfiguracyjne programy obsługujące portal, dostępny z jednego adresu internetowego, zapewniające niezakłócone i prawidłowe funkcjonowanie portalu,
- e) Wszelkie autorskie prawa majątkowe do utworów umieszczonych na portalu,
- f) Prawa do domen internetowych: skinwallet.com
- g) Know-how rozumiany jako wszelkie informacje o charakterze handlowym, technicznym, organizacyjnym, bez względu na fakt czy zostały one utrwalone na jakimkolwiek nośniku, dotyczy to zwłaszcza dokumentacji i sposobu działania Portalu, założonych kierunków rozwoju, zmian,
- h) Tajemnice zorganizowanej części przedsiębiorstwa,
- i) Baz danych, w tym m.in. dotyczące użytkowników Portalu, artykułów i innych treści redakcyjnych, w tym informacji na forach dyskusyjnych,
- j) Pozostałe wartości niematerialne i prawne, niewskazane w treści niniejszego paragrafu, związane z działalnością Portalu,
- k) Wszelkie prawa z umów związanych z działalnością portalu, nie wykluczając umowy rachunków bankowych, franczyzy, najmu, dzierżawy, leasingu,
- l) Wszelkie prawa z innych umów zawartych w ramach działalności prowadzonej przez sprzedającego (Red Sky) w tym wierzycelności przysługujące z tych umów a związanych z działalnością portalu,
- m) Księgi i dokumenty związane z prowadzeniem działalności gospodarczej w związku z działalnością portalu.

Wartość ZCP została ustalona poprzez uzgodnienia stron umowy na kwotę 600.000 zł. Główną wartość nabywanego ZCP stanowił magazyn składający się z 13.788 przedmiotów z gry CS:GO w kwocie 458.294,66 zł.

Emitent zawarł w okresie 26.11.2019 – 8.07.2020 r. 149 umów pożyczki na łączną kwotę 1.232.000 USD z Red Sky Sp. z o.o. Saldo niespłaconych pożyczek na dzień sporządzenia 8.07.2020 r. wynosi 10.000 USD. Pożyczki zawierane są każdorazowo na okres kilku dni, a ich przeciętna wartość wynosi około 10.000 USD. Pożyczki zawierane są na warunkach oprocentowania 10% w skali roku i zabezpieczone wekslem. Pożyczki pozwalają Emitentowi zasilać systemy płatnicze w walucie obcą.

Emitent, z uwagi, że krajem jego rejestracji jest Polska, może zasilać konta w systemach płatniczych tylko w walucie krajowej (PLN). Jednocześnie Emitent posiada w ramach systemów płatniczych subkonta, na które wpłacać USD mogą podmioty zewnętrzne (w tym przypadku Red Sky). Emitent generuje przychody głównie w walutach obcych, w związku z czym przy wpłatach w PLN na konta w systemach płatniczych musiałby

dokonywać przewalutowania z USD na PLN, a następnie w ramach systemu płatniczego dodatkowego przewalutowania z PLN na USD aby dokonywać transakcji w USD. Tym samym pojawia się dwukrotnie spread, z czego jeden pobierany przez systemy płatnicze w wysokości 4-5% wartości transakcji. Dodatkowo wpłata własna księgowana jest przez systemy płatnicze w okresie 3-4 dni, podczas gdy wpłaty podmiotów zewnętrznych natychmiastowo. W związku z powyższym, Red Sky (który przez systemy płatnicze jest traktowany jako podmiot zewnętrzny) udziela Emitentowi pożyczek w USD, wpłacając środki bezpośrednio na subkonto systemu płatniczego. Emitent wskazuje, że pożyczki zawierane od Red Sky mają pełne uzasadnienie ekonomiczne i pozwalają Emitentowi oszczędzać na kosztach transakcyjnych, a także istotnie wpływają na tempo zawieranych przez Emitenta transakcji.

Pożyczki mają charakter czysto biznesowy, a przyjęty model rozliczeń pozwala Emitentowi oszczędzać na kosztach transakcyjnych.

Ponadto Emitent uiszcza na rzecz Red Sky Sp. z o.o. comiesięcznie kwotę w okolicach 55 tys. zł tytułem najmu powierzchni biurowej, usług administracyjnych, usług IT oraz benefitów pracowniczych. Wartość transakcji z tego tytułu wyniosła w okresie 01.01.2020 do 09.07.2020 r. 399 tys. zł. Transakcje zawierane są na warunkach rynkowych.

W kolejnych miesiącach rozliczenia z Red Sky z tego tytułu pozostaną na zbliżonym poziomie.

Ponadto Emitent w okresie od 01.01.2020 r. do 9.07.2020 r. poniósł 330 tys. zł kosztów na rzecz Geekforce Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie, w której 70% udziałów posiada Tar Heel Capital Pathfinder Sp. z o.o. Koszty poniesione zostały tytułem świadczenia na rzecz Emitenta usług IT. Transakcje zawierane są na warunkach rynkowych. W kolejnych miesiącach, w związku z pozyskaniem nowych developerów do wewnętrznego zespołu technicznego, miesięczne koszty na rzecz Geekforce Sp. z o.o. wyniosą około 30 tys. zł.

- c) pomiędzy emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych);

Autoryzowany Doradca nie jest w posiadaniu żadnych akcji Emitenta.

Podmiot zależny od Autoryzowanego Doradcy, spółka Carpathia Capital S.A., jest w posiadaniu 5660 akcji serii C Emitenta, stanowiących 0,94% wszystkich akcji oraz uprawniających do 0,94% głosów na WZA. Akcje zostały objęte w cenie równej cenie emisyjnej i opłacone gotówką.

Pan Wojciech Iwaniuk, pełniący funkcję członka Rady Nadzorczej Emitenta, pełni równocześnie funkcję Członka Zarządu INC S.A. – Autoryzowanego Doradcy Emitenta.

7. Podstawowe informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach, wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo, jeżeli jest to istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla grupy kapitałowej i emitenta, w podziale na segmenty działalności

7.1. Przedmiot działalności Emitenta

Spółka Skinwallet S.A. (dawniej: Crow 31 S.A.) została założona w 2019 r., (przy czym faktycznie prowadzi działalność od roku 2016) i działa w branży gamingowej skupiając się na segmencie obrotu dóbr cyfrowych w grach. Emitent prowadzi portal internetowy Skinwallet.com pozwalający łączyć użytkowników chcących sprzedać dobra cyfrowe z gier. Od roku 2016 portal Skinwallet rozwijany był w ramach spółki Red Sky Sp. z o.o., należącej do grupy Tar Heel Capital Pathfinder Sp. z o.o., która zainwestowała w niego kwotę w wysokości około 3 mln PLN. Środki zostały przeznaczone na budowę, rozwój i utrzymanie produktu. W dniu 26 listopada 2019 r. Emitent nabył od Red Sky Sp. z o.o. zorganizowaną część przedsiębiorstwa odpowiadającą za prowadzenie działalności pod marką Skinwallet. Wartość ZCP została ustalona poprzez uzgodnienia stron umowy na kwotę 600.000 zł. Raport Biegłego Rewidenta z usługi atestacyjnej potwierdzający wskazaną wycenę przedstawiony został w rozdziale nr VII.

Obecnie model biznesowy Emitenta opiera się na działalności „instant”. Model ten wykorzystuje algorytmy do generowania zysku ze sprzedaży nabytych przedmiotów, pozwalając na generowanie 15-20% marże ze

sprzedaży. Przedmioty nabywane są od użytkowników gier po okazjnych cenach poprzez oferowanie im natychmiastowego dostępu do środków pieniężnych z wykorzystaniem popularnych systemów płatności takich jak np. Payeer, Payoneer, Airtm, Tipalti czy innych. Następnie system prowadzi ich automatyczną sprzedaż wykorzystując algorytmy wyceny dążąc do maksymalizacji ich wartości poprzez różne zewnętrzne platformy sprzedaży.

Dodatkowo Spółka zamierza stworzyć platformę typu marketplace na rynku dóbr cyfrowych. Model ten opierać się będzie na świadczeniu usługi dostępu do platformy handlu dobrami cyfrowymi z gier i czerpaniu zysków z pobierania opłat od przeprowadzonych transakcji w formie prowizji od wartości każdej zrealizowanej transakcji. Platforma umożliwi użytkownikom wygodne i bezpieczne zakupu przy użyciu komputera. Platforma, chce być realną konkurencją dla liderów rynku w segmencie internowanych serwisów zakupu dóbr cyfrowych. W obydwu modelu działalności klienci pozyskiwani są kanałami marketingu internetowego: SEO, SEM, referrals, influencer marketing.

Struktura przychodów ze sprzedaży Emitenta w podziale na segmenty działalności

Pozycja	2019*	2019 – dane pro forma**	1 kwartał 2020 r.
Sprzedaż skórek	841 100,66 zł	5 668 920,36 zł	2 690 055,40 zł
Usługi IT	5 836,00 zł	5 836,00 zł	18 357,00 zł
Odsprzedaż benefitów	1 376,17 zł	11 410,58 zł	4 714,82 zł
Zmiana stanu produktów	4 273,41 zł	4 274,41 zł	2 487,27 zł
Razem	852 586,24 zł	5 690 440,35 zł	2 715 614,49 zł

Źródło: Emitent

*dane za okres od nabycia ZCP, tj. od 26 listopada 2019 r. do 31 grudnia 2019 r.

**dane pro forma za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r.

Model biznesowy „instant”



Źródło: Emitent

Model „instant” zakłada kupno dóbr cyfrowych od użytkowników a następnie ich sprzedaż po wyższej cenie na zewnętrznych lub wewnętrznych platformach obrotu dobrami cyfrowymi. Dobra cyfrowe w grach zwane są „skinami”, lub też „skórkami”, to wirtualne przedmioty, które można zdobyć w różnych grach komputerowych, wymieniać się nimi ale też nimi handlować.

Działalność Emitenta skupiona jest na tytule „Counter Strike: Global Offensive” (CS:GO), DOTA2 oraz Team Fortress 2.

Counter Strike to gra komputerowa z gatunku first-person shooter (tzw. strzelanka pierwszoosobowa, w której akcja obserwowana jest z perspektywy pierwszej osoby – gracza, doświadczającego zdarzeń oczami bohatera) stworzona w 1999 roku przez Valve Corporation, będącego dodatkowo właścicielem platformy dystrybucji cyfrowej Steam. CS:GO to kontynuacja gry Counter Strike stworzona w 2012 roku, wzbogacona o dodatkowe motywy i funkcjonalności, np. tworzenia rozgrywki na serwerach społeczności z niestandardowymi trybami i mapami gry. Gra cieszy się bardzo dużą popularnością na całym świecie, a zawody w CS:GO są częścią mistrzostw świata gier komputerowych Electronic Sports World Cup.

Jedną z najbardziej charakterystycznych cech Counter Strike: Global Offensive są tzw. skórki/skiny wprowadzone podczas aktualizacji do gry w 2013 roku, które wzbudziły istotne zainteresowanie graczy. Skiny to pliki graficzne z teksturami aplikowane na modele broni dostępne w grze, które zmieniają ich wygląd, nie zmieniając w żaden sposób ich funkcjonalności. Przez bardzo dużą popularność wśród graczy, duży popyt, sposób wprowadzania do gry oraz formę funkcjonowania handlu skórkami, skiny nabrały pewnych

charakterystyk kryptowalut tj. posiadają wartość możliwą do wyrażenia w dolarach amerykańskich oraz można nimi swobodnie handlować. Na moment tworzenia niniejszego dokumentu platforma Skinwallet obsługuje transakcje dobrami cyfrowymi związanymi z CS:GO i DOTA2 oraz Team Fortress 2, trwają już prace nad poszerzeniem oferty i obsługą innych gier.

Counter-Strike: Global Offensive – Gameplay



Źródło: Emitent

Skórki w grze CS:GO to pliki graficzne z teksturami aplikowane na modele broni dostępne w grze, które zmieniają ich wygląd, nie zmieniając przy tym ich funkcjonalności. Ceny skórek wahają się w przedziale od kilku centów do dziesiątek tysięcy dolarów amerykańskich. Większość ze skórek wprowadzanych jest do gry przy pomocy skrzynek przyznawanych w trakcie gry. Do otwarcia każdej skrzynki niezbędny jest klucz, możliwy do nabycia jedynie od Valve Corporation i kosztujący obecnie 2,5 USD.

Wartość skórek uzależniona jest przede wszystkim od:

- rodzaju broni do której jest dedykowana - wartość skórki jest tym większa im bardziej popularna i częściej używana jest dana broń;
- stopnia zużycia - wyrażanego poprzez tzw. float value, tj. skali punktowej z przedziału od 0 do 1 określającej stopień zużycia i kondycję skórki. Im mniejsza wartość float value, tym mniej zużyty jest skin i większa jest jego wartość. Klasyfikacja kondycji skórki oraz przypisana im wartość float value przedstawiają się następująco: factory new (fabrycznie nowy) – 0.00-0.07, minimal wear (lekką używany) – 0.07-0.15, field tested (przetestowany w boju) - 0.15-0.37, well-worn (silne ślady używania) -0.37-0.44, battle-scarred (mocno zużyty) – 0.44-1.
- rzadkości występowania określanej przez kolor - dzięki takiej klasyfikacji skórki w grze CS:GO można podzielić na 7 grup, kolejno od najbardziej popularnych do występujących najrzadziej: zwyczajne (białe), przemysłowe (błękitne), wojskowe (niebieskie), zakazane (fioletowe), pofne (różowe), tajne (czerwone), legendarne (złote).

Przykładowe przedmioty z gry CS:GO będące elementem handlu

Butterfly Knife

AK-47



Sport Gloves



Talon Knife



Źródło: Emitent

DOTA 2 to gra komputerowa opierająca się na rozgrywaniu meczów w trybie wieloosobowym, w których dwie pięcioosobowe drużyny, wraz z jednostkami kontrolowanymi przez sztuczną inteligencję, próbują zniszczyć ufortyfikowane twierdze przeciwników. Każdy gracz wybiera i kontroluje postać zwaną „bohaterem”. Gracze są przypisywani do jednej z drużyn, wcielając się w członków jednej z dwóch frakcji: "Radiant" (z ang. świetliści) i "Dire" – (z ang. mroczni). Drużyna Świetlistych jest ulokowana w południowo-zachodnim rogu mapy, natomiast Mroczni po przeciwległej, północno-wschodniej stronie mapy. Celem gry jest zniszczenie głównego budynku w twierdzy wroga, ulokowanego w centrum każdej z baz.

Charakterystyczną cechą gry Dota 2 jest możliwość zakupu przedmiotów w celu ulepszenia postaci, którą się gra i poprawy jej możliwości bojowych. Przedmioty można nabywać w pakietach lub każdy osobno. Przykładowe aspekty postaci, które można starać się poprawić to np. siła i szybkość ataku, czas regeneracji, statystyki sojuszników i wiele innych.

Dota 2 – Gameplay



Źródło: Emitent

Przedmioty do zakupu w grze Dota 2 obejmują szeroki ekwipunek – zbroje, bronie, skarby, narzędzia, skórki interfejsu, pakiety muzyki oraz wiele innych. Ceny przedmiotów możliwych do kupienia w grze Dota2 są różne, wahają się w przedziale od kilku dolarów do kilkudziesięciu tysięcy dolarów amerykańskich. Przedmioty do gry można nabywać na oficjalnej stronie gry Dota2, gdzie ich podaż jest nieograniczona, natomiast handel przedmiotami odbywa się na platformie Steam oraz wielu prywatnych platformach, takich jak: dmarket.com, steamcommunity.com lub tradedoot2.com.

Przykładowe przedmioty z gry Dota2 będące elementem handlu

Midas Gold



Monarch Bow



Axe of Phractos



Enduring Wardog



Źródło: Emitent

Gra Team Fortress 2 jest grą typu FPS (ang. First Person Shooter , popularnie zwana strzelanką) stworzoną przez Valve w październiku 2007 roku. W rozgrywce biorą udział 2 drużyny RED i BLU, gdzie do wyboru mają 9 klas bohaterów. Klasy podzielone są na „atak”, „obronę” i „wsparcie”. Gra jest zoptymalizowana do kątem gry w 24 graczy, przy czym istnieje możliwość gry nawet w 32 osoby jednocześnie. W zależności od mapy i serwera cele i zasady gry mogą się diametralnie zmieniać. Początkowo, gra miała tylko trzy tryby gry: *Zdobądź Flagę*, *Punkty Kontrolne*, and *Kontrolę Terytorialną*. Aktualizacje dodały 11 nowych trybów gry (*Ładunek*, *Arena*, *Król Wzgórza*, *Wyścig Ładunków*, *Tryb Średniowieczny*, *Dostawa Specjalna*, *Mann kontra Maszyny*, *Destrukcja Robotów*, *Mannpower*, *Podaniówka*, i *Wyniszczenie*) tworząc 14 oficjalnych trybów gry z dwiema mapami treningowymi. Te tryby gry są rozdzielone między 86 oficjalnych map.

W ramach gry występują przedmioty, które można założyć na jedną z 3 powierzchni, które wpływają na wygląd zewnętrzny - tak zwane przedmioty kosmetyczne. Valve wprowadziło pierwsze 9 przedmiotów kosmetycznych po jednej dla każdej klasy. Pierwszymi wprowadzonymi czapkami były: Hełm pałkarza, Skarb Żołnierza, Wirniczek Pyro, Afro Demomana, Kask futbolowy, Lampa górnicza, Pruska pikielhauba, Pas zdobywcy i Gustowna fedora.

Z czasem wprowadzono w różnorodnych aktualizacjach dużo więcej przedmiotów kosmetycznych, w tym też i takich stworzonych przez członków społeczności *Team Fortress 2*, którzy dodawali je do Warsztatu Steam.

Większość przedmiotów można wytworzyć, znaleźć lub kupić w Sklepie Mann Co (jest zawartą w grze usługą mikrotransakcji). Sklep pozwala graczom na zakup przedmiotów w grze, takich jak przedmioty kosmetyczne, bronie i przedmioty działania, używając pieniędzy przechowywanych w Portfelu Steam, ale niektóre są wręczane tylko tym graczom, którzy spełnili określone warunki. Sporo przedmiotów kosmetycznych można zdobyć poprzez odblokowanie konkretnego osiągnięcia w grze. Jeszcze więcej zostało dodanych jako przedmioty promocyjne, które można zdobyć poprzez zakup na platformie Steam konkretnej gry lub wzięcie udziału w wydarzeniu organizowanym przez Sklep Steam. Prawie wszystkie przedmioty promocyjne można pozyskać poprzez wymianę z innymi graczami, ale nie wszystkie można zakupić w Sklepie Mann Co.

Team Fortress 2 - Gameplay



Źródło: Emitent

Przykładowe przedmioty z gry Team Fortress 2 będące elementem handlu

				
Weapons	Cosmetic items	Tools	Action items	Taunts

Źródło: Emitent

Poniżej zaprezentowano przychody Emitenta w rozbięciu na zaprezentowane gry oraz liczbę transakcji zawartą w ramach poszczególnej z nich.

Gra – Przychód	2019*	2019 – dane pro forma**	1 kwartał 2020 r.
CS:GO	685 177,42 zł	5 494 318 zł	2 089 770 zł
DOTA2	155 923,24 zł	174 603 zł	598 914 zł
Team Fortress 2	0 zł	0 zł	1372 zł
Razem	841 100,66 zł	5 668 920 zł	2 690 055 zł

Gra – liczba transakcji	2019*	2019 – dane pro forma**	1 kwartał 2020 r.
CS:GO	14 389	107 024	38 876
DOTA2	2235	2 235	8638
Team Fortress 2	0	0	344
Razem	16 624	109 259	47 858

Źródło: Emitent

*dane za okres od nabycia ZCP, tj. od 26 listopada 2019 r. do 31 grudnia 2019 r.

**dane pro forma za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r.

Dostępne sposoby handlu skinami

Sprzedż skórek może odbywać się na kilka różnych sposobów:

- handel na platformie STEAM Community Market, czyli rynek Steam. Jest to rynek zintegrowany z platformą Steam służący do wewnątrzsystemowej wymiany dóbr cyfrowych, takich jak skiny do różnych gier czy też zestawy kart. Rynek Steam cechuje bardzo wysokie bezpieczeństwo, szybkość zawieranych transakcji oraz wysokie ceny. Problemem tego rynku jest mniejsza liczba kupujących. Wysokie ceny wraz z 15% podatkiem od każdej transakcji pokrywanym przez kupującego sprawiają, że w na tym rynku handel dobrami cyfrowymi może być utrudniony, co dotyczy zwłaszcza drogich, unikatowych przedmiotów. Ponadto Steam stanowi zamknięty ekosystem finansowy, co znaczy, że pieniądze zarobione za pomocą rynku Steam i sprzedaży skinów w ten właśnie sposób trafiają bezpośrednio do prywatnego portfela (tzw. SteamWallet), z którego nie ma możliwości wypłacenia ich na konto bankowe czy też kartę kredytową. Tak zarobione pieniądze można wykorzystać na kupno nowych skinów, kart oraz gier na platformie Steam;
- rynki prywatne niezwiązane z Valve Corporation – cechą charakterystyczną takich rynków są ceny o 20%-30% niższe w stosunku do cen widniejących na rynku STEAM, pozwalających dodatkowo wypłacać zarobione środki na różne sposoby, np. przy użyciu PayPal, WebMoney, Skrill, Payoneer czy też kryptowalut takich jak Ethereum czy Bitcoin. Niestety, bezpieczeństwo transakcji jest również dużo niższe w porównaniu opisanej powyżej platformy STEAM. Ze względu na brak zabezpieczeń i dużą aktywność oszustów na takich stronach użytkownik może łatwo paść ofiarą kradzieży;
- inną możliwością sprzedaży skinów są strony typu mass-deposit. Są to bezpieczne platformy, oferujące niskie ceny skupu. Ich największym atutem są natychmiastowe transakcje oraz wypłaty odbywające się niemalże w czasie rzeczywistym. Jedną ze stron stworzony z myślą o szybkiej sprzedaży i spieniężeniu skinów CS:GO jest Skinwallet, działająca w systemie mass-deposit.

Pozyskanie użytkowników

Pozyskanie użytkowników na platformę odbywa się poprzez różnego rodzaju działania marketingowe. Spośród kanałów pozyskania użytkowników Spółka uważa za kluczowe następujące działania:

- organiczny / SEO - jest to kluczowy kanał pozyskiwania nowych użytkowników do platformy. Rozwój tego kanału jest realizowany poprzez realizację nakreślonej strategii rozwoju obejmującej lokalizowanie produktu na kolejne kraje oraz dodawanie nowych tytułów gier. Dodatkowy kraj rozszerza potencjał zasięgu w wynikach wyszukiwania poprzez docieranie do użytkowników korzystających z lokalnych słów kluczowych. Dodatkowe gry dają możliwość budowania treści i docierania do użytkowników poszukujących informacji dotyczących nowego tytułu;
- płatne wyniki wyszukiwania / PPC - analogicznie do działań SEO, realizacja strategii PPC pozwalała na docieranie do nowych użytkowników za pomocą płatnych wyników wyszukiwania dotyczących nowych lokalizacji oraz nowych gier;
- influence marketing: YouTube, Twitch - platformy video są wykorzystywane do promocji platformy z uwagi na wysoką skuteczność docieralności do potencjalnych klientów z wykorzystaniem osobowości prowadzących kanały;
- sponsorships - widoczność na eventach e-sportowych stanowi dopełnienie strategii budowania wizerunku marki pośród widowni widowisk e-sportowych.

Poziom wydatków marketingowych w podziale na główne kategorie wydatków platformy Skinwallet

Kanał	2019	2019 – dane pro forma	1 kwartał 2020 r.
SEO	56 981 zł	200 125 zł	110 770 zł
PPC	25 625 zł	210 789 zł	86 820 zł
Influence Marketing	0	5 000 zł	0 zł

Źródło: Emitent

Zakup, wycena oraz sprzedaż skórek

Przy zakupie skórek w modelu „instant” Skinwallet wykorzystuje metodę mass-deposit podlagająca na spieniężaniu dużej ilości przedmiotów, w tym przypadku skórek do CS:GO, w tym samym czasie. Skinwallet wykorzystuje API Steam do przeprowadzania transakcji zarówno z użytkownikami, którzy sprzedają swoje przedmioty z gier do Skinwallet oraz dalej w celu sprzedaży pozyskanych od użytkowników przedmiotów na

zewnętrznych marketach. API jest również wykorzystywane do zbierania informacji na temat płynności poszczególnych przedmiotów i ich aktualnych cen. API Steam jest publicznie dostępne i nie jest wymagane podpisywanie umowy ze Steam w celu korzystania z tego API.

Steam to platforma dystrybucji cyfrowej i zarządzania prawami cyfrowymi, system gry wieloosobowej oraz serwis społecznościowy stworzony przez Valve Corporation. Steam pozwala użytkownikowi na instalację i automatyczne zarządzanie oprogramowaniem na wielu komputerach oraz dostarcza funkcje społecznościowe takie jak listy znajomych i grupy, zapis w chmurze, rozmowy głosowe oraz czat dostępny podczas gry. Steam zapewnia ogólnodostępny interfejs programowania aplikacji (API) zwany Steamworks, który może być użyty przez programistów do zintegrowania z ich produktami takich funkcji platformy Steam jak zabezpieczenie przed kopiowaniem, funkcje sieciowe i matchmaking, osiągnięcia w grach, mikropłatności oraz wsparcie dla zawartości tworzonej przez użytkowników w Steam Workshop.

Skinwallet, poprzez zastosowanie zaawansowanych algorytmów matematycznych, oferuje natychmiastową wycenę skinów. Osoba chcąc sprzedać część ekwipunku dowie się od razu jaka kwota jest oferowana za skórki wystawione na sprzedaż. Decyzja dotycząca spieniężenia poszczególnych skórek leży w gestii sprzedającego, który w każdej chwili może się wycofać. Skiny, które już zostały sprzedane nie podlegają zwrotowi, a uzyskane na platformie pieniądze mogą być natychmiast przetransferowane na konto jeden z dostępnych systemów służących do wypłat. Sprzedaż skinów na platformie Skinwallet odbywa się w 3 krokach:

- zalogowanie się przez Steam i wprowadzenie adresu STEAM Trade URL – to link unikalny dla każdego gracza, który pozwala przedstawiać oferty wymiany ekwipunku (skinów) w ekosystemie Steam. Posiadanie w żaden sposób nieobciążonego konta na platformie Steam jest warunkiem koniecznym zawierania transakcji. Zdolność do używania linku jest konieczna do transferu skórki na platformę Skinwallet;
- wycena i wybór skinów – platforma Skinwallet stosująca zaawansowane algorytmy wyceny wszystkie skórki, biorąc pod uwagę w szczególności ceny rynkowe, rzadkość skórki, jej płynność oraz jej jakość. Każdy użytkownik natychmiast widzi ceny oferowane za poszczególne elementy ekwipunku i to do niego należy ostateczna decyzja odnośnie sprzedaży poszczególnych elementów. Ograniczenia (niemożność zawarcia transakcji) w sprzedaży występują, gdy wartość skinów jest zbyt niska (minimalna wartość dopuszczenia do transakcji to 0,5 USD), skórki nie mogą zostać przetransferowane na platformę Skinwallet, cena skórki jest niestabilna lub skórka nie jest płynna;
- spieniężenie – sprzedaż na platformie Skinwallet odbywa się natychmiastowo, użytkownicy platformy – sprzedawcy, po zakończeniu transakcji mają natychmiastowy dostęp do środków pozyskanych ze sprzedaży. Wykorzystując jeden z dostępnych systemów płatniczych mogą wypłacić środki z platformy i wykorzystać je na dowolnie wybrany przez siebie cel.

Wycena przedmiotów dokonywana jest w sposób zautomatyzowany w dwóch wymiarach: skupu od użytkownika oraz sprzedaży na zewnętrznych marketplace'ach.. W obu trybach wycena przedmiotu budowana jest na podstawie danych z następujących źródeł:

- historia sprzedaży zrealizowanych przez Skinwallet - historia obrotu przedmiotami o rynkowej wartości ponad 6M PLN;
- historia sprzedaży na zewnętrznych marketplace'ach - zebrane dane dotyczące transakcji o łącznej wartości 700M PLN (7.6M transakcji);
- dane z API dotyczące transakcji na platformie Steam takie jak wolumen transakcji, średnie ceny transakcji, alerty o możliwej manipulacji ceną;
- bazy reguł, która jest rozwijana na podstawie cotygodniowej analizy historii sprzedaży

Proces wyceny przedmiotów podczas skupu od użytkownika składa się z następujących etapów:

- pobranie ceny bazowej dla danego typu przedmiotu (marketHashName czyli oryginalna nazwa przedmiotów, umożliwiająca ich identyfikację na platformie Steam) zbudowanej na podstawie mediany wartości transakcji z ostatnich 7 dni;
- dokonanie modyfikacji wyceny zgodnie z rozwijaną bazą reguł na podstawie dostępnych atrybutów przedmiotu (m.in. StatTrack, Faze, Category – w grze CS:GO);
- weryfikacja aktualnej płynności przedmiotu - wykluczenie przedmiotów mało płynnych;
- weryfikacja oznaczeń o możliwej manipulacji ceną - wykluczanie przedmiotów oznaczonych jako zmanipulowane w wykorzystywanych zbiorach danych udostępnianych przez podmioty trzecie.

Proces wyceny przedmiotów podczas sprzedaży odbywa się w sposób automatyczny 12 razy na dobę, tak długo aż nie dojdzie do sprzedaży przedmiotu i składa się z następujących etapów:

- pobranie historii transakcji z ostatnich 30 dni z zewnętrznych marketplace'ów dla danego przedmiotu;
- ustalenie ceny według funkcji liczby dni na marketplace - od najwyższych wartości według historii transakcji, następnie obniżana po ukończeniu okresu utrzymania danej oferty. Automatyczna wycena może w najgorszym przypadku ustalić cenę równą wartości mediany z historii sprzedaży nie przekraczając przy tym 15% marży dla danego przedmiotu;
- dalsze modyfikacje cen wykonywane są ręcznie i dotyczą przedmiotów, których cena nie jest modyfikowana automatycznie.

Spółka zakłada, że proces będzie dalej automatyzowany i rozbudowywany o dodatkowe możliwości wraz z identyfikowaniem aspektów pozwalających na dalszy wzrost obrotów i marży.

Po zakupie skórki Spółka sprzedaje przedmioty poprzez zewnętrzne marketplace'y. Zakupione skórki od użytkowników są o 20-25% niższe niż ceny transakcyjne. Marża uzależniona jest od skuteczności działania algorytmów wyceny podczas skupu i wystawienia do sprzedaży. Wycena podczas skupu ma za zadanie minimalizować ryzyko przyjęcia przedmiotów charakteryzujących się niską płynnością, zaś podczas wystawienia przedmiotu maksymalizować wartość, jaka jest możliwa do uzyskania aktualnie na rynku. W obecnym profilu działalności w zamian za niższą cenę użytkownik otrzymuje blisko natychmiastowy dostęp do środków za sprzedane przedmioty, bez konieczności oczekiwania na kupującego. Do przewag konkurencyjnych Spółki należą: środki wypłacane na konto w systemie płatniczym niemal w czasie rzeczywistym, bardzo szybki przebieg transakcji (max 3 minuty, a zazwyczaj mniej) oraz najwyższa wartość przy sprzedaży „instant” na rynku.

W celu sprzedaży Spółka wykorzystuje dwie najpopularniejsze platformy sprzedaży tj.: BitSkins oraz SkinBaron. Poza BitSkins i SkinBaron Emitent prowadzi aktywne działania mające na celu integrację z platformą buff163 - jest to marketplace działający na rynku chińskim. Rynek chiński charakteryzuje się dużą chłonnością, dlatego też spółka chce zintegrować się z jednym z tamtejszych marketplace'ów.

Rozbicie przychodów na poszczególne platformy sprzedaży

Zewnętrzna platforma	2019	2019 Pro forma	1 kwartał 2020
BitSkins	22 zł	3 515 127 zł	0 zł
SkinBaron	690 204 zł	2 018 944 zł	2 254 826 zł
Inne	150 875 zł	134 851 zł	435 230 zł

Źródło: Emitent

Dane ze sprzedaży modelu „Instant” (skórek)

	2019	2019 Pro forma	1 kwartał 2020
Liczba zakupionych skórek (szt.)	16624	118217	57850
Liczba użytkowników, od których zostały zakupione skórki	1829	16660	9770
Koszty zakupu skórek (PLN)	709 502,90	4 639 562,90	2 144 260,22
Liczba sprzedanych skórek (szt.)	17510	109716	47858
Przychód ze sprzedaży (PLN)	841 100,66	5 668 920,36	2 690 055,40
Marża brutto na sprzedaży przedmiotów (PLN)	131 597,68	1 029 357,46	545 795,18
Koszt pozyskania użytkownika (PLN)	45,18	24,96	20,22

Marża brutto na użytkownika (PLN)	71,98	61,78	55,86
-----------------------------------	-------	-------	-------

Źródło: Emitent

Marketplace

Zgodnie ze strategią rozwoju zamiarem Spółki jest stworzenie własnej platformy typu marketplace. Stworzenie platformy umożliwi jej użytkownikom wygodne i bezpieczne zakupy przy użyciu komputera. Realizacja budowy marketplace jest przewidywana w 3 etapach:

- etap 1 – uruchomienie;
- etap 2 – kolejne gry oraz lokalizacje;
- etap 3 - obsługa ofert w modelu peer to peer.

Etap	Szacowny koszt	Przewidywany koniec etapu
I Etap (uruchomienie)	441 000 PLN	Q3 2020 r.
II Etap (kolejne gry i lokalizacje)	378 000 PLN	Q4 2020 r.
III Etap (peer to peer)	681 000 PLN	Q4 2020 r.
Suma	1 500 000 PLN	

Źródło: Emitent

Zamiarem Spółki jest oferowanie skórek popularnych gier komputerowych do których należą: m.in.: CS:GO, Dota2, TF2, Z1BR, RUST. Umożliwiając kupującemu sprawną nawigację po witrynie oraz szybkie odnalezienie poszukiwanych produktów. Produkty oferowane na platformie będą zawierały szczegółowy opis, właściwości oraz zdjęcia, tak żeby zakupy kupującego były jak najbardziej świadome.

Do końca 2020 r. uruchomiony zostanie Marketplace, gdzie użytkownicy będą mieli możliwość handlować bezpośrednio z innymi użytkownikami. Skinwallet będzie występował jako platforma do obrotu dobrami cyfrowymi oraz gwarant transakcji. Potencjalny klient będzie mógł znaleźć odpowiadający mu przedmiot wirtualny i zakupić go od innego użytkownika. Prowizja w określonej wysokości od każdej transakcji zostanie pobrana od sprzedającego. Towar handlu przejdzie z konta Steam sprzedającego na konto kupującego w tym samym serwisie. Po potrąceniu opłaty za sprzedaż wirtualnego przedmiotu, pozostała kwota trafi do profilu sprzedawcy na stronie Skinwallet. Środki tam ulokowane będzie mógł wypłacić za pomocą jednego z dostępnych systemów płatniczych.

Weryfikacja sprzedających i kupujących będzie następowała poprzez proces KYC - Know Your Customer. Proces ten polega na zdobyciu zbioru informacji o kliencie (np. wprowadzenie mechanizmu weryfikacji dokonania selfie wraz z dokumentem), który pozwala ustalić wiarygodność klienta i jego profil transakcyjny oraz pozwalają przeprowadzić weryfikację tożsamości. Proces ten pozwoli na wykluczenie możliwości oszustw dotyczących posiadanych przedmiotów.

W odniesieniu do utworzenia Marketplace Spółka rozważa różne możliwości - posiadanie licencji EMI (instytucji pieniądza elektronicznego), licencji KIP (Krajowa Instytucja Płatnicza), współpracę z licencjonowanym podmiotem, który mógłby prowadzić wewnętrzny portfel w obrębie marketplace lub inne. Ze względu na długość procesu pozyskania licencji Spółka skłania się ku wariantom innym niż posiadanie własnej licencji. Trwają rozmowy z polskimi oraz zagranicznymi podmiotami posiadającymi licencję oraz analizowane są inne opcje, które pozwolą na realizację przyjętych planów.

Kupujący będą mieli do wyboru kilka metod płatności. Zamiarem Spółki jest korzystanie z zewnętrznych, licencjonowanych systemów płatniczych takich jak np. karty kredytowe, WebMoney, Skrill, G2A Pay, Qiwi, Paylane.

Przewagi konkurencyjne marketplace Skinwallet:

- asortyment w dobrych cenach dostępny od pierwszego dnia działania pochodzący ze skupu „instant” - wyeliminowany problem “cold start” oraz napływ tanich przedmiotów;
- wspomaganie płynności poprzez wykorzystanie skutecznych rynków zbytu dla nowych sprzedawców;

- skuteczna strategia SEO - wykorzystanie zbudowanej pozycji w wynikach wyszukiwania obejmującej szeroki zakres tematyki dotyczącej zintegrowanych tytułów gier;
- efektywny UX bazujący na doświadczeniach z ciągłego korzystania z istniejących systemów oraz wyników analizy problemów użytkowników.

W związku z realizacją strategii rozwoju Spółki, przedstawioną w rozdziale IV, punkt 7.2. niniejszego Dokumentu Informacyjnego, Emitent zgłosił w lipcu 2020 r. do rejestracji spółkę celową pod nazwą Skinwallet MT Ltd., której krajem rejestracji będzie Malta. Spółka ta została powołana w celu wprowadzenia na rynek i prowadzenia działalności marketplace „Skinwallet Marketplace”. Malta jako miejsce skupiające biznesy ze świata digital, daje Spółce do nich szybszy dostęp i zapewnia większe możliwości podejmowania współpracy. Dzięki posiadaniu podmiotu w tej lokalizacji, Spółka będzie miała również możliwość swobodniejszego działania na arenie międzynarodowej. Emitent będzie posiadał 100% udziałów wskazanej spółki, wszystkie prawa własności intelektualnej do „Skinwallet Marketplace”, a także będzie konsolidował wskazany podmiot metodą pełną. Na dzień sporządzenia dokumentu spółka celowa nie została jeszcze zarejestrowana.

Strategia rozwoju oraz cele emisyjne

Strategia Emitenta zakłada dynamiczny wzrost organiczny w zgodzie z trendami rynkowymi, realizowany zarówno dzięki ekspansji na nowe rynki, jak również zwiększaniu liczby oferowanych produktów. Obecna strategia Emitenta zakłada, że oczekiwany wzrost wyników Spółki powinien nastąpić, dzięki realizacji następujących celów strategicznych:

- otwarcie marketplace;
- dodawanie nowych gier (w tym Z1BR i RUST);
- dodanie nowych wersji językowych i lokalizacji, uwzględniające nowe systemy płatności;
- marketing wokół wydarzeń e-sportowych;
- optymalizacja platformy - maksymalizacja efektywności działania, usprawnienie UX;
- optymalizacja kosztów pozyskania i utrzymania klientów;
- monetyzacja zasobów.

Cele emisyjne

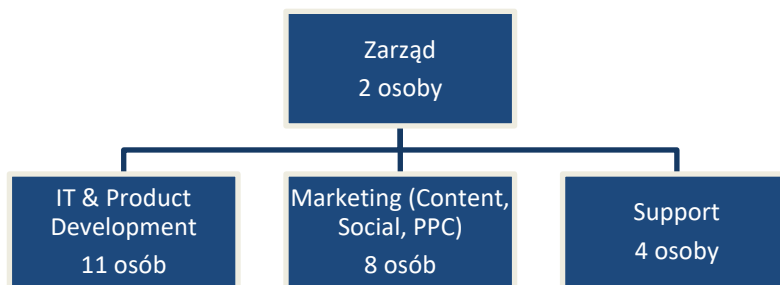
Cele emisyjne wynikające bezpośrednio z przedstawionej wyżej strategii rozwoju przedstawia poniższa tabela:

Cel emisyjny	Przewidywane nakłady	Planowany termin realizacji	Stopień wykorzystania środków z emisji akcji
Uruchomienie własnej platformy sprzedażowej – marketplace	1 500 000 PLN	IVQ 2020	702 322 PLN
Działania marketingowe nakierowane na pozyskiwanie użytkowników	1 300 000 PLN	IVQ 2020	152 679 PLN
Budowanie zasobów – skup skinów na rynku	600 000 PLN	IIQ 2020	600 000 PLN
Suma	3 400 000 PLN		

Źródło: Emitent

Schemat organizacyjny

Struktura organizacyjna Spółki jest płaska. Zespół podzielony jest na grupy, w ramach których prowadzone są prace (IT & Product Development, Marketing, Support). Pieczę nad każdym z zespołów sprawują kierownicy działów. Łącznie, na dzień sporządzenia Dokumentu, Emitent zatrudnia 3 osoby oraz współpracuje z 20 na zasadach B2B.



Źródło: Emitent

Program motywacyjny zaoferowany przez głównego akcjonariusza

W Spółce będzie realizowany program motywacyjny dla członków Zarządu tj. Kornela Szwaji i Dawida Chomicza. Program motywacyjny jest skierowany do członków Zarządu i uprawnia do nabycia akcji Emitenta należących do Tar Heel Capital Pathfinder MT w latach 2020-2021.

Warunki programu motywacyjnego:

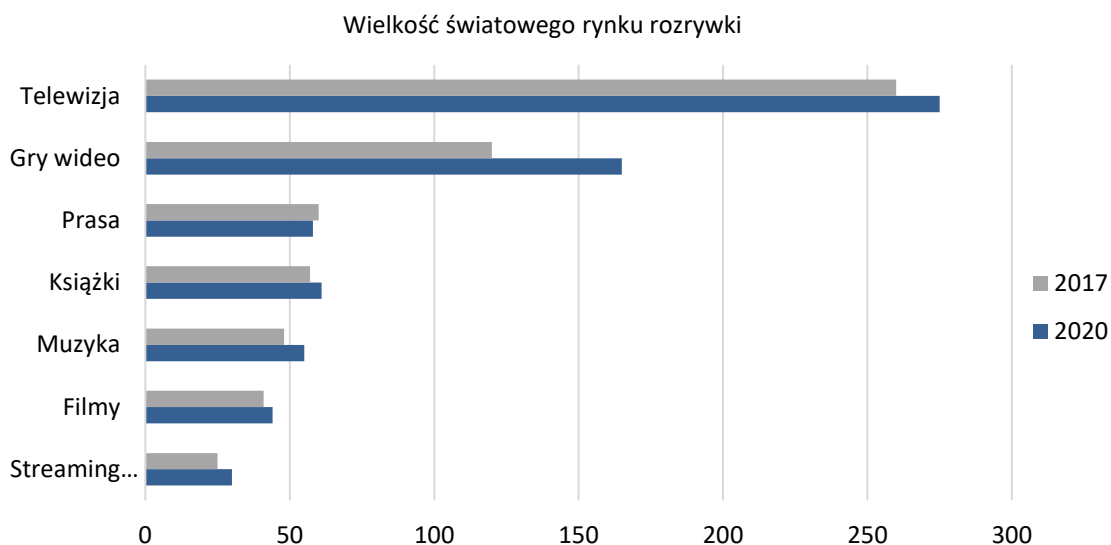
- I poziom: +5% akcji Emitenta (po 2,5% dla każdego członka Zarządu): 1,2 mln PLN miesięcznego obrotu najpóźniej w 3 miesiącu (04/2020) od inwestycji (01/2020) przy marży po kosztach marketingu na poziomie co najmniej 5% - etap został zrealizowany i rozliczony w dniu 24 czerwca 2020 r.
- II poziom: +5% akcji Emitenta (po 2,5% dla każdego członka Zarządu): 2,4 mln PLN miesięcznego obrotu najpóźniej w 6 miesiącu (07/2020) od inwestycji (01/2020) przy marży po kosztach marketingu na poziomie co najmniej 5%;
- III poziom: +5% akcji Emitenta (po 2,5% dla każdego członka Zarządu): 3 mln PLN miesięcznego obrotu na marketplace w ciągu 6 miesięcy licząc od miesiąca po starcie marketplace, nie później niż 12 miesięcy od inwestycji, z EBITDA na poziomie co najmniej 2%;
- IV poziom: +5% akcji Emitenta (po 2,5% dla każdego członka Zarządu): 5 mln PLN miesięcznego obrotu na marketplace w ciągu 12 miesięcy od startu z EBITDA na poziomie co najmniej 2%;
- V poziom: +5% akcji Emitenta (po 2,5% dla każdego członka Zarządu): 7 mln PLN miesięcznego obrotu na marketplace w ciągu 15 miesięcy od startu marketplace z EBITDA na poziomie co najmniej 2%;
- VI poziom: +5% akcji Emitenta (po 2,5% dla każdego członka Zarządu): 8,5 mln PLN miesięcznego obrotu na marketplace w ciągu 18 miesięcy licząc od miesiąca po starcie marketplace z EBITDA na poziomie co najmniej 2%.

Przez inwestycje rozumie się pozyskanie kapitału w ramach emisji akcji serii C (styczeń 2020 r.).

Akcje będą sprzedawane przez głównego akcjonariusza do członków Zarządu po cenie równej wartości nominalnej.

7.2. Rynek działalności

W ostatnich latach nastąpił bardzo dynamiczny wzrost dostępności nowych technologii, w szczególności upowszechnienie dostępu do szerokopasmowego Internetu, co przyniosło wzrost zainteresowania rozrywką elektroniczną. Gry wideo są drugim największym po telewizji segmentem globalnego rynku rozrywki i ważnym segmentem światowej gospodarki. Biorąc pod uwagę łączną liczbę godzin grania w gry oraz oglądania streamingu gier, gry to najpopularniejsza na świecie forma spędzania wolnego czasu. Na tle innych istotnych segmentów globalnego rynku rozrywki, rynek gier wideo jest również segmentem o najwyższym potencjale wzrostu w kolejnych latach. Poniższy wykres przedstawia wartości światowych rynków rozrywki w mld USD.



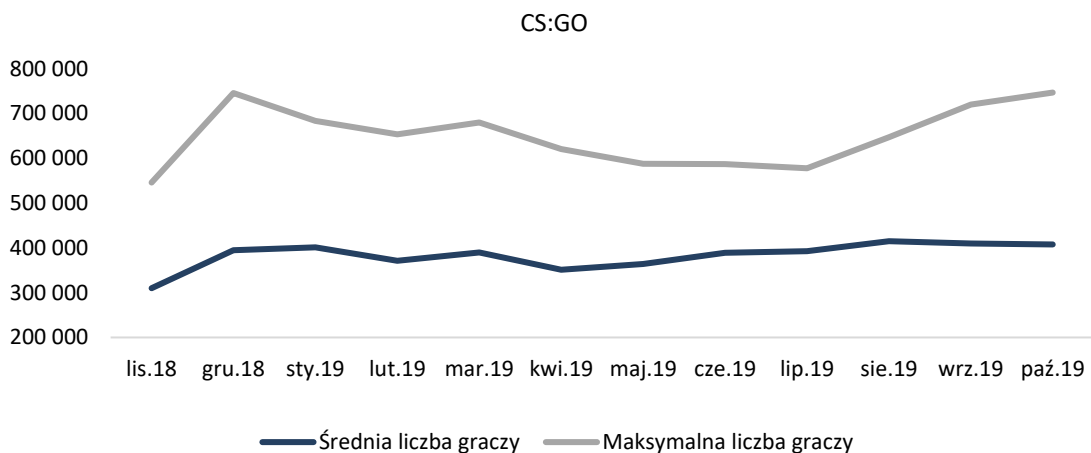
Źródło: PwC: Global entertainment and media outlook 2017-2020, Newzoo

W 2017 roku wartość globalnego rynku gier wideo wyniosła niecałe 122 mld USD. Prognozy wskazują, że ten rynek będzie cieszył się największą popularnością i możliwościami wzrostu. Szacowany CAGR wyniesie 10,8% a rynek ten w 2020 roku będzie wart blisko 165 mld USD. Emitent prowadzi działalność na dynamicznie rozwijającym się rynku dóbr cyfrowych w grach, będącego częścią globalnego rynku gier, co obrazuje grafika poniżej (dane szacunkowe za rok 2018).

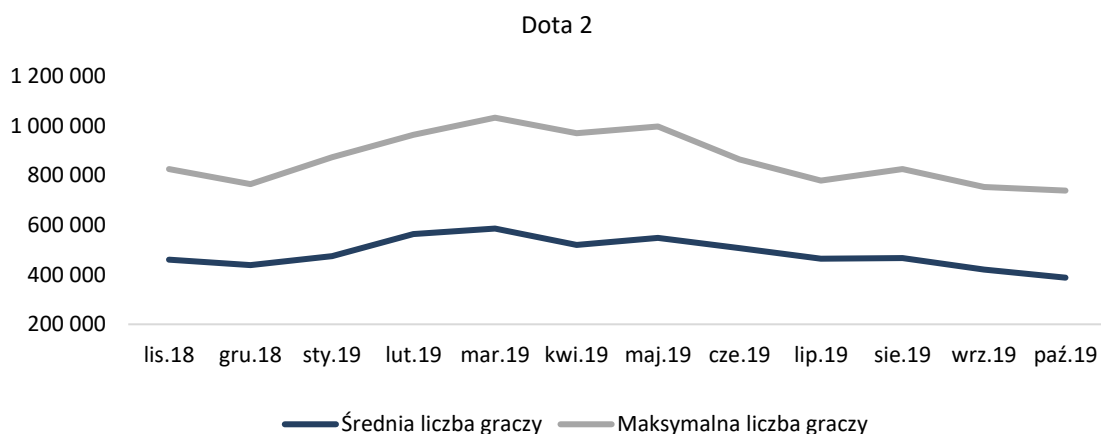


Źródło: Opracowanie na podstawie raportów: Adroit Market Research oraz Newzoo 2018, Global Games Market

Szacunki raportu Newzoo wskazują na duże możliwości wzrostu dla rynku dóbr cyfrowych w grach. Będzie on zdominowany przez małe transakcje o wartości od kilku do kilkunastu dolarów, a jego wartość ma przekroczyć 50mld USD w roku 2022.



Powyższy wykres przedstawia średnią dzienną liczbę różnych graczy CS:GO. Każdego dnia na serwery Steam, by poddać się rozrywce, loguje się średnio 800.000 osób na całym świecie, zaś w momentach szczytowych aktywnych graczy jest ponad 1.300.000. Średnia dzienna liczba użytkowników systematycznie rośnie, w roku 2015 wyniosła ona ok 319 tys. użytkowników a w 2017 roku było to 368 tys. Osób a w 2020 wynosiła ponad 600.000. Obecnie platforma Skinwallet obsługuje transakcje dobrami cyfrowymi związanymi z CS:GO i DOTA2 oraz Team Fortress 2, jednakże trwają już prace nad poszerzeniem oferty i obsługą innych gier.



Jak widać na przedstawionym wykresie, gra Dota 2 cieszy się podobnym zainteresowaniem do CS:GO, w szczytowych momentach osiągając ponad 1 milion aktywnych graczy na całym świecie. Ekosystemy tworzone w grach i dodawane nowe funkcjonalności zwiększają popularność znanych już tytułów przekładając się bezpośrednio na wzrost liczby aktywnych graczy. Rosnące zainteresowanie widoczne jest w codziennej działalności Emitenta, który odnotowuje systematyczne wzrosty liczby zawieranych transakcji oraz liczby aktywnych użytkowników.

Serwis Steamdb.info, który oferuje dane o graczach Team Fortress 2, przedstawia liczbę graczy w od daty wypuszczenia gry w 2008 roku. W roku 2019 liczba gra zaliczyła spadek ruchu do 54 tys. w maju i 93 tys. w lipcu, natomiast reszta roku waha się w okolicach 60 tys. graczy dziennie. Opierając się na danych od 2012 roku od roku 2019 obecnej można wywnioskować, że bardzo nieznacznie spadła liczba graczy w Team Fortress 2 około 10 tys. graczy/dzień w porównaniu stanu w 2012 roku do 2019 roku.

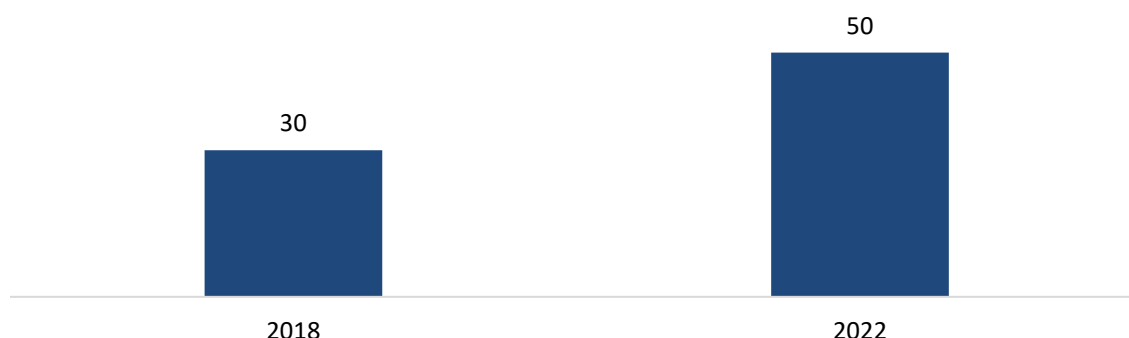
Jednocześnie liczba graczy utrzymuje się średnio na poziomie 60 tys. graczy dziennie, co świadczy o utrzymującej się popularności Team Fortress 2 mimo nieznacznego spadku w ubiegłych latach. Według steamcharts.com Team Fortress 2 jest na 6 miejscu najchętniej wybieranych grach dostępnych na Steamie.

Skórki i handel dodatkami w grach

Skrzynki z łupami (ang. loot boxes) są opłacalnym mechanizmem w nowoczesnych grach wideo. Skrzynki te to przedmioty w grach komputerowych, które gracze mogą kupić za prawdziwe pieniądze, ale które po otwarciu

zawierają losowe elementy – w tym ww. skiny. Zgodnie z szacunkami analityków wydatki na skrzynki i handel skinami do 2022 wzrosną o 20 miliardów USD osiągając

Wydatki na skiny i skrzynki z łupami (mld USD)



Źródło: Juniper Research

8. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniami finansowymi zamieszczonymi w Dokumencie

W dniu 26 listopada 2019 r. Emitent zawarł z Red Sky Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie umowę sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa (ZCP), na mocy której Emitent nabył w szczególności:

- a) Nazwę związaną z działalnością portalu jako ZCP „Skinwallet” wraz z oznaczeniem graficznym (logo) umieszczonym na stronie portalu,
- b) Majątek rzeczowy związany z działalnością portalu wraz ze wszelkimi prawami dotyczącymi tego majątku, które są konieczne do wykorzystywania tego majątku zgodnie z jego przeznaczeniem,
- c) Umowy z kontrahentami,
- d) Wszelkie prawa do portalu, programów komputerowych, wszelkie kody źródłowe, dane konfiguracyjne programy obsługujące portal, dostępny z jednego adresu internetowego, zapewniające niezakłócone i prawidłowe funkcjonowanie portalu,
- e) Wszelkie autorskie prawa majątkowe do utworów umieszczonych na portalu,
- f) Prawa do domen internetowych: skinwallet.com
- g) Know-how rozumiany jako wszelkie informacje o charakterze handlowym, technicznym, organizacyjnym, bez względu na fakt czy zostały one utrwalone na jakimkolwiek nośniku, dotyczy to zwłaszcza dokumentacji i sposobu działania Portalu, założonych kierunków rozwoju, zmian,
- h) Tajemnice zorganizowanej części przedsiębiorstwa,
- i) Baz danych, w tym m.in. dotyczące użytkowników Portalu, artykułów i innych treści redakcyjnych, w tym informacji na forach dyskusyjnych,
- j) Pozostałe wartości niematerialne i prawne, niewskazane w treści niniejszego paragrafu, związane z działalnością Portalu,
- k) Wszelkie prawa z umów związanych z działalnością portalu, nie wyłączając umowy rachunków bankowych, franczyzy, najmu, dzierżawy, leasingu,
- l) Wszelkie prawa z innych umów zawartych w ramach działalności prowadzonej przez sprzedającego (Red Sky) w tym wierzytelności przysługujące z tych umów a związanych z działalnością portalu,
- m) Księgi i dokumenty związane z prowadzeniem działalności gospodarczej w związku z działalnością portalu.

Wartość ZCP została ustalona poprzez uzgodnienia stron umowy na kwotę 600.000 zł. Główną wartość nabywanego ZCP stanowił magazyn składający się z 13.788 przedmiotów z gry CS:GO w kwocie 458.294,66 zł.

9. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, restrukturyzacyjnym lub likwidacyjnym

Wedle wiedzy Emitenta, wobec Emitenta nie zostało wszczęte ani nie toczy się żadne postępowanie upadłościowe, restrukturyzacyjne ani likwidacyjne.

10. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta

Wedle wiedzy Emitenta, wobec Emitenta nie zostało wszczęte ani nie toczy się żadne postępowanie ugodowe, arbitrażowe ani egzekucyjne, którego wynik ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta.

11. Informacje na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta

Nie wystąpiły żadne istotne postępowania przed organami rządowymi, postępowania sądowe lub arbitrażowe, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy lub takie, które mogą wystąpić według wiedzy emitenta, a które to mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta.

12. Zobowiązania Emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej

Emitent zawarł w okresie 26.11.2019 – 8.07.2020 r. 149 umów pożyczki na łączną kwotę 1.232.000 USD z Red Sky Sp. z o.o. Saldo niespłaconych pożyczek na dzień sporządzenia 8.07.2020 r. wynosi 10.000 USD. Pożyczki zawierane są każdorazowo na okres kilku dni, a ich przeciętna wartość wynosi około 10.000 USD. Pożyczki zawierane są na warunkach oprocentowania 10% w skali roku i zabezpieczone wekslem. Pożyczki pozwalają Emitentowi zasilać systemy płatnicze w walutę obcą. Emitent, z uwagi, że krajem jego rejestracji jest Polska, może zasilać konta w systemach płatniczych tylko w walucie krajowej (PLN). Jednocześnie Emitent posiada w ramach systemów płatniczych subkonta, na które wpłacać USD mogą podmioty zewnętrzne (w tym przypadku Red Sky). Emitent generuje przychody głównie w walutach obcych, w związku z czym przy wpłatach w PLN na konta w systemach płatniczych musiałby dokonywać przewalutowania z USD na PLN, a następnie w ramach systemu płatniczego dodatkowego przewalutowania z PLN na USD aby dokonywać transakcji w USD. Tym samym pojawia się dwukrotnie spread, z czego jeden pobierany przez systemy płatnicze w wysokości 4-5% wartości transakcji. Dodatkowo wpłata własna księgowana jest przez systemy płatnicze w okresie 3-4 dni, podczas gdy wpłaty podmiotów zewnętrznych natychmiastowo. Emitent wskazuje, że pożyczki zawierane od Red Sky mają pełne uzasadnienie ekonomiczne i pozwalają Emitentowi oszczędzać na kosztach transakcyjnych, a także istotnie wpływają na tempo zawieranych przez Emitenta transakcji.

13. Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniami finansowymi, zamieszczonymi w dokumencie

Emitent został zarejestrowany w KRS w dniu 5 lutego 2019 r. i do dnia 26 listopada 2019 r. Emitent nie prowadził działalności operacyjnej.

W dniu 19 listopada 2019 r. NWZA Emitenta podjęło uchwały w sprawie:

- odwołania Pana Zbigniewa Grzegorza Pawłowskiego z Zarządu Spółki,
- powołania Pana Kornela Szwaja do Zarządu Spółki,
- powołania Pana Dawida Chomicza do Zarządu Spółki,
- odwołania Pana Tomasza Daniela Wickela z Rady Nadzorczej Spółki,
- odwołania Pana Tomasza Jakuba Iwanowicza z Rady Nadzorczej Spółki,

- odwołania Pani Patrycji Joanny Goździkowskiej z Rady Nadzorczej Spółki,
- powołania Pana Michała Wrzołka do Rady Nadzorczej Spółki,
- powołania Pani Agnieszki Dyszczyk do Rady Nadzorczej Spółki,
- powołania Pana Bartosza Lisa do Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 19 listopada 2019 r. zostały zawarte umowy sprzedaży pomiędzy SSW Family Office Sp. z o.o. Sp.k. z następującymi podmiotami:

- umowa sprzedaży 5.000 akcji imiennych serii A za łączną cenę 1.250 zł z Panem Kornelem Szwejca. Płatność za akcje została dokonana przelewem.
- umowa sprzedaży 5.000 akcji imiennych serii A za łączną cenę 1.250 zł z Panem Dawidem Chomicz. Płatność za akcje została dokonana przelewem.
- umowa sprzedaży 90.000 akcji imiennych serii A za łączną cenę 22.500 zł z Napoleon FIZ z siedzibą w Warszawie. Płatność za akcje została dokonana przelewem.

Na dzień zawarcia powyższych transakcji sprzedaży akcji kapitał zakładowy Emitenta był opłacony w $\frac{1}{4}$, tj. w kwocie 25.000 zł. Pozostałą część kapitału zakładowego, tj. 75.000 zł, opłacili:

- Pan Kornel Szwejca w dniu 27.11.2019 r. w kwocie 3.750 zł
- Pan Dawid Chomicz w dniu 27.11.2019 r. w kwocie 3.750 zł
- Napoleon FIZ z siedzibą w Warszawie w dniu 25.11.2019 r. w kwocie 67.500 zł.

Po wyżej wskazanych transakcjach kapitał zakładowy Emitenta jest opłacony w całości i wynosi 100.000 zł. Pełne opłacenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w KRS w dniu 3 kwietnia 2020 r.

Po zawarciu i rozliczeniu transakcji z dnia 19 listopada 2019 r. oraz 27 listopada 2019 r. akcjonariuszami Emitenta zostali Napoleon FIZ (90% udział w kapitale i głosach na WZ), Pan Kornel Szwejca (5% udział w kapitale i głosach na WZ) oraz Pan Dawid Chomicz (5% udział w kapitale i głosach na WZ).

W dniu 26 listopada 2019 r. Emitent zawarł z Red Sky Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie umowę sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa (ZCP), na mocy której Emitent nabył w szczególności:

- Nazwę związaną z działalnością portalu jako ZCP „Skinwallet” wraz z oznaczeniem graficznym (logo) umieszczonym na stronie portalu,
- Majątek rzeczowy związany z działalnością portalu wraz ze wszelkimi prawami dotyczącymi tego majątku, które są konieczne do wykorzystywania tego majątku zgodnie z jego przeznaczeniem,
- Umowy z kontrahentami,
- Wszelkie prawa do portalu, programów komputerowych, wszelkie kody źródłowe, dane konfiguracyjne programy obsługujące portal, dostępny z jednego adresu internetowego, zapewniające niezakłócone i prawidłowe funkcjonowanie portalu,
- Wszelkie autorskie prawa majątkowe do utworów umieszczonych na portalu,
- Prawa do domen internetowych: skinwallet.com
- Know-how rozumiany jako wszelkie informacje o charakterze handlowym, technicznym, organizacyjnym, bez względu na fakt czy zostały one utrwalone na jakimkolwiek nośniku, dotyczy to zwłaszcza dokumentacji i sposobu działania Portalu, założonych kierunków rozwoju, zmian,
- Tajemnice zorganizowanej części przedsiębiorstwa,
- Baz danych, w tym m.in. dotyczące użytkowników Portalu, artykułów i innych treści redakcyjnych, w tym informacji na forach dyskusyjnych,
- Pozostałe wartości niematerialne i prawne, niewskazane w treści niniejszego paragrafu, związane z działalnością Portalu,
- Wszelkie prawa z umów związanych z działalnością portalu, nie wykluczając umowy rachunków bankowych, franczyzy, najmu, dzierżawy, leasingu,
- Wszelkie prawa z innych umów zawartych w ramach działalności prowadzonej przez sprzedającego (Red Sky) w tym wiarygodności przysługujące z tych umów a związanych z działalnością portalu,
- Księgi i dokumenty związane z prowadzeniem działalności gospodarczej w związku z działalnością portalu.

Wartość ZCP została ustalona poprzez uzgodnienia stron umowy na kwotę 600.000 zł. Główną wartość nabywanego ZCP stanowił magazyn składający się z 13.788 przedmiotów z gry CS:GO w kwocie 458.294,66 zł.

W dniu 3 grudnia 2019 r. NWZA Emitenta podjęło uchwałę nr 3 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, z wyłączeniem prawa poboru, w drodze emisji Akcji Serii B, Akcji serii C oraz Akcji serii D i zmiany statutu spółki.

Na mocy wskazanej uchwały podjęto decyzję o emisji:

- 350.000 sztuk akcji serii B po cenie 1,714285714 zł.
- od 1 do 100.000 sztuk akcji serii C po cenie 34,00 zł.
- 50.000 sztuk akcji serii D po cenie 1,00 zł.

Emitent dokonał płatności w kwocie 600.000 zł za ZCP (Zorganizowaną Część Przedsiębiorstwa) nabyty w dniu 26 listopada 2019 r. od Red Sky Sp. z o.o. ze środków pozyskanych z emisji akcji serii B w kwocie 600.000 zł objętych przez Napoleon FIZ poprzez wpłatę środków pieniężnych na rachunek bankowy Emitenta. Płatność za ZCP została dokonana przez Emitenta w dniu 16 grudnia 2019 r. poprzez dokonanie przelewu na rachunek bankowy Red Sky Sp. z o.o.

Ponadto NWZA Emitenta z dnia 3 grudnia 2019 r. podjęło uchwałę w sprawie zamiany akcji zwykłych imiennych serii A na akcje zwykłe na okaziciela oraz w sprawie uchylecia dotychczasowej treści i przyjęcia nowego tekstu Statutu Spółki. Zmiany zostały zarejestrowane w KRS w dniu 3 kwietnia 2020 r.

Dodatkowo NWZA Emitenta z dnia 3 grudnia 2019 r. podjęło uchwałę w sprawie uchylecia dotychczasowej treści i przyjęcia nowego tekstu Statutu Spółki. Na mocy wskazanej uchwały zmianie uległa m.in. nazwa spółki na SkinWallet S.A. oraz siedziba na Szczecin.

W dniu 3 grudnia 2019 r. na mocy uchwały nr 6 i 7 do składu Rady Nadzorczej Emitenta powołano Pana Piotra Skonecznego oraz Pana Wojciecha Aleksandra Iwaniuka.

14. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych, o których mowa w Rozdziale V

W dniu 1 lutego 2020 r. Emitent dokonał przydziału 100.000 akcji zwykłych serii C pozyskując 3,4 mln zł na realizację przyjętej Strategii Rozwoju.

W dniu 12 marca 2020 r. NWZA Emitenta podjęło uchwałę w sprawie dematerializacji akcji Spółki i wprowadzenia ich do obrotu na rynku NewConnect.

W dniu 3 kwietnia 2020 r. Sąd zarejestrował opłacenie akcji serii A, podwyższenie kapitału zakładowego wynikające z emisji akcji serii B, serii C oraz serii D, zmianę treści statutu Spółki oraz zmianę w organach.

W dniu 22 czerwca 2020 r. odbyło się ZWZ Spółki, podczas którego podjęto uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2019, udzielenia absolutorium członkom zarządu i rady nadzorczej, przyjęcia regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz regulaminu Rady Nadzorczej.

15. Życiorysy zawodowe osób zarządzających i osób nadzorujących emitenta

Dane o członkach Zarządu Emitenta

Zarząd składa się z od 1 do 3 członków. Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji wynoszącej 5 lat.

W dniu 19 listopada 2019 r. WZA Emitenta powołało w skład Zarządu Spółki na Prezesa Zarządu Pana Kornela Szwaję, a na stanowisko Członka Zarządu Pana Dawida Chomicza.

W skład Zarządu Emitenta wchodzi:

- Kornel Szwaja – Prezes Zarządu
- Dawid Chomicz – Członek Zarządu

Kornel Szwaja – Prezes Zarządu

- a) imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana

Kornel Szwaja, Prezes Zarządu, termin upływu kadencji: 16.11.2024 r.

- b) opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

2004 – 2009 Uniwersytet Szczeciński, Wydział Zarządzania i Ekonomiki Usług, mgr
2010 – 2012 Project Manager, Merix Studio
2012 - 2018 Product Manager, Red Sky
2014 -2018 CEO, Shorte.st

- c) wskazanie działalności wykonywanej poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla emitenta

Wskazana osoba nie prowadzi działalności wykonywanej poza emitentem, która ma istotne znaczenie dla emitenta.

- d) wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub nadal jest współnikiem

Wskazana osoba, w okresie ostatnich trzech lat, nie była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych, albo współnikiem, spółek prawa handlowego.

- e) informacje na temat czy w okresie ostatnich pięciu lat dana osoba została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazanie, czy w okresie ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego

W okresie ostatnich pięciu lat wskazana osoba nie została skazana za przestępstwa oszustwa oraz nie orzeczono sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

- f) szczegóły wszystkich przypadków upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego

W okresie ostatnich pięciu lat nie wystąpiły przypadki upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

- g) informacja czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej

Wskazana osoba nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

- h) informacja czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym

Wskazana osoba nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych.

Dawid Chomicz – Członek Zarządu

- a) imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana

Dawid Chomicz, Członek Zarządu, termin upływu kadencji: 16.11.2024 r.

- b) opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

2004 – 2009 Zachodniopomorski Uniwersytet Technologiczny (Szczecin), Informatyka, Inżynieria Oprogramowania, mgr

2011 – PRINCE2 Foundation

2014 – Agile PM

2014 – Professional Scrum Master I

2008 – 2010 Software Engineer, TietoEnator Polska

2010 – 2018 Project Manager Red Sky

2014 – 2018 CTO Shorte.st

- c) wskazanie działalności wykonywanej poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla emitenta

Wskazana osoba nie prowadzi działalności wykonywanej poza emitentem, która ma istotne znaczenie dla emitenta.

- d) wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub nadal jest współnikiem

Wskazana osoba, w okresie ostatnich trzech lat, nie była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych, albo współnikiem, spółek prawa handlowego.

- e) informacje na temat czy w okresie ostatnich pięciu lat dana osoba została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazanie, czy w okresie ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego

W okresie ostatnich pięciu lat wskazana osoba nie została skazana za przestępstwa oszustwa oraz nie orzeczono sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

- f) szczegóły wszystkich przypadków upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego

W okresie ostatnich pięciu lat nie wystąpiły przypadki upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

- g) informacja czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej

Wskazana osoba nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

- h) informacja czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym

Wskazana osoba nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych.

Dane o członkach Rady Nadzorczej Emitenta

Rada Nadzorcza składa się z co najmniej 3 i nie więcej niż 7 członków. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji wynoszącej 5 lat.

W skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi:

- Michał Wrzosek - Przewodniczący
- Piotr Skoneczny – Członek
- Bartosz Lis – Członek
- Wojciech Iwaniuk – Członek
- Agnieszka Dyszczyk – Członek

Michał Wrzosek – Przewodniczący Rady Nadzorczej

- a) imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana

Michał Wrzosek, Przewodniczący Rady Nadzorczej, termin upływu kadencji 19.11.2024 r.

- b) opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

2000-2005 Szkoła Główna Handlowa, kierunek Finanse i Bankowość, specjalizacja Finanse i Rachunkowość przedsiębiorstwa, tytuł magistra

2004-2005 Konsultant, PwC

2006-2009 Starszy Konsultant, Azimutus

2009-2015 Manager, Azimutus

2014-2015 Implementation Manager, McKinsey & Company

2015-2018 Dyrektor Inwestycyjny, MCI Capital

2019-obecnie Dyrektor Inwestycyjny, Tar Heel Capital Pathfinder

- c) wskazanie działalności wykonywanej poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla emitenta

Dyrektor Inwestycyjny, Tar Heel Capital Pathfinder

- d) wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub nadal jest współnikiem

2015-2017 Bizneslinkco sp. z o.o. – Członek RN
2015-2017 Mfind IT sp. z o.o. – Członek RN
2016-2017 Hojo sp. z o.o. – Przewodniczący RN
2016-2018 Sidly sp. z o.o. – Członek RN
2016-2020 Spark Software sp. zo.o. – Członek RN
2016-2020 LepszaOferta.pl S.A. – Członek RN
2016-obecnie RentPlanet sp. z o.o. – Członek RN
2019-obecnie Cloudevs sp. zo.o. – Członek RN
2020-obecnie Plum Research sp. z o.o. - Członek RN

- e) informacje na temat czy w okresie ostatnich pięciu lat dana osoba została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazanie, czy w okresie ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego

W okresie ostatnich pięciu lat wskazana osoba nie została skazana za przestępstwa oszustwa oraz nie orzeczono sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

- f) szczegóły wszystkich przypadków upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego

LepszaOferta.pl S.A. – ustanowienie tymczasowego nadzorcy sądowego

- g) informacja czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej

Wskazana osoba nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

- h) informacja czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym

Wskazana osoba nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych.

Piotr Skoneczny – Członek Rady Nadzorczej

- a) imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana

Piotr Skoneczny – Członek Rady Nadzorczej, termin upływu kadencji 19.11.2024 r.

- b) opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

2011-2016 Szkoła Główna Handlowa, Finanse i Rachunkowość, tytuł magistra

- c) wskazanie działalności wykonywanej poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla emitenta

2014 – obecnie Associate, członek zespołu inwestycyjnego Tar Heel Capital

- d) wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub nadal jest współnikiem

2015 – 2017 Stradom S.A. – członek RN

2015 – 2019 THC Fund Management Sp. z o.o. Team 2 sp. k. - współnik

2015 – obecnie Mera Systemy Sp. z o.o. – członek RN

2016 – obecnie ELPLC S.A. – członek RN

2017 – ELPLC sp. z o.o. – członek RN

2017 – obecnie Plum Research S.A. – członek RN

2017 – obecnie THC PF sp. z o.o. – członek RN

2017 – obecnie Tar Heel Capital Pathfinder Sp. z o.o. – Przewodniczący RN

2017 - obecnie Red Sky Sp. z o.o. - Przewodniczący RN

2018 – obecnie Geekforce Sp. z o.o. – członek RN

2018 – obecnie THC Team Sp. z o.o. – członek Zarządu

2019 – obecnie TMR Plastics Sp. z o.o. – Przewodniczący RN

2020 - obecnie THC Team Sp. z o.o. ASI Ska - Wspólnik

- e) informacje na temat czy w okresie ostatnich pięciu lat dana osoba została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazanie, czy w okresie ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego

W okresie ostatnich pięciu lat wskazana osoba nie została skazana za przestępstwa oszustwa oraz nie orzeczono sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

- f) szczegóły wszystkich przypadków upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego

W okresie ostatnich pięciu lat nie wystąpiły przypadki upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

- g) informacja czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej

Wskazana osoba nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

- h) informacja czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym

Wskazana osoba nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych.

- a) imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana

Bartosz Norbert Lis, Członek Rady Nadzorczej, termin upływu kadencji 19.11.2024 r.

- b) opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

2007 – 2012 – Uniwersytet Warszawski, Wydział Prawa i Administracji, tytuł magistra

2018 – Ukończona aplikacja adwokacka w Izbie Adwokackiej w Warszawie

2019 – zdanie egzaminu zawodowego

2011-2013 Michalik Dłuska Dziedzic i Partnerzy Spółka Doradztwa Podatkowego Sp. z o.o. – asystent

2014 – 2015 Polish Tax Institute Sp. z o.o. – prawnik

2015 – 2017 Holub – legal Radcy Prawni – prawnik

2017 – obecnie Doradztwo Prawne Bartosz Lis

- c) wskazanie działalności wykonywanej poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla emitenta

Tar Heel Capital Pathfinder, Doradca Prawny

- d) wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub nadal jest współnikiem

2018 – obecnie Cloudevs sp. z o.o. – członek RN

2018 – obecnie Remotemyapp sp. z o.o. – członek RN

2018 – obecnie Webumrella sp. z o.o. – członek RN

2018 – obecnie Geekforce sp. z o.o. – członek RN

2018 – obecnie Traceroute 42 sp. z o.o. – członek RN

- e) informacje na temat czy w okresie ostatnich pięciu lat dana osoba została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazanie, czy w okresie ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego

W okresie ostatnich pięciu lat wskazana osoba nie została skazana za przestępstwa oszustwa oraz nie orzeczono sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

- f) szczegóły wszystkich przypadków upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego

W okresie ostatnich pięciu lat nie wystąpiły przypadki upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

- g) informacja czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej

Wskazana osoba nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

- h) informacja czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym

Wskazana osoba nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych.

Agnieszka Dyszczyk – Członek Rady Nadzorczej

- a) imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana

Agnieszka Dyszczyk, Członek Rady Nadzorczej, termin upływu kadencji 19.11.2024 r.

- b) opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

2010-2011 Akademia Leona Koźmińskiego w Warszawie, Prawo w praktyce dla menedżerów, studia podyplomowe

2001-2005 Szkoła Główna Handlowa w Warszawie, Stosunki Międzynarodowe, tytuł magistra

2011 – 2012 I Fundusz Mistral S.A. Dyrektor Biura Zarządu i Administracji

2012 – obecnie Tar Heel Capital osoba odpowiadająca za zaplecze prawno-podatkowe

2016 – obecnie Copernicus TFI SA udział w procesie administracji i zarządzania FIZ

- c) wskazanie działalności wykonywanej poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla emitenta

Tar Heel Capital Pathfinder, osoba odpowiadająca za zaplecze prawno-podatkowe

- d) wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub nadal jest współnikiem

2018 THC TEAM Sp. z o.o. – prezes zarządu

2018 Right Farm Sp. z o.o. – prezes zarządu

2018 THC SPV 12 Sp.o.o. – prezes zarządu

2018 Farmvest Sp. z o.o. – prezes zarządu

2019 THC SPV 16 Sp. z o.o. – prezes zarządu

2019 - obecnie THC FUND 3 SPV 4 Sp. z o.o. – prezes zarządu

2019 - obecnie THC FUND 3 SPV 3 Sp. z o.o. – prezes zarządu

2019 - obecnie THC FUND 3 SPV 5 Sp. z o.o. – prezes zarządu

2019 – obecnie Heiztechnik Sp. z o.o. – członek Zarządu

2010 -2017 BBT S.A. w upadłości likwidacyjnej - prokurent

2017-2018 FAM S.A. – członek RN

2017 DOB sp. zo.o. – członek RN

2017- 2020 Transmlecz sp. z o.o. – członek RN

2015 – 2019 THC FUND MANAGEMENT Sp. z o.o. Team 2 Sp. k. w likwidacji – współnik

2016 – 2018 ION Capital Sp. z o.o. – współnik

2017 – obecnie Tar Heel Capital Alfa Sp. z o.o. – współnik

2018 - obecnie THC TEAM Sp. z o.o. Alternatywna Spółka Inwestycyjna Sp.k. – współnik

2020 - obecnie Ekstradend sp. z o.o. w organizacji - prezes zarządu

2020 - obecnie PLM Fund sp. z o.o. - członek zarządu
2020 - obecnie PLM LEGAL sp. z o.o. - członek zarządu
2020 - obecnie THC PF sp. z o.o. - wspólnik
2020 - obecnie Suret sp. z o.o. - członek RN
2020 - obecnie THC Fund 3 SPV 6 sp. z o.o. - członek RN

- e) informacje na temat czy w okresie ostatnich pięciu lat dana osoba została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazanie, czy w okresie ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego

W okresie ostatnich pięciu lat wskazana osoba nie została skazana za przestępstwa oszustwa oraz nie orzeczono sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

- f) szczegóły wszystkich przypadków upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego

W okresie ostatnich pięciu lat nie wystąpiły przypadki upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

- g) informacja czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej

Wskazana osoba nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

- h) informacja czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym

Wskazana osoba nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych.

Wojciech Iwaniuk – Członek Rady Nadzorczej

- a) imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana

Wojciech Iwaniuk – Członek Rady Nadzorczej, termin upływu kadencji 19.11.2024 r.

- b) opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

Studiował politologię na Uniwersytecie Warszawskim. Od 2007 r. związany z rynkiem kapitałowym. Od 2010 r. kieruje pracami agencji relacji inwestorskich InnerValue, która specjalizuje się w tworzeniu strategii komunikacji na rynku kapitałowym oraz doradztwie strategicznym dla innowacyjnych firm. Współpracował z kilkudziesięcioma spółkami z warszawskiej Giełdy.

- c) wskazanie działalności wykonywanej poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla emitenta

Wskazana osoba nie wykonuje poza emitentem działalności mającej istotne znaczenie dla emitenta.

- d) wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub nadal jest współnikiem

2014 – obecnie – Prezes Zarządu InnerValue sp. z o.o.

2017 – obecnie – współnik InnerValue sp. z o.o.

2018 – obecnie – członek Rady Nadzorczej Klabater S.A.

2019 – obecnie – członek Rady Nadzorczej Play2Chill S.A.

2019 – członek Rady Nadzorczej Partners&Ventures sp. z o.o.

2019 – obecnie – członek Zarządu INC S.A.

- i) informacje na temat czy w okresie ostatnich pięciu lat dana osoba została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazanie, czy w okresie ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego

W okresie ostatnich pięciu lat wskazana osoba nie została skazana za przestępstwa oszustwa oraz nie orzeczono sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

- e) szczegóły wszystkich przypadków upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego

W okresie ostatnich pięciu lat nie wystąpiły przypadki upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

- f) informacja czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej

Wskazana osoba nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

- g) informacja czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym

Wskazana osoba nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych.

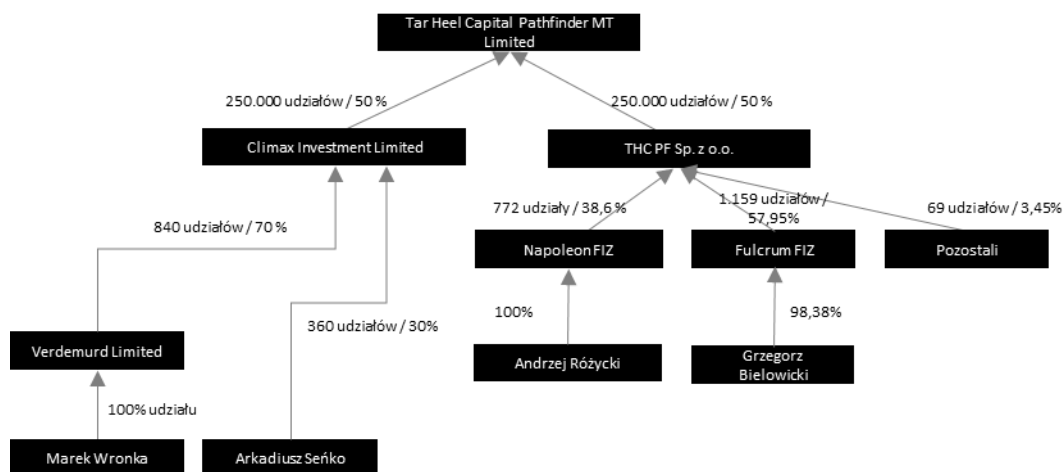
16. Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Poniżej struktura akcjonariatu przedstawia udział poszczególnych akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na WZA .

Akcjonariusz	Seria A ⁽¹⁾	Seria B	Seria C	Seria D	Liczba akcji	Udział w kapitale	Udział w głosach
Tar Heel Capital Pathfinder MT ⁽⁶⁾	60 000	290 600 ⁽²⁾			350 600	58,43%	58,43%
Kornel Szwaja	20 000			25 000 ⁽⁵⁾	45 000	7,50%	7,50%
Dawid Chomicz	20 000			25 000 ⁽⁵⁾	45 000	7,50%	7,50%
Pozostali		59 400 ⁽³⁾	100 000 ⁽⁴⁾		159 400	26,57%	26,57%
Razem	100 000	350 000	100 000	50 000	600 000	100%	100%

Źródło: Emitent

- (1) Akcje objęte wnioskiem o wprowadzenie do obrotu na rynku NewConnect, w odniesieniu do których zawarto umowy ograniczenia zbywalności do dnia 3 grudnia 2020 r.
- (2) Akcje nieobjęte wnioskiem o wprowadzenie do obrotu na rynku NewConnect
- (3) Akcje objęte wnioskiem o wprowadzenie do obrotu na rynku NewConnect, w odniesieniu do wskazanych akcji nie zawarto żadnych umów ograniczenia zbywalności
- (4) Akcje objęte wnioskiem o wprowadzenie do obrotu na rynku NewConnect, w odniesieniu do wskazanych akcji nie zawarto żadnych umów ograniczenia zbywalności
- (5) Akcje nieobjęte wnioskiem o wprowadzenie do obrotu na rynku NewConnect, w odniesieniu do wskazanych akcji nie zawarto żadnych umów ograniczenia zbywalności
- (6) Emitent poniżej prezentuje schemat podmiotów sprawujących kontrolę nad Tar Heel Capital Pathfinder MT.



Źródło: Emitent

V. Sprawozdania finansowe

1. Sprawozdanie finansowe za 2019 r.

ZAKRES INFORMACJI WYKAZYWANYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM, O KTÓRYM MOWA W ART. 45 USTAWY, DLA JEDNOSTEK INNYCH NIŻ BANKI, ZAKŁADY UBEZPIECZEŃ I ZAKŁADY REASEKURACJI

Nagłówek sprawozdania finansowego

Data początkowa okresu, za który sporządzono sprawozdanie: 2018-08-09

Data końcowa okresu, za który sporządzono sprawozdanie: 2019-12-31

Data sporządzenia sprawozdania finansowego: 2020-04-08

KodSprawozdania: SprFinJednostkaInnaWZlotych (kodSystemowy: SFJINZ (1) wersjaSchemy: 1-2)

WariantSprawozdania: 1

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Dane identyfikujące jednostkę

Firma, siedziba albo miejsce zamieszkania

NazwaFirmy: Skinwallet Spółka Akcyjna

Siedziba

Województwo: Zachodniopomorskie

Powiat: Szczecin

Gmina: Szczecin

Miejscowość: Szczecin

Adres

Adres

Kraj: PL

Województwo: Zachodniopomorskie

Powiat: Szczecin

Gmina: Szczecin

Nazwa ulicy: Aleja Piastów

Numer budynku: 22

Nazwa miejscowości: Szczecin

Kod pocztowy: 71-064

Nazwa urzędu pocztowego: Szczecin

Podstawowy przedmiot działalności jednostki

KodPKD: 6312Z (DZIAŁALNOŚĆ PORTALI INTERNETOWYCH)

Identyfikator podatkowy NIP: 5252779451

Numer KRS. Pole obowiązkowe dla jednostek wpisanych do Krajowego Rejestru Sądowego.: 0000770403

Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem finansowym

SAVAPARTNERS

Wygenerowano ze strony <https://www.pibr.org.pl>, 2020-04-08 15:28, ostatnia aktualizacja czytnika: 14 lutego 2020 r.

strona 1 z 16

Od: 2018-08-09

Do: 2019-12-31

Wskazanie, że sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe: true - sprawozdanie finansowe zawiera dane łącznie; false - sprawozdanie nie zawiera danych łącznych
false

Założenie kontynuacji działalności

Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości
true

Wskazanie, czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności: true - Brak okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności; false - Wystąpiły okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności
true

Zasady (polityka) rachunkowości. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w zakresie w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru, w tym:**metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji),**

Przychody i koszty są ujmowane zgodnie z zasadą memoriału, tj. w roku obrotowym, którego dotyczą, niezależnie od terminu otrzymania lub dokonania płatności. Za przychody i zyski Spółka uznaje uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w sposób inny niż wniesienie wkładów przez udziałowców lub właścicieli. Przychody i koszty odsetkowe są ujmowane w momencie ich naliczenia. Przez koszty i straty jednostka rozumie uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w sposób inny, niż wycofanie środków przez udziałowców lub właścicieli. Wycenę aktywów i pasywów nie rzadziej niż na dzień bilansowy, zgodnie z Art. 28 Ustawy, przy czym materiały i towary wycenia się w cenach zakupu, a wartość rozchodu materiałów bądź towarów wycenia się według cen przeciętnych, to jest w wysokości średniej ważonej cen (kosztów) danego składnika. Waluty obce zgodnie z Art. 30 Ustawy, zdarzenia gospodarcze wyrażone w walutach obcych wycenia się według kursu średniego NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień zdarzenia, do rozchodu walut obcych stosuje się metodę rozchodu FIFO. Odpisów amortyzacyjnych od środków trwałych dokonuje się zgodnie z Art. 32 Ustawy; środki trwałe nisko cenne o początkowej wartości do 500,00 złotych odpisuje się zbiorczo dla poszczególnych grup środków trwałych o podobnych cechach; środki trwałe o początkowej wartości powyżej 500,00 do 10 000,00 złotych umarza się jednorazowo w dniu wprowadzenia do ewidencji, a środki trwałe o początkowej wartości powyżej 10 000,00 złotych umarza się z zachowaniem zasad określonych w Art. 32 Ustawy. Stopy procentowe przyjęte dla celów umorzeń są zgodne z przyjętymi w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych.

Wyceny i odpisów umorzeniowych Wartości Niematerialnych i Prawnych dokonuje się zgodnie z Art. 33 Ustawy. Zgodnie z art. 28b Ustawy o rachunkowości Spółka korzysta z przysługującego jej prawa i nie wycenia instrumentów finansowych zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.

ustalenia wyniku finansowego

Wynik finansowy ustala się na poziomie wyniku netto.

Na podstawie art. 37 ust. 10 Ustawy o rachunkowości Spółka korzysta z przysługującego jej prawa i nie kalkuluje aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego.

Spółka wylicza wynik finansowy metodą pośrednią.

ustalenia sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego

Jednostka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości.

Spółka nie stosuje uproszczeń i sporządza sprawozdanie w oparciu o załącznik nr 1 do ustawy.

pozostałe
Nie dotyczy.

Bilans

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
Aktywa razem	2 670 647,23	0
Aktywa trwałe	317 714,06	0
Wartości niematerialne i prawne	287 004,56	0
Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
Wartość firmy	265 484,56	0
Inne wartości niematerialne i prawne	0	0
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	21 520	0
Rzeczowe aktywa trwałe	30 709,5	0
Środki trwałe	30 709,5	0
grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0	0
budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0	0
urządzenia techniczne i maszyny	30 709,5	0
środki transportu	0	0
inne środki trwałe	0	0
Środki trwałe w budowie	0	0
Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
Należności długoterminowe	0	0
Od jednostek powiązanych	0	0
Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
Od pozostałych jednostek	0	0
Inwestycje długoterminowe	0	0
Nieruchomości	0	0
Wartości niematerialne i prawne	0	0
Długoterminowe aktywa finansowe	0	0

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
w jednostkach powiązanych	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
w pozostałych jednostkach	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
Inne inwestycje długoterminowe	0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0
Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0
Aktywa obrotowe	2 352 933,17	0
Zapasy	274 536,17	0
Materiały	0	0
Półprodukty i produkty w toku	0	0
Produkty gotowe	0	0
Towary	274 536,17	0
Zaliczki na dostawy i usługi	0	0
Należności krótkoterminowe	225 618,65	0

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
Należności od jednostek powiązanych	0	0
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0
– do 12 miesięcy	0	0
– powyżej 12 miesięcy	0	0
inne	0	0
Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0
– do 12 miesięcy	0	0
– powyżej 12 miesięcy	0	0
inne	0	0
Należności od pozostałych jednostek	225 618,65	0
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	184 458,35	0
– do 12 miesięcy	184 458,35	0
– powyżej 12 miesięcy	0	0
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	41 160,3	0
inne	0	0
dochodzone na drodze sądowej	0	0
Inwestycje krótkoterminowe	1 848 504,94	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 848 504,94	0
w jednostkach powiązanych	0	0
– udziały lub akcje	0	0
– inne papiery wartościowe	0	0
– udzielone pożyczki	0	0
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
w pozostałych jednostkach	0	0
– udziały lub akcje	0	0

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 848 504,94	0
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 848 504,94	0
- inne środki pieniężne	0	0
- inne aktywa pieniężne	0	0
Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 273,41	0
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0	0
Udziały (akcje) własne	0	0
Pasywa razem	2 670 647,23	0
Kapitał (fundusz) własny	2 131 515,06	0
Kapitał (fundusz) podstawowy	100 000	0
Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	0	0
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0	0
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0	0
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0	0
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	2 197 510	0
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	2 197 510	0
- na udziały (akcje) własne	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0
Zysk (strata) netto	-165 994,94	0
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	539 132,17	0
Rezerwy na zobowiązania	0	0

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0
- długoterminowa	0	0
- krótkoterminowa	0	0
Pozostałe rezerwy	0	0
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	0	0
Zobowiązania długoterminowe	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0	0
Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
Wobec pozostałych jednostek	0	0
kredyty i pożyczki	0	0
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
inne zobowiązania finansowe	0	0
zobowiązania wekslowe	0	0
inne	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	539 132,17	0
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0	0
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
inne	0	0
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
inne	0	0
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	539 132,17	0
kredyty i pożyczki	95 056,56	0
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
inne zobowiązania finansowe	0	0
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	427 552,11	0
– do 12 miesięcy	427 552,11	0
– powyżej 12 miesięcy	0	0
zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0	0
zobowiązania wekslowe	0	0
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	6 770,92	0
z tytułu wynagrodzeń	9 752,58	0
inne	0	0
Fundusze specjalne	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	0	0
Ujemna wartość firmy	0	0
Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0
– długoterminowe	0	0
– krótkoterminowe	0	0

Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	852 586,24	0
– od jednostek powiązanych	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 836	0

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	4 273,41	0
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	842 476,83	0
Koszty działalności operacyjnej	996 776,66	0
Amortyzacja	520,5	0
Zużycie materiałów i energii	119,5	0
Usługi obce	266 451,64	0
Podatki i opłaty, w tym:	0	0
– podatek akcyzowy	0	0
Wynagrodzenia	14 251,99	0
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	2 853,75	0
– emerytalne	1 367,73	0
Pozostałe koszty rodzajowe	987,3	0
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	711 591,98	0
Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-144 190,42	0
Pozostałe przychody operacyjne	1 252,37	0
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Dotacje	0	0
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
Inne przychody operacyjne	1 252,37	0
Pozostałe koszty operacyjne	22 655,84	0
Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	18 155,73	0
Inne koszty operacyjne	4 500,11	0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-165 593,89	0
Przychody finansowe	227,16	0
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
Od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
Od jednostek pozostałych, w tym:	0	0
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
Odsetki, w tym:	0	0
– od jednostek powiązanych	0	0
Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0
– w jednostkach powiązanych	0	0
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0
Inne	227,16	0
Koszty finansowe	628,21	0
Odsetki, w tym:	628,21	0
– dla jednostek powiązanych	0	0
Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0
– w jednostkach powiązanych	0	0
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0
Inne	0	0
Zysk (strata) brutto (F+G–H)	-165 994,94	0
Podatek dochodowy	0	0
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0
Zysk (strata) netto (I–J–K)	-165 994,94	0

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	0	0
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
– korekty błędów	0	0

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	0	0
Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	0	0
Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	100 000	0
zwiększenie (z tytułu)	100 000	0
– wydania udziałów (emisji akcji)	100 000	0
zmniejszenie (z tytułu)	0	0
– umorzenia udziałów (akcji)	0	0
Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	100 000	0
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	0	0
Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0
– podziału zysku (ustawowo)	0	0
– podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	0
zmniejszenie (z tytułu)	0	0
– pokrycia straty	0	0
Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	0	0
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0
zmniejszenie (z tytułu)	0	0
– zbycia środków trwałych	0	0
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0	0
Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	2 197 510	0
zwiększenie (z tytułu)	2 197 510	0

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
Niezarejestrowane podniesienie kapitału podstawowego	2 197 510	0
zmniejszenie (z tytułu)	0	0
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	2 197 510	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0	0
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
- korekty błędów	0	0
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych	0	0
zmniejszenie (z tytułu)	0	0
---	0	0
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	0
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
- korekty błędów	0	0
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0
zmniejszenie (z tytułu)	0	0
---	0	0
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
Wynik netto	-165 994,94	0
zysk netto	0	0
strata netto	-165 994,94	0
odpisy z zysku	0	0

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 131 515,06	0
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 131 515,06	0

Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	-165 994,94	0
Korekty razem	216 597,98	0
Amortyzacja	5 020,6	0
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-608,44	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0	0
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	0
Zmiana stanu rezerw	0	0
Zmiana stanu zapasów	130 141,91	0
Zmiana stanu należności	-162 236,02	0
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	254 932,15	0
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	238,97	0
Inne korekty	-10 891,19	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	50 603,04	0
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	0	0
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
Z aktywów finansowych, w tym:	0	0

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
w jednostkach powiązanych	0	0
w pozostałych jednostkach	0	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0
Wydatki	595 272,74	0
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
Na aktywa finansowe, w tym:	0	0
w jednostkach powiązanych	0	0
w pozostałych jednostkach	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	595 272,74	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-595 272,74	0
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	2 680 589,06	0
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	2 297 510	0
Kredyty i pożyczki	383 079,06	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0
Wydatki	287 414,42	0
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
Splaty kredytów i pożyczek	286 890,4	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
Odsetki	524,02	0
Inne wydatki finansowe	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 393 174,64	0
Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	1 848 504,94	0
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	0	0
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
Środki pieniężne na początek okresu	0	0
Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	1 848 504,94	0
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Opis

Informacja dodatkowa 2019

Załączony plik

SW_inf_2019.pdf

Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto. Wypełniają wyłącznie jednostki zobowiązane.

	Rok bieżący	Rok poprzedni
A. Zysk (strata) brutto za dany rok	-165 994,94	0
B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	5 565,3	0
Pozostałe (możliwość łącznego podania różnic o wartościach niższych niż 20.000 zł)	5 565,3	0

	Rok bieżący	Rok poprzedni
C. Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, w tym:	0	0
Pozostałe (możliwość łącznego podania różnic o wartościach niższych niż 20.000 zł)	0	0
D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych w tym:	0	0
Pozostałe (możliwość łącznego podania różnic o wartościach niższych niż 20.000 zł)	0	0
E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	26 413,12	0
Aktualizacja wyceny finansowej ()	18 155,73	0
Różn.kurs. NSKUP ()	685,08	0
Wyceny bilansowe ()	1 692,58	0
Koszty ogólnego zarządu NSKUP ()	5 879,73	0
Pozostałe (możliwość łącznego podania różnic o wartościach niższych niż 20.000 zł)	0	0
F. Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:	11 783,14	0
Odsetki od pożyczki ()	104,19	0
Rezerwa na badanie bilansu ()	8 825,2	0
Pozostałe (możliwość łącznego podania różnic o wartościach niższych niż 20.000 zł)	2 853,75	0
G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:	0	0
Pozostałe (możliwość łącznego podania różnic o wartościach niższych niż 20.000 zł)	0	0
H. Strata z lat ubiegłych, w tym:	0	0
I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:	0	0
Pozostałe (możliwość łącznego podania różnic o wartościach niższych niż 20.000 zł)	0	0
J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-133 363,98	0
K. Podatek dochodowy	0	0

**DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA
DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SKINWALLET SPÓŁKA AKCYJNA
ZA OKRES OD 09.08.2018 DO 31.12.2019 ROK**

1.1. Zestawienie zmian wartości środków trwałych Spółki prezentują tabele:

Tytuł środków trwałych	Stan na 09.08.2018	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2019
Grunty własne	0,00			0,00
Budynki i budowie	0,00			0,00
Maszyny i urządzenia techniczne	0,00	31 230,00		31 230,00
Środki transportu	0,00			0,00
Pozostałe środki trwałe	0,00			0,00
Środki trwałe w budowie	0,00			0,00
Zaliczki na środki trwałe w budowie				
RAZEM	0,00	31 230,00	0,00	31 230,00

Zestawienie zmian umorzenia środków trwałych

Tytuł środków trwałych	Stan na 09.08.2018	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2019
Grunty własne				0,00
Budynki i budowie				0,00
Maszyny i urządzenia techniczne		520,50	0,00	520,50
Środki transportu				0,00
Pozostałe środki trwałe				0,00
Środki trwałe w budowie				0,00
Zaliczki na środki trwałe w budowie				0,00

Zwiększenia zostały zarejestrowane wskutek nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa SkinWallet od spółki Red Sky sp. z o.o

- 1.2 W trakcie roku obrotowego spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych.
- 1.3 Spółka nie prowadziła prac badawczo - rozwojowych.
- 1.4 Spółka nie użytkuje gruntów na podstawie użytkowania wieczystego.
- 1.5 Spółka nie używa i nie korzysta ze środków trwałych na podstawie umów dzierżawy lub leasingu. Niemniej spółka na podstawie umowy wynajmuje powierzchnię biurową przy ulicy Piastów w Szczecinie oraz przy ulicy Rondo ONZ w Warszawie. Wartość wynajmowanych obiektów nie jest Spółce znana
- 1.6 W aktywach spółki nie znajdują się papiery wartościowe lub inne prawa z nimi związane.
- 1.7 Spółka nie dokonywała w trakcie roku obrotowego aktualizacji wartości należności.
- 1.8 Dane o strukturze i udziałach w kapitale spółki przedstawia poniższa tabela:

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość udziałów	Cena nominalna	Struktura %	Uprzywilejowane	Wartość udziałów	Udział %
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Napoleon FIZ	90 000	1,00	90,00%		90 000	90,00%
2	Kornel Szwaja	5 000	1,00	5,00%		5 000	5,00%
3	Dawid Chomicz	5 000	1,00	5,00%		5 000	5,00%
RAZEM		100 000		100,00%		100 000	100,00%

W dniu 3 grudnia 2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę nie mniejszą niż 400.001,00 zł i nie większą niż 500.000,00 zł w drodze emisji 350.000 akcji serii B, od 1 do nie więcej niż 100.000 akcji serii C, 50.000 akcji serii D. Cena emisyjna została ustalona: 1 akcja serii B za 1,714285714 zł, 1 akcja serii C za 34 zł, 1 akcja serii D za 1 zł. Napoleon FIZ objął 350.000 akcji serii B, Pan Dawid Chomicz oraz Pan Kornel Szwaja objęli po 25.000 akcji serii D, pozostali inwestorzy objęli 100.000 akcji serii C. Do dnia bilansowego podwyższenie kapitału nie zostało zarejestrowane. Wpłaty na podwyższenie zostały zaprezentowane w pozostałych kapitałach rezerwowych. Rejestracje podwyższenia kapitału została dokonana w rejestrze przedsiębiorców w dniu 3 kwietnia 2020 r. Tego samego dnia zarejestrowana została zmiana firmy z Crow 31 S.A. na Skinwallet S.A. oraz siedziby z Warszawy na Szczecin.

- 1.9 Stan na początek i na koniec okresu obrotowego, zwiększenie, wykorzystania oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych, rezerwowych oraz kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny zaprezentowane zostało w innej części sprawozdania.
- 1.10 Spółka odnotowała za okres 09.08.2018-31.12.2019 ujemny wynik finansowy w kwocie 165 994,94 zł. Zarząd proponuje pokryć stratę dochodami w latach następnych.
- 1.11 Spółka w okresie 09.08.2018-31.12.2019 nie tworzyła rezerw.
- 1.12 Spółka nie wykazuje zobowiązań długoterminowych na koniec roku bieżącego.
- 1.13 Aktywa spółki nie są zabezpieczone w jakikolwiek sposób w związku z zobowiązaniami spółki.
- 1.14 Czynne rozliczenia międzyokresowe wynoszą na koniec roku 2019 4 273,41 złotych. Stanowią je koszty rodzajowe poniesione w okresie 09.08.2018-31.12.2019 roku do rozliczenia w kolejnym okresie.
- 1.15 Spółka nie posiada składników aktywów i pasywów wykazywanych w więcej niż jednej pozycji bilansu.
- 1.16 Spółka nie posiada zobowiązań warunkowych.
- 1.17 Spółka nie wycenia aktywów niebędących instrumentami finansowymi według wartości godziwej
- 1.18 Spółka nie posiada środków pieniężnych zgromadzonych na wyodrębnionym rachunku VAT.

2.1 Strukturę przychodów spółki przedstawia tabela.

Przychody ze sprzedaży (bez VAT)	Kraj (wartość)	Unia	Zagranica (wartość)	Razem rok bieżący	Razem rok ubiegły
1	2		3	4	5
Usługi, w tym:	5 836,00	0,00	0,00	5 836,00	0,00
Usługi	5 836,00	0,00	0,00	5 836,00	0,00
				0,00	
				0,00	
Pozostała w tym:	1 376,17	715 030,84	126 069,82	842 476,83	0,00
Towary	0,00	715 030,84	126 069,82	841 100,66	0,00
Materiały	1 376,17			1 376,17	0,00
Ogółem	7 212,17	715 030,84	126 069,82	848 312,83	0,00

- 2.2 Spółka sporządza rachunek zysków i strat metodą porównawczą.
- 2.3 Spółka nie dokonywała aktualizacji wartości środków trwałych.
- 2.4 Na koniec okresu obrotowego sporządzono odpisy aktualizujące wartość zapasów. Kwota odpisów to 18 155,73 zł. Wynikają one w wyceny zapasów do wartości cen sprzedaży netto.
- 2.5 Spółka nie zaniechała żadnej działalności w roku obrotowym.
- 2.6 Rozliczenie różnicy między podstawą opodatkowania a wynikiem finansowym brutto znajduje się w innej części informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.
- 2.7 Nie wystąpiły w spółce w okresie 9.08.2018-31.12.2019 roku koszty wytworzenia środków trwałych.
- 2.8 Nie wystąpiły w spółce odsetki lub różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów.
- 2.9 Spółka nie zamierza ponosić nakładów na niefinansowe aktywa trwałe. Również nie ponosiła i nie zamierza ponosić nakładów na ochronę środowiska.
- 2.10 Nie wystąpiły w spółce nadzwyczajne przychody lub koszty.
- 2.11 Spółka nie ponosiła nakładów na prace badawczo-rozwojowe.
- 3.1 Aktywa i pasywa denominowane w euro zostały wycenione kursem Narodowego Banku Polskiego na 31 grudnia 2019, tj. 4,2585. Natomiast kurs USD dla aktywów i pasywów to 3,7977.
- 4.1 Spółka sporządziła za 2019 roku sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych cash flow. Jest ono integralną częścią tego sprawozdania finansowego. Pełna wartość środków pieniężnych to środki zgromadzone na rachunku bieżącym oraz na rachunku pośrednika płatności.
- 5.1 Sprawozdanie finansowe spółki za 2019 rok zawiera pełne dane o operacjach gospodarczych – ich celu i charakterze – oraz o zawartych umowach spółki. Nie występują jakiegokolwiek inne zdarzenia lub umowy mające wpływ na sytuację majątkową lub finansową jednostki.
- 5.2 Spółka nie zawierała transakcji z podmiotami powiązanymi.
- 5.3 Spółka, w związku z nabyciem zorganizowanej części przedsiębiorstwa w listopadzie 2019 roku, przejęła i kontynuowała zatrudnienie 3 osób na podstawie umowy o pracę.

- 5.4 Zarząd spółki nie pobiera wynagrodzenia z tytułu pełnionej funkcji. Spółka posiada radę nadzorczą, w 2019 roku nie ponosiła kosztów wynagrodzeń jej członków. Spółka nie ponosiła w 2019 roku wydatków na rzecz swoich udziałowców.
- 5.5 W 2019 roku osoby wchodzące w skład organów nadzorujących i zarządzających spółki nie otrzymały pożyczek, zaliczek, kredytów ani innych świadczeń o podobnym charakterze
- 5.6 Sprawozdanie finansowe za rok 2019 zostało poddane badaniu przez biegłego rewidenta na podstawie umowy zawartej z kancelarią audytorską savaPartners spółka z o.o., reprezentowaną przez Prezesa Zarządu Pana Wojciecha Barańczuka. Wynagrodzenie z tyt. Usług badania za rok 2019 wyniosło 7 000,00 złotych.
- 6.1 Poza zdarzeniami, o których mowa w pkt 1.8 nie wystąpiły inne zdarzenia po dniu bilansowym, które by miały istotny wpływ na sytuację finansową lub majątkową Spółki.
- 6.2 Nie wystąpiły w 2019 roku przychody lub koszty wynikające z błędów w lat ubiegłych korygowane z funduszu własnego.
- 6.3 W badanym okresie 2019 roku nie dokonywano zmian zasad polityki rachunkowości, w tym metod wyceny.
- 6.4 Porównywalność danych w sprawozdaniu finansowym za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok bieżący nie jest możliwe z uwagi na to, że badany okres 09.08.2018-31.12.2019 to pierwszy okres obrotowy spółki od jej zawiązania.
- 7.1 Spółka nie jest uczestnikiem wspólnych przedsięwzięć, które nie podlegają konsolidacji.
- 7.2 W 2019 roku spółka nie dokonywała transakcji z podmiotami powiązanim kapitałowo,
- 7.3 Spółka nie posiada udziałów w innych podmiotach.
- 7.4 Sprawozdanie finansowe Spółki nie jest konsolidowane przez żadną inną spółkę

- 8.1 W okresie 09.08.2018-31.12.2019 roku spółka nie łączyła się z innymi podmiotami. W dniu 26 listopada 2019 r. Spółka nabyła zorganizowaną część przedsiębiorstwa od spółki Red Sky sp. z o.o. za cenę 600.000,00 złotych. Zorganizowana część przedsiębiorstwa, nazwana SkinWallet służy do prowadzenia działalności gospodarczej w zakresie handlu dobrami cyfrowymi. Nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa zostało rozliczone w księgach Spółki metodą nabycia stosownie do art. 44b i 44d Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Spółka rozpoznała przejęte aktywa netto w wartości księgowej uznając ją za odpowiadającą wartości godziwej. Szczegółowe aktywa netto oraz kalkulacja wartości firmy znajdują się w tabeli poniżej:

CENA NABYCIA	600 000,00
PRZYJĘTE AKTYWA NETTO	330 015,70
Aktywa	519 159,16
Środki trwale	31 230,00
Zapasy	404 678,08
należności	63 382,63
Środki pieniężne (Paypal)	4 727,26
RMK czynne	4 512,38
inne	10628,81
Zobowiązania i rezerwy	189 143,46
Zobowiązania	189 143,46
WARTOŚĆ FIRMY	269 984,30

Powstała wartość firmy rozlicza jest w Spółce przez okres 5 lat.

9.1 Nie występują przesłanki wskazujące na możliwość zaprzestania działalności przez spółkę. Istnieje coraz więcej dowodów na to, że rozprzestrzenianie się wirusa Covid-19 może mieć tymczasowy wpływ na gospodarkę, a tym samym potencjalnie na wartość i wyniki aktywów. Jednakże na obecnym etapie i z uwagi na bardzo dużą niepewność związaną z chorobą, nie można oszacować możliwego wpływu finansowego na sprawozdanie finansowe i w związku z tym nie jest on brany pod uwagę.

10 Nie występują inne istotne informacje, niż opisane powyżej, które mogłyby mieć wpływ na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej bądź wynik finansowy spółki.

Inne, niewymienione powyżej, zagadnienia, o których mowa w Załączniku nr 1 do Ustawy o rachunkowości, nie wystąpiły w Spółce w roku bieżącym.

Sporz. 08.04.2020

Szczecin, dnia 8 kwietnia 2020 r.

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
SKINWALLET SPÓŁKA AKCYJNA (DAWNIJ CROW 31 SPÓŁKA AKCYJNA)
Z SIEDZIBĄ W SZCZECINIE
ZA OKRES OD 09.08.2018 R. DO 31.12.2019 R.**

1. Informacje ogólne

FIRMA SPÓŁKI:	Skinwallet (dawniej Crow 31)
FORMA PRAWNA:	Spółka Akcyjna
KRAJ SIEDZIBY:	Polska
SIEDZIBA:	Szczecin
ADRES SIEDZIBY:	71-064 Szczecin, al. Piastów 22
ADRES E-MAIL:	office@skinwallet.com
ADRES KORESPONDENCYJNY:	71-064 Szczecin, al. Piastów 22
ADRES STRONY WWW:	https://www.skinwallet.com
NIP:	5252779451
REGON:	382506930
KRS:	0000770403, rejestr przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzony przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie – Sąd Gospodarczy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
WYSOKOŚĆ KAP. ZAKŁ.:	600.000,00 PLN
UTWORZENIE:	Spółka Crow 31 S.A. zawiązana została Aktem Notarialnym z dnia 9 sierpnia 2018 roku (Rep. A Nr 9491/2018).

2. Oddziały/zakłady

Na dzień sprawozdawczy Spółka nie posiada oddziałów.

3. Zarząd

Skład osobowy Zarządu Spółki uległ zmianie w pierwszym roku obrotowy działania Spółki. Zarząd Spółki pełnił obowiązki w następującym, składzie:

1. Zbigniew Pawłowski – Członek Zarządu w okresie od 9 sierpnia 2018 r. do 19 listopada 2019 r.;
2. Kornel Szwaja – Prezes Zarządu od 19 listopada 2019 r.;
3. Dawid Chomicz – Członek Zarządu od 19 listopada 2019 r.

4. Prokurent

W Spółce nie działa prokurent.

5. Rada Nadzorcza

Skład osobowy Rady Nadzorczej Spółki uległ zmianie w pierwszym roku obrotowy działania Spółki. Rada Nadzorcza Spółki pełniła obowiązki w następującym, składzie:

1. Tomasz Daniel Wickel – Członek Rady Nadzorczej w okresie od 9 sierpnia 2018 r. do 19 listopada 2019 r.,
2. Patrycja Joanna Goździowska – Członek Rady Nadzorczej w okresie od 9 sierpnia 2018 r. do 19 listopada 2019 r.,
3. Piotr Siekierski – Członek Rady Nadzorczej w okresie od 9 sierpnia 2018 r. do 5 grudnia 2018 r.,
4. Tomasz Jakub Iwanowicz – Członek Rady Nadzorczej w okresie od 5 grudnia 2018 r. do 19 listopada 2019 r.,
5. Michał Wrzosek – Przewodniczący Rady Nadzorczej od 19 listopada 2019 r.,
6. Agnieszka Dyszczyk – Członek Rady Nadzorczej od 19 listopada 2019 r.,
7. Bartosz Lis – Członek Rady Nadzorczej od 19 listopada 2019 r.

6. Wynik finansowy

Spółka w pierwszym roku obrotowym odnotowała ujemny wynik finansowy w wysokości 165.994,94 zł (słownie: sto sześćdziesiąt pięć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt cztery złote 94/100), gdzie:

Przychód z działalności:	852.586,24 zł.
Pozostałe przychody operacyjne:	1.252,37 zł.
Przychody finansowe:	227,16 zł.

Łącznie uzyskane przychody w pierwszym roku obrotowym stanowią kwotę: 854.065,77 zł.

Koszty z działalności operacyjnej: 996.776,66 zł.

Pozostałe koszty operacyjne: 22.655,84 zł.

Koszty finansowe: 628,21 zł.

Łącznie koszty z działalności w pierwszym roku obrotowym stanowią kwotę: 1.020.060,71 zł.

Podatek dochodowy za pierwszy rok obrotowy stanowi kwotę: 0 zł.

Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku stanowi kwotę: 0 zł.

Stąd uzyskana strata za pierwszy rok obrotowy stanowi kwotę: 165.994,94 zł.

Zarząd Spółki rekomendował pokrycie straty za pierwszy rok obrotowy zyskiem z lat następnych.

W związku z celami Spółki, o których mowa w pkt. 12, Zarząd przewiduje wzrost przychodów i w okresach przyszłych i osiągnięcie pozytywnych wyników netto.

7. Akcjonariusze

W pierwszym roku obrotowym działania Spółki zmianie uległ skład akcjonariuszy. I tak, struktura akcji w Spółce przedstawiała się następująco:

Stan na 18.11.2019 r.

Imię i nazwisko / Nazwa	Udział procentowy	Ilość posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji
SSW Family Office spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa	100,00%	100.000	100.000,00 PLN
ŁĄCZNIE:		100.000 akcji	100.000,00 PLN

Stan na 31.12.2019 r.

Imię i nazwisko / Nazwa	Udział procentowy	Ilość posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji
Napoleon FIZ	90,00%	90.000	90.000,00 PLN
Dawid Chomicz	5,00%	5.000	5.000,00 PLN
Kornel Szwaja	5,00%	5.000	5.000,00 PLN
ŁĄCZNIE:		100.000 akcji	100.000,00 PLN

8. Działalność Spółki / zdarzenia istotnie wpływających na działalność jednostki

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych (70.10.Z), działalność holdingów finansowych (64.20.Z) oraz pozostałe pośrednictwo pieniężne (64.19.Z).

Spółka nabyła 26 listopada 2019 r. zorganizowaną część przedsiębiorstwa, w rozumieniu art. 55¹ Kodeksu cywilnego, art. 4a pkt 4 ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych oraz art. 2 pkt 27e ustawy z dnia 11 marca 2004 r. o podatku od towarów i usług, to jest zespół składników materialnych i niematerialnych, w tym zobowiązań i należności, które służą do prowadzenia działalności gospodarczej w zakresie portalu internetowego świadczącego usługi wymiany, które umożliwiają zarabianie na dobrach cyfrowych.

W dniu 3 grudnia 2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę nie mniejszą niż 400.001,00 zł i nie większą niż 500.000,00 zł w drodze emisji 350.000 akcji serii B, od 1 do nie więcej niż 100.000 akcji serii C, 50.000 akcji serii D. Ostatecznie objęto 500.000 akcji za łączną cenę emisyjną 4.050.000 złotych. Podniesienie kapitału zostało zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców w dniu 3 kwietnia 2020 r. Tego samego dnia została zarejestrowana zmiana firmy z Crow 31 S.A. na Skinwallet S.A. oraz siedziby z Warszawy na Szczecin.

9. Kredyty, pożyczki, poręczenia, gwarancje

Spółka nie udzieliła gwarancji ani poręczeń.

Spółka zaciągnęła 4 pożyczki na łączną kwotę 100.000,00 USD, saldo na koniec 2019 r. wynosiło 25.000,00 USD. Łączna kwota odsetek od zaciągniętych pożyczek w 2019 r. wyniosła 178,09 USD.

Spółka nie udzielała pożyczek.

Spółka nie emitowała obligacji.

10. Opis ryzyk i zagrożeń

Istnieje coraz więcej dowodów na to, że rozprzestrzenianie się wirusa Covid-19 może mieć tymczasowy wpływ na gospodarkę, a tym samym potencjalnie na wartość i wyniki aktywów. Jednakże na obecnym etapie i z uwagi na bardzo dużą niepewność związaną z chorobą, nie można oszacować możliwego wpływu finansowego na sprawozdanie finansowe i w związku z tym nie jest on brany pod uwagę.

Charakter prowadzonej przez Spółkę działalności gospodarczej nie wiąże się z ryzykiem uzależnienia od dostawców.

Należności na rzecz Spółki są, co do zasady należnościami krótkoterminowymi. Spółka nie przewiduje trudności w egzekwowaniu należności na swoją rzecz.

Na dzień sprawozdawczy nie występują inne przewidywane ryzyka mogące mieć wpływ na prowadzoną działalność, w szczególności brak jest ryzyka utraty płynności finansowej czy zakłóceń przepływów środków pieniężnych.

11. Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Spółka nie prowadziła prac badawczo-rozwojowych.

12. Cele Spółki

W ocenie Zarządu Spółki stały wzrost zainteresowania rynkiem Internetem i oferowanymi w jego ramach usługami, jak i możliwościami jakie wiążą się ze świadczeniem usług drogą elektroniczną powodował będzie w latach kolejnych wzrost przychodu Spółki. Celem Spółki w roku 2020 jest osiągnięcie wzrostu liczby użytkowników odwiedzających jej strony internetowe poprzez rozbudowę posiadanych serwisów jak i tworzenie nowych, powiązanych z dotychczasowymi.

13. Badania

Spółka nie legitymuje się ważniejszymi osiągnięciami w dziedzinie badań i rozwoju.

14. Prognozowane zmiany w strukturze kapitałowej Spółki

Na dzień sprawozdawczy nie przewiduje się dokonywania zmian w strukturze kapitałowej Spółki.

15. Informacje dotyczące nabycia akcji własnych

Spółka nie nabywała akcji własnych.

16. Instrumenty Finansowe

Spółka nie posiada instrumentów finansowych w zakresie ryzyka zmian cen, kredytowego i płynności finansowej. Spółka nie posiada instrumentów finansowych, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.

Szczecin, dnia 8 kwietnia 2020 r.

Zarząd Skinwallet 31 S.A.:

Kornel Szwaja
Prezes Zarządu

Dawid Chomicz
Członek Zarządu

2. Sprawozdanie niezależnego Biegłego Rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego za rok 2019



savaPartners sp. z o.o.
ul. Postępu 15
02-676 Warszawa
KRS: 0000619315
NIP: 701-057-94-65
www.savapartners.pl

SkinWallet S.A. (dawniej: Crow 31 S.A.)

**SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO
REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2019 r.

Sprawozdanie z badania
zawiera 5 stron.



savaPartners sp. z o.o.
ul. Postępu 15
02-676 Warszawa
KRS: 0000619315
NIP: 701-057-94-65
www.savapartners.pl

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej SkinWallet S.A.

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego SkinWallet S.A. (dawniej: Crow 31 S.A.) („Jednostka”), które składa się z wprowadzenia do sprawozdania finansowego, bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym, rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 9 sierpnia 2018 r. do 31 grudnia 2019 r., oraz dodatkowych informacji i objaśnień („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Jednostki na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r. poz. 351 z późn. zm.) („Ustawa o rachunkowości”) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Jednostkę przepisami prawa oraz jej Statutem;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z późn. zm. (KSB) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2019 r. poz. 1421 z późn. zm.) („Ustawa o biegłych rewidentach”). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

Jesteśmy niezależni od Jednostki zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC.

savaPartners sp. z o.o. siedzibą w Warszawie (02-676), ul. Postępu 15,
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego,
KRS 0000619315, NIP 7010579465



savaPartners sp. z o.o.

ul. Postępu 15
02-676 Warszawa
KRS: 0000619315
NIP: 701-057-94-65
www.savapartners.pl

W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Jednostki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach.

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

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Jednostki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Jednostki zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz obowiązującymi Jednostkę przepisami prawa i Statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

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

Zarząd Jednostki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Jednostki.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

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

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



savaPartners sp. z o.o.

ul. Postępu 15
02-676 Warszawa
KRS: 0000619315
NIP: 701-057-94-65
www.savapartners.pl

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

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

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Jednostki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r. („Sprawozdanie z działalności”).

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Jednostki jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa. Zarząd Jednostki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do



savaPartners sp. z o.o.
ul. Postępu 15
02-676 Warszawa
KRS: 0000619315
NIP: 701-057-94-65
www.savapartners.pl

zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Jednostki spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

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


Opinia o Sprawozdaniu z działalności

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

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

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

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Wojciech Barańczuk działający w imieniu savaPartners sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (02-676), ul. Postępu 15, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 4070, w imieniu którego kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

 Dokument podpisany
przez Wojciech Barańczuk
Data: 2020.04.08 15:45:50
CEST

Wojciech Barańczuk
Kluczowy biegły rewident
Nr ewidencyjny 12914

Warszawa, dnia 8 kwietnia 2020 r.

savaPartners sp. z o.o. siedzibą w Warszawie (02-676), ul. Postępu 15,
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego,
KRS 0000619315, NIP 7010579465

3. Informacje finansowe pro forma za rok 2019 wraz z raportem atestacyjnym biegłego rewidenta

Emitent wskazuje, że projekt Skinwallet realizowany był w przeszłości przez więcej niż jeden podmiot, tj. Tar Heel Capital Pathfinder, Red Sky oraz Emitenta.

W dniu 5 stycznia 2018 r. Tar Heel Capital Pathfinder sp. z o.o. (THCP) zawarł z Red Sky sp. z o.o. (RS) umowę, na mocy której wszystkie prawa własności intelektualnej oraz prawa do utworów z projektu Skinwallet przeniesione zostały na Red Sky. Transakcje, które w 2019 r. były uwzględnione w ramach THCP obejmowały wynagrodzenie 4 osób (w tym Pana Kornela Szwaja – Prezesa Zarządu Spółki oraz Pana Dawida Chomicza – Członka Zarządu Spółki) i wyniosły łącznie ok. 500 tys. zł. THCP refakturował wskazane kwoty na RS. W ramach sprzedaży ZCP przeniesiona na Emitenta zostały nieopłacone FV dla THCP za wynagrodzenia dla zespołu SkinWallet w kwocie 100 tys. zł.

Umowa sprzedaży ZCP zawierała przeniesienie wszystkich praw związanych z projektem Skinwallet na Spółkę. Nie występują żadne podmioty posiadające jakiegokolwiek prawa do projektu Skinwallet poza Emitentem.

Poniżej Emitent prezentuje informacje finansowe pro forma za rok 2019, sporządzone w celu prezentacji teoretycznych wyników finansowych, gdyby projekt Skinwallet prowadzony był w całym 2019 r. w ramach Emitenta.

Informacje finansowe pro-forma zostały poddane usłudze atestacyjnej biegłego rewidenta.

INFORMACJA FINANSOWA PRO FORMA
Rachunek zysków i strat
za okres od 1.01.2019 do 31.12.2019

Projekt SkinWallet

(wariant porównawczy)

1.01.2019-31.12.2019

A	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	5 690 440,35
	- od jednostek powiązanych	,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 836,00
II	Zmiana stanu produktów (wartość dodatnia, zmniejszenie-wartość ujemna) (zwiększenie-	4 273,41
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	5 680 330,94
B	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	6 297 933,65
I	Amortyzacja	520,50
II	Zużycie materiałów i energii	6 507,05
III	Usługi obce	1 529 941,73
IV	Podatki i opłaty, w tym:	,00
V	Wynagrodzenia	62 067,83
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	16 692,64
	- emerytalne	6 034,55
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	19 184,91
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 663 018,99
C	ZYSK / STRATA ZE SPRZEDAŻY (A-B)	-607 493,30
D	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	1 252,37
IV	Inne przychody operacyjne	1 252,37
E	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	17 694,81
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	14 554,46
III	Inne koszty operacyjne	3 140,35
F	ZYSK / STRATA Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	-623 935,73
G	PRZYCHODY FINANSOWE	,00
H	KOSZTY FINANSOWE	26 581,27
I	Odsetki, w tym:	628,21
	- dla jednostek powiązanych	,00
IV	Inne	25 953,06
I	ZYSK / STRATA BRUTTO (F+G-H)	-650 517,00
J	Podatek dochodowy	,00
N	Zysk (strata) netto (I-J-K)	-650 517,00

Sporządzono dnia 1.04.2020

Wojciech Jaz
(nazwisko i imię osoby sporządzającej)

Dawid Chomicz
(nazwisko i imię osoby sporządzającej)

Kornel Szwajs
(nazwisko i imię osoby sporządzającej)



savaPartners sp. z o.o.
ul. Postępu 15
02-676 Warszawa
KRS: 0000619315
NIP: 701-057-94-65
www.savapartners.pl

Crow 31 S.A.

RAPORT ATESTACYJNY NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA NA TEMAT KOMPILACJI INFORMACJI FINANSOWYCH PRO FORMA

Raport atestacyjny
zawiera 4 strony.

savaPartners sp. z o.o. siedzibą w Warszawie (02-676), ul. Postępu 15,
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego,
KRS 0000619315, NIP 7010579465



savaPartners sp. z o.o.
ul. Postępu 15
02-676 Warszawa
KRS: 0000619315
NIP: 701-057-94-65
www.savapartners.pl

Dla Zarządu Crow S.A. i Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Wprowadzenie

Wykonaliśmy nasze zlecenie atestacyjne mające na celu wydanie raportu na temat kompilacji informacji finansowych pro forma („Informacja finansowa pro forma”) w odniesieniu do działalności gospodarczej, polegającej na handlu dobrami cyfrowymi nazwanej SkinWallet („Projekt SkinWallet”). Informacja finansowa pro forma zawiera rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. („Rachunek zysków i strat”).

Ze względu na fakt, iż Projekt SkinWallet realizowany był w okresie od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. przez więcej niż jeden podmiot, Rachunek zysków i strat obejmuje łączne przychody i koszty odnoszące się do Projektu SkinWallet, rejestrowane w tym okresie przez: Tar Heel Capital Pathfinder sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie, przy ul. Aleja Piastów 22, Red Sky sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie, przy ul. Aleja Piastów 22 oraz Crow 31 S.A. („Jednostka”) z siedzibą w Warszawie, przy ul. Rondo Organizacji Narodów Zjednoczonych 1 lok. P. 12.

Podstawą sporządzenia Rachunku zysków i strat były mające zastosowanie przepisy Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r. poz. 351 z późn. zm.).

Zarząd Jednostki sporządził Informację finansową pro forma w związku z ubieganiem się Jednostki o dopuszczenie jej akcji do obrotu na rynku NewConnect.

Odpowiedzialność Zarządu za Informację finansową pro forma

Za kompilację Informacji finansowej pro forma odpowiedzialny jest Zarząd Jednostki

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat załączonej Informacji finansowej pro forma na podstawie przeprowadzonych przez nas procedur.

Przegląd przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Usług Atestacyjnych Innych Niż Badanie i Przegląd 3000 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Atestacyjnych 3000 (zmienionego) *Usługi atestacyjne inne niż badania lub przeglądy historycznych informacji finansowych*, przyjętym uchwałą nr 3436/52e/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 8 kwietnia 2019 r. Nasze prace polegały przede wszystkim na przeglądzie danych i dokumentacji źródłowej, zebraniu dowodów przeprowadzeniu procedur analitycznych oraz kierowaniu zapytań do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowe.

savaPartners sp. z o.o. siedzibą w Warszawie (02-676), ul. Postępu 15,
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego,
KRS 0000619315, NIP 7010579465



savaPartners sp. z o.o.

ul. Postępu 15
02-676 Warszawa
KRS: 0000619315
NIP: 701-057-94-65
www.savapartners.pl

Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. Na skutek tego przegląd nie wystarcza do uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania.

Nasza niezależność

Przestrzegaliśmy niezależności oraz innych wymogów etycznych zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”), przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 r., który oparto na podstawowych zasadach uczciwości, obiektywizmu, zawodowych kompetencji oraz należytej staranności, poufności i profesjonalnego postępowania.

Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC. W trakcie realizacji zlecenia kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Jednostki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2019 r. poz. 1421 z późn. zm.).

Wniosek

Na podstawie przeprowadzonych przez nas procedur stwierdzamy, że nie zwróciło naszej uwagi nic, co kazałoby nam sądzić, że załączona Informacja finansowa pro forma nie została sporządzona, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z przyjętymi założeniami, o których mowa we Wprowadzeniu.

Uzasadnienie przyjętego podejścia księgowego oraz ograniczenia rozpowszechniania i wykorzystania

Nie dokonując modyfikacji naszej wniosku, pragniemy zwrócić uwagę na założenia do sporządzenia Informacji finansowej pro forma, o których mowa we Wprowadzeniu. Informacja finansowa pro forma została sporządzona, aby spełnić wymogi, o których mowa w niniejszym raporcie. W związku z tym Informacja finansowa pro forma może nie być odpowiednia do wykorzystania w innym celu. Nasz raport jest przeznaczony wyłącznie dla Zarządu Jednostki i Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i nie powinien być rozpowszechniany ani wykorzystywany przez inne strony niż te podmioty.



savaPartners sp. z o.o.
ul. Postępu 15
02-676 Warszawa
KRS: 0000619315
NIP: 701-057-94-65
www.savapartners.pl

Działający w imieniu savaPartners sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 4070:

Dokument podpisany
przez Wojciech
Barańczuk
Data: 2020.04.01
16:22:18 CEST

Wojciech Barańczuk
Kluczowy biegły rewident, nr ewidencyjny 12914

Warszawa, dnia 1 kwietnia 2020 r.

VI. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe za II kwartał 2020 r.

1. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2020	Stan na 30.06.2019
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	1 038 962,11	0,00
I. Wartości niematerialne i prawne	1 011 375,61	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy	238 486,13	
3. Inne wartości niematerialne i prawne		
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	772 889,48	
II. Rzeczowe aktywa trwałe	27 586,50	0,00
1. Środki trwałe	27 586,50	0,00
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
c) urządzenia techniczne i maszyny	27 586,50	
d) środki transportu		
e) inne środki trwałe		
2. Środki trwałe w budowie		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek		
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Od pozostałych jednostek		
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		

2. Inne rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2020	Stan na 30.06.2019
B. AKTYWA OBROTOWE	3 521 232,22	24 689,53
I. Zapasy	598 320,44	0,00
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary	598 320,44	
5. Zaliczki na dostawy		
II. Należności krótkoterminowe	363 972,27	0,00
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Należności od pozostałych jednostek	363 972,27	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	108 706,19	0,00
- do 12 miesięcy	108 706,19	
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	210 814,34	
c) inne	44 451,74	
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 550 360,81	24 689,53
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 550 360,81	24 689,53
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 550 360,81	24 689,53
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 550 360,81	24 689,53
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 578,70	
C. NALEŻNE WPLATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY		75 000,00
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE		
AKTYWA RAZEM:	4 560 194,33	99 689,53

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2020	Stan na 30.06.2019
PASYWA		

A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	3 977 669,20	98 689,53
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	600 000,00	100 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	3 550 000,00	
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	3 550 000,00	
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
- na udziały (akcje) własne		
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-165 994,94	
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	-6 335,86	-1 310,47
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	582 525,13	1 000,00
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowa		
- krótkoterminowa		
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowa		
- krótkoterminowa		
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a) kredyty i pożyczki		
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) zobowiązania wekslowe		
e) inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	582 525,13	1 000,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Wobec pozostałych jednostek	582 525,13	1 000,00
a) kredyty i pożyczki	59 510,00	
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	490 174,34	0,00
- do 12 miesięcy	490 174,34	
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe	14 355,72	
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	18 485,07	
h) z tytułu wynagrodzeń		
i) inne		1 000,00
4. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		
PASYWA RAZEM:	4 560 194,33	99 689,53

Wyszczególnienie	Od 01.04.2020 do 30.06.2020	Od 01.04.2019 do 30.06.2019	Od 01.01.2020 do 30.06.2020	Od 01.01.2019 do 30.06.2019
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	4 002 586,00	0,00	6 718 200,49	0,00
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	56 175,30		74 532,30	
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	1 735,77		4 223,04	
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 944 674,93		6 639 445,15	
B. Koszty działalności operacyjnej	3 878 851,09	360,00	6 696 187,28	1 310,47
I. Amortyzacja	33 022,47		34 583,97	
II. Zużycie materiałów i energii	32 281,29		39 328,29	
III. Usługi obce	712 074,60	360,00	1 307 114,25	1 310,47
IV. Podatki i opłaty, w tym:				
- podatek akcyzowy				
V. Wynagrodzenia	50 798,11		98 942,93	
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	7 941,46		17 193,01	
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	2 051,13		5 857,87	
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 040 682,03		5 193 166,96	
C. Wynik ze sprzedaży (A-B)	123 734,91	-360,00	22 013,21	-1 310,47
D. Pozostałe przychody operacyjne	18 151,17	0,00	36 511,71	0,00
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych				
II. Dotacje	13 927,90		13 927,90	
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00		18 155,73	
IV. Inne przychody operacyjne	4 223,27		4 428,08	
E. Pozostałe koszty operacyjne	14 094,41	0,00	27 823,54	0,00
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III. Inne koszty operacyjne	14 094,41		27 823,54	
F. Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)	127 791,67	-360,00	30 701,38	-1 310,47
G. Przychody finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>a) od jednostek powiązanych, w tym:</i>				
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
<i>b) od jednostek pozostałych, w tym:</i>				
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
II. Odsetki, w tym:				
- od jednostek powiązanych				
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				
- w jednostkach powiązanych				
IV. Aktualizacja wartości inwestycji				
V. Inne				

H. Koszty finansowe	7 521,54	0,00	37 037,24	0,00
I. Odsetki, w tym:	2 778,01		5 118,92	
- dla jednostek powiązanych				
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				
- w jednostkach powiązanych				
III. Aktualizacja wartości inwestycji				
IV. Inne	4 743,53		31 918,32	
I. Wynik brutto (F+G-H)	120 270,13	-360,00	-6 335,86	-1 310,47
J. Podatek dochodowy				
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
L. Wynik netto (I-J-K)	120 270,13	-360,00	-6 335,86	-1 310,47

Wyszczególnienie	Od	Od	Od	Od
	01.04.2020 do 30.06.2020	01.04.2019 do 30.06.2019	01.01.2020 do 30.06.2020	01.01.2019 do 30.06.2019
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	120 270,13	-360,00	-6 335,86	-1 310,47
II. Korekty razem	57 402,81	0,00	-313 120,49	0,00
1. Amortyzacja	46 521,68		61 582,40	
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	2 292,96		6 568,14	
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)			6 232,63	
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				
5. Zmiana stanu rezerw				
6. Zmiana stanu zapasów	-19 252,90		-323 784,27	
7. Zmiana stanu należności	-153,90		-138 353,62	
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	71 915,30		78 939,52	
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 735,77		-4 305,29	
10. Inne korekty	-42 184,56			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	177 672,94	-360,00	-319 456,35	-1 310,47
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych				
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Z aktywów finansowych, w tym:				
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach				
-zbycie aktywów finansowych				
- dywidendy i udziały w zyskach				
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
- odsetki				
- inne wpływy z aktywów finansowych				
4. Inne wpływy inwestycyjne				
II. Wydatki	465 396,00	0,00	751 369,48	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych				
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Na aktywa finansowe, w tym:				
a) w jednostkach powiązanych				

b) w pozostałych jednostkach				
- nabycie aktywów finansowych				
- udzielone pożyczki długoterminowe				
4.	Inne wydatki inwestycyjne	465 396,00	751 369,48	
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-465 396,00	0,00	-751 369,48
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I.	Wpływy	2 610 781,21	0,00	6 287 714,03
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych		1 852 490,00	
2.	Kredyty i pożyczki	2 610 781,21	4 435 224,03	
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych			
4.	Inne wpływy finansowe			1 000,00
II.	Wydatki	2 678 453,45	0,00	4 515 032,33
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych			
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli			
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku			
4.	Splaty kredytów i pożyczek	2 675 675,44	4 509 913,41	
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych			
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych			
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego			
8.	Odsetki	2 778,01	5 118,92	
9.	Inne wydatki finansowe			
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-67 672,24	0,00	1 772 681,70
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-355 395,30	-360,00	701 855,87
E.	BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM			
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	2 905 756,11	25 049,53	1 848 504,94
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	2 550 360,81	24 689,53	2 550 360,81
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2020	Stan na 30.06.2019
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO)	98 689,53	
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	98 689,53	
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	100 000,00	
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	500 000,00	100 000,00
a) zwiększenia (z tytułu)	500 000,00	100 000,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	500 000,00	100 000,00
- inne		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- umorzenia udziałów (akcji)		
- inne		
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	600 000,00	100 000,00
2. Kapitał zapasowy na początek okresu		
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	3 550 000,00	
a) zwiększenia (z tytułu)	3 550 000,00	
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	3 550 000,00	
- podziału zysku (ustawowo)		
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		

- inne		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- pokrycia straty		
- inne		
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	3 550 000,00	
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu		
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenia (z tytułu)		
- ...		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- zbycia środków trwałych		
- ...		
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu		
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		
a) zwiększenia (z tytułu)		
- ...		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- ...		
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu		
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
a) zwiększenia (z tytułu)		
- podziału zysku z lat ubiegłych		
- ...		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- ...		
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-165 994,94	
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-165 994,94	
a) zwiększenia (z tytułu)	-165 994,94	
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-165 994,94	
- ...		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- ...		
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-165 994,94	
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-165 994,94	
6. Wynik netto	-6 335,86	-1 310,47
a) zysk netto		
b) strata netto	-6 335,86	-1 310,47
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	3 977 669,20	98 689,53
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

I. DO WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH STOSUJE SIĘ NASTĘPUJĄCE ROZWIĄZANIA:

1. Do wartości niematerialnych i prawnych zalicza się wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej wynoszącej co najmniej 10 000 zł.
2. Amortyzację wartości niematerialnych i prawnych rozpoczyna się od miesiąca następującego po miesiącu, w którym wartości niematerialne i prawne przyjęto do używania.

3. Wartości składników majątku mających cechy wartości niematerialnych i prawnych o wartości nieprzekraczającej kwoty 10 000 zł., zalicza się do kosztów bieżącej działalności operacyjnej.
4. Dokumentami ewidencjonującymi stan i ruch wartości niematerialnych i prawnych są:
 - dowody OT – przyjęcie wartości niematerialnych i prawnych,
 - dowody LT – likwidacja wartości niematerialnych i prawnych.

II. DO ŚRODKÓW TRWAŁYCH STOSUJE SIĘ NASTĘPUJĄCE ROZWIĄZANIA:

1. Do środków trwałych zalicza się środki trwałe o wartości początkowej wynoszącej co najmniej 10 000 zł.
2. Amortyzację środków trwałych o wartości powyżej 10 000 zł, rozpoczyna się od miesiąca następującego po miesiącu, w którym środki trwałe przyjęto do użytkowania i stosuje się przez okres przyjęty w przepisach podatkowych i według stawek określonych w tych przepisach,
3. Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok i wartości początkowej równej lub wyższej niż 10 000 zł umarza się jednorazowo w miesiącu oddania do użytkowania.
4. Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok i wartości początkowej równej lub niższej niż 10 000 zł, są zaliczane bezpośrednio do kosztów zużycia materiałów.
5. Do środków trwałych używanych stosuje się indywidualne stawki amortyzacji.
6. Obiekty użytkowane na podstawie leasingu i umów o podobnym charakterze stosuje się rozwiązania określone w przepisach podatkowych, w zakresie w jakim art. 3 ust. 6 przewiduje takie zwolnienie.
7. Odpis z tytułu trwałej utraty wartości - w przypadku, kiedy środek trwały przestanie być kontrolowany przez jednostkę z powodu jego planowanej likwidacji lub gdy nie przynosi spodziewanych efektów ekonomicznych, a także w przypadku zmiany technologii, dochodzi do utraty wartości. W takim przypadku dokonuje się odpisu aktualizującego. O jego wysokości decyduje kierownik jednostki, jednak nie może być ona niższa od ceny sprzedaży netto tego środka trwałego. W przypadku braku informacji co do ceny sprzedaży, należy zastosować wycenę według wartości godziwej. W sytuacji, gdy ustanie przyczyna, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości, dokonuje się przywrócenia wartości pierwotnej środka trwałego.
8. Dokumentami ewidencjonującymi stan i ruch środków trwałych są:
 - dowody OT – przyjęcie środka trwałego,
 - dowody LT – likwidacja środka trwałego,
9. Dla poszczególnych momentów zmian przyjmuje się następujące daty:
 - przyjęcie środka z bezpośredniego zakupu – datę przyjęcia do eksploatacji,
 - likwidacja – datę zatwierdzenia protokołu likwidacji przez kierownika jednostki,
 - nieodpłatne przyjęcie lub przekazanie – datę sporządzenia protokołu zdawczo- odbiorczego,
 - przeszacowanie – datę urzędowej aktualizacji wyceny środków trwałych określoną w przepisach,
 - aktualizacja – datę dokonania odpisu aktualizującego,

— sprzedaż – datę dokonania sprzedaży,

III. INWESTYCJE W NIERUCHOMOŚCI I PRAWA WYCENIA SIĘ W CENIE NABYCIA.

IV. DO NALEŻNOŚCI STOSUJE SIĘ NASTĘPUJĄCE ROZWIĄZANIA:

Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności. Należności na koniec roku obrotowego podlegają analizie pod kątem utraty wartości. Na należności wątpliwe lub dla których istnieją przesłanki nieściągalności tworzone są odpisy aktualizujące. Odpisy aktualizacyjne tworzone są na zasadzie odpisów indywidualnych.

V. DO ZAPASÓW STOSUJE SIĘ NASTĘPUJĄCE ROZWIĄZANIA:

1. Materiały ewidencjonuje się na kontach grupy 3 w ujęciu wartościowym oraz prowadzi się ewidencję ilościowo-wartościową, w której ujmują się dla każdego materiału stany i obroty w jednostkach naturalnych i w jednostkach pieniężnych (ewidencja ilościowo-wartościowa) oraz prowadzi się ewidencję w jednostkach naturalnych (ewidencja ilościowa) – w miejscu składowania materiałów.
2. Materiały składowane w magazynie wycenia się według ceny nabycia.
3. Materiały biurowe, środki czystości, paliwo odpisuje się w koszty działalności w pełnej wartości wynikającej z faktur (rachunków) pod datą ich zakupu.
4. Zapasy są weryfikowane na koniec roku obrotowego. Dla celów urealnienia wartości zapasów przeprowadza się analizę struktury wiekowej zapasów, której decydującym czynnikiem jest data przychodu. Na koniec okresu dokonuje się również analizy zapasów pod kątem przydatności ekonomicznej oraz utraty wartości. Odpisanie wartości zapasów odbywa się na zasadzie odpisów indywidualnych

VI. ZOBOWIĄZANIA WYCENIA SIĘ W KWOCIE WYMAGAJĄCEJ ZAPŁATY.

VII. DO INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH STOSUJE SIĘ NASTĘPUJĄCE ROZWIĄZANIA:

Zgodnie z art. 28b Ustawy o rachunkowości Spółka korzysta z przysługującego jej prawa i nie wycenia instrumentów finansowych zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.

VIII. W ZAKRESIE KOSZTÓW DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ STOSUJE SIĘ NASTĘPUJĄCE ROZWIĄZANIA:

1. Koszty bieżącej działalności operacyjnej ewidencjonuje się na kontach Zespołu 4 – „Koszty według rodzajów”. Następnie za pośrednictwem konta 490 ewidencjonowane są na kontach zespołu 5 „Koszty wg miejsc powstawania”. Układ i klucz podziału kosztów na kontach 5 ustalany jest na podstawie zaleceń inwestora w tym zakresie.

Konta ksiąg pomocniczych prowadzi się dla kont syntetycznych objętych i wymienionych poniżej. Poszczególne operacje na kontach syntetycznych grupuje się w oparciu o prowadzoną dla każdego konta szczegółową ewidencję analityczną. Ewidencję analityczną, zgodnie z art. 17 ustawy prowadzi się dla:

- środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie, wartości niematerialnych i prawnych oraz dokonywanych od nich odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych,
- rozrachunków z kontrahentami,
- rozrachunków z pracownikami, a w szczególności jako imienną ewidencję wynagrodzeń pracowników zapewniającą uzyskanie informacji, z całego okresu zatrudnienia,

- operacji sprzedaży (kolejno numerowane własne faktury i inne dowody, ze szczegółowością niezbędną dla celów podatkowych),
 - operacji zakupu (obce faktury i inne dowody, ze szczegółowością niezbędną do wyceny składników aktywów i do celów podatkowych),
 - kosztów i istotnych dla jednostki składników aktywów,
2. W czasie rozlicza się koszty działalności operacyjnej w każdym przypadku, gdy okres, którego dotyczą jest dłuższy niż jeden rok obrotowy.
 3. Koszty działalności operacyjnej dotyczące więcej niż jednego okresu sprawozdawczego, ale nie wykraczające poza rok obrotowy zalicza się w całości do kosztów bieżącego okresu sprawozdawczego.
 4. Rezerwy na wydatki przyszłych okresów (biernie rozliczenia kosztów) tworzy się w razie potrzeby, zgodnie z planowanymi kosztami związanymi z realizowanymi przez spółkę przychodami.

IX. WYCENA AKTYWÓW I PASYWÓW WYRAŻONYCH W WALUTACH OBCYCH

1. Do przeliczenia należności i zobowiązań w walutach obcych jednostka stosuje analogicznie jak do celów podatkowych - kurs średni NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień uzyskania przychodu lub poniesienia kosztu.
2. Wartość rozchodów i przychodów walut obcych z i na rachunek bankowy wycenia się według kursu średniego NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień rozchodu lub przychodu. W przypadku przeniesienia środków w walutach obcych pomiędzy rachunkami jednostki środki wycenia się po kursach począwszy od tego, który został najwcześniej zastosowany – kurs historyczny.
3. Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach obcych wycenia się wg średniego kursu NBP na podstawie tabeli z ostatniego dnia roku.
4. Wydatki poniesione podczas zagranicznych podróży służbowych przelicza się na złote przy zastosowaniu kursu z dnia rozliczenia delegacji.

X. INWENTARYZACJA

1. Inwentaryzację rzeczowych składników majątku spółka przeprowadza zgodnie z art. 28 ustawy.
2. Inwentaryzację rzeczowych składników majątku spółka przeprowadza:
 - środki trwałe znajdujące się na terenie strzeżonym - raz w ciągu 2 lat,
 - materiały objęte ewidencją ilościowo-wartościową – na koniec roku obrotowego,
 - aktywa zgodnie z zasadami wskazanymi w rozdziale VII pkt. 5.

XI. WYNIK FINANSOWY

1. Wynik finansowy ustala się na poziomie wyniku netto.
2. Na podstawie art. 37 ust. 10 Ustawy o rachunkowości Spółka korzysta z przysługującego jej prawa i nie kalkuluje aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego.
3. Spółka wylicza wynik finansowy metodą pośrednią.

3. Komentarz emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale

Za Spółką kolejny kwartał, który jest rekordowy pod wieloma względami. W drugim kwartale 2020 w serwisie transakcji dokonało ponad 60% więcej użytkowników niż pierwszym kwartale - było to dokładnie 15,669 użytkowników. Emitent wskazuje, że przychody w II kw. były 48% wyższe niż w I kw. bieżącego roku i wyniosły 4 mln zł. Spółka osiągnęła też próg rentowności, generując w II kw. 120 tys. zł zysku netto.

Do najważniejszych wydarzeń operacyjnych Emitent zalicza:

- dodanie systemu płatniczego Tipatli
- wyłonienie dostawcy technologii do obsługi wewnętrznego walletu w ramach produktu Marketplace

Spółka zauważa, że wskutek pandemii COVID-19 wyraźnie wzrosło zainteresowanie platformą Steam co spowodowało pośredni wzrost zainteresowania platformą Skinwallet.

W ramach pozycji „Towary”, wykazywanej w bilansie, Emitent prezentuje skóry zakupione, a niesprzedane na dzień bilansowy.

W pozycji „Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł (...)” na dzień 30.06.2020 r. Emitent wykazywał nadwyżkę VAT-u naliczonego nad należnym.

W pozycji „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek” na dzień 30.06.2020 r. Emitent wykazywał zobowiązania z zakupu usług programistycznych i dostępu do oprogramowania online oraz wobec użytkowników sprzedających skóry.

4. Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym

Nie dotyczy. Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych.

VII. Załączniki

1. Statut Emitenta

„STATUT SPÓŁKI SKINWALLET S.A.

§ 1.

Postanowienia ogólne

1. Firma Spółki brzmi „**Skinwallet Spółka Akcyjna**”. -----
2. Spółka może używać skrótu firmy „**Skinwallet S.A.**” oraz wyróżniającego ją znaku graficznego. -----
3. Siedzibą Spółki jest Szczecin. -----
4. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą. -----
5. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony. -----
6. Spółka może tworzyć i prowadzić zakłady, oddziały i przedstawicielstwa, jak również tworzyć inne spółki oraz uczestniczyć w innych spółkach, stowarzyszeniach i organizacjach gospodarczych w kraju i za granicą. -----

§ 2.

Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności Spółki jest:-----

- a) Pozostała wyspecjalizowana sprzedaż hurtowa (46.7);-----
- b) Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana (46.90.Z);-----
- c) Sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (47.41.Z);-----
- d) Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet (47.91.Z);-----
- e) Działalność związana z oprogramowaniem (62.01.Z);-----
- f) Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki (62.02.Z);-----
- g) Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi (62.03.Z);-----
- h) Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych (62.09.Z);-----
- i) Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność (63.11.Z);-----
- j) Działalność portali internetowych (63.12.Z);-----
- k) Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana (63.99.Z);-----
- l) Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (64.99.Z);-----
- m) Stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja (70.21.Z);-----
- n) Działalność agencji reklamowych (73.11.Z);-----
- o) Pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w radio i telewizji (73.12.A);-----
- p) Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych (73.12.B);-----
- q) Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet) (73.12.C);-----
- r) Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach (73.12.D). -----

§ 3.

Kapitał zakładowy i akcje

1. *Kapitał zakładowy Spółki wynosi 600.000 zł (sześćset tysięcy złotych) i dzieli się na: -----*
 - a) *100.000 (sto tysięcy) akcji na okaziciela serii A o numerach od 000001 do 100000 o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja; -----*
 - b) *350.000 (trzysta pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii B o numerach od 000001 do 350000 o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja;-----*
 - c) *100.000 (słownie: sto tysięcy) akcji na okaziciela serii C o numerach od 000001 do 100000 o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja;-----*
 - d) *50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii D o numerach od 00001 do 50000 o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja. -----*
2. *Kapitał zakładowy został pokryty w całości w zamian za wkład pieniężny. -----*
3. *Zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela wymaga zgody Walnego Zgromadzenia. Zmiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna. -----*
4. *Kapitał zakładowy może być podwyższony w drodze emisji nowych akcji lub przez podwyższenie wartości nominalnej akcji na zasadach określonych uchwałą Walnego Zgromadzenia. Podwyższenie kapitału zakładowego może również nastąpić ze środków Spółki na zasadach określonych w art. 442 Kodeksu spółek handlowych. -----*
5. *Akcje Spółki mogą być umarzone. -----*
6. *Umorzenie może nastąpić za zgodą akcjonariusza w drodze nabycia akcji przez Spółkę w celu ich umorzenia (umorzenie dobrowolne).-----*
7. *Warunki i tryb umorzenia akcji określone są w uchwale Walnego Zgromadzenia w przedmiocie umorzenia. Uchwała taka powinna określać w szczególności podstawę prawną umorzenia, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego. -----*
8. *Spółka może emitować akcje na okaziciela lub akcje imienne. -----*
9. *Spółka może emitować obligacje zamienne, obligacje z prawem pierwszeństwa oraz warranty subskrypcyjne. -----*

§ 4.

Ograniczenia dotyczące rozporządzania akcjami imiennymi

1. *Rozporządzenie akcjami imiennymi może być dokonane wyłącznie zgodnie z postanowieniami niniejszego § 4. Rozporządzenie akcjami imiennymi niezgodne z postanowieniami niniejszego § 4 będzie nieskuteczne wobec Spółki i Zarząd nie dokona wpisu nabywcy do księgi akcyjnej.-----*
2. *Rozporządzanie akcji imiennymi wymaga zgody Spółki udzielonej przez Zarząd w formie pisemnej pod rygorem nieważności.*
3. *Jeżeli którykolwiek z akcjonariuszy poweźmie zamiar zbycia części lub wszystkich posiadanych akcji imiennych zobowiązany jest zawiadomić Zarząd o zamiarze ich zbycia. Zawiadomienie, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym; powinno zostać sporządzone w formie pisemnej i określać co*

- najmniej: (i) liczbę akcji przeznaczonych do zbycia; (ii) cenę zbycia każdej akcji przeznaczonej oraz łączną cenę zbycia wszystkich akcji przeznaczonych do zbycia; (ii) termin płatności ceny za akcje przeznaczone do zbycia; oraz (iv) wszelkie inne istotne warunki („Zawiadomienie”).-----
4. W terminie 14 (czternastu) dni od dnia doręczenia Zawiadomienia Zarządowi, Zarząd udzieli zgody lub odmówi udzielenia zgody na rozporządzenie akcjami, których dotyczy Zawiadomienie. -----

 5. W przypadku odmowy udzielenia zgody, Zarząd w terminie 30 (trzydziestu) dni od dnia odmowy udzielenia zgody na zbycie akcji wskaże innego nabywcę. Ceną zbycia każdej akcji będzie w takim przypadku wartość przypadająca na te akcje aktywów netto Spółki, wykazanych w sprawozdaniu finansowym za ostatni rok obrotowy, pomniejszonych o kwotę przeznaczoną do podziału między akcjonariuszy Spółki.
 6. Nabywca wskazany przez Spółkę zobowiązuje się do zawarcia umowy nabycia akcji w terminie 20 (dwudziestu) dni od daty doręczenia akcjonariuszowi zamierzającemu zbyć posiadane przez niego akcje zawiadomienia Zarządu o wyznaczeniu nabywcy.-----
 7. W przypadku gdy: (i) Spółka nie wskaże innego nabywcy; (ii) nabywca wskazany przez Spółkę nie przystąpi do umowy nabycia akcji w terminie o którym mowa w ust. 6 powyżej; lub (iii) nabywca wskazany przez Spółkę nie będzie gotowy nabyć wszystkich akcji, akcje przeznaczone do zbycia mogą zostać zbyte przez danego akcjonariusza na rzecz wybranego nabywcy na warunkach nie gorszych od warunków wskazanych w Zawiadomieniu w terminie 6 (sześciu) miesięcy od dnia doręczenia Zawiadomienia Spółce. W przypadku braku zbycia akcji zgodnie z warunkami określonymi w Zawiadomieniu w powyższym okresie oraz dalszego zamiaru sprzedaży akcji, zastosowanie znajdą postanowienia niniejszego § 4.-----
 8. Nabywca wskazany przez Spółkę zobowiązany jest do zapłaty zbywającemu akcjonariuszowi ceny, o której mowa w § 4 ust. 5 powyżej w terminie 14 (czternastu) dni od daty zawarcia umowy nabycia akcji. W przypadku, gdyby w ustalonym terminie nabywca wskazany przez Spółkę nie uiszczył ich ceny, wówczas zbywający akcjonariusz będzie uprawniony, po uprzednim pisemnym wezwaniu do uiszczenia ceny w terminie nie krótszym niż 14 (czternaście) dni, odstąpić od umowy sprzedaży akcji w całości. W takim przypadku, akcje przeznaczone do zbycia mogą zostać zbyte przez akcjonariusza na rzecz wybranego nabywcy na warunkach nie gorszych od warunków wskazanych w Zawiadomieniu w terminie 6 (sześciu) miesięcy od daty odstąpienia. -----
 9. Jeżeli akcjonariusz zamierzający zbyć akcje zamierza przenieść je nieodpłatnie lub wnieść je tytułem wkładu do osoby prawnej, przyjmuje się, że dla celów niniejszego § 4 cena akcji przeznaczonych do zbycia wynosi wartość przypadających na te akcje aktywów netto Spółki, wykazanych w sprawozdaniu finansowym za ostatni rok obrotowy, pomniejszonych o kwotę przeznaczoną do podziału między akcjonariuszy Spółki.-----
 10. Wymóg uzyskania zgody Spółki na rozporządzenie akcjami, o którym mowa w niniejszym § 4 nie będzie miał zastosowania do przenoszenia akcji imiennych pomiędzy akcjonariuszami oraz pomiędzy

akcjonariuszami, a Spółką. -----

11. Strony postanawiają, że wszelkie zawiadomienia wymagane zgodnie z niniejszym § 4 wymagają dla swej ważności formy pisemnej. -----

§ 5.

Organy Spółki

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

§ 6.

Walne Zgromadzenie

1. Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne.
2. Walne Zgromadzenia odbywa się w siedzibie Spółki lub w Warszawie. -----
3. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd, z zastrzeżeniem przypadków wskazanych w Kodeksie spółek handlowych. -----
4. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia poza innymi sprawami wskazanymi w Kodeksie spółek handlowych oraz w Statucie należy w szczególności:
 - a) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz sprawozdania Rady Nadzorczej, a także udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków; -----
 - b) postanowienie dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru; -----
 - c) wyrażanie zgody na zbycie lub wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego, w tym przeniesienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części na inną spółkę kapitałową w zamian za udziały bądź akcje; -----
 - d) wyrażanie zgody na nabycie oraz zbycie nieruchomości lub udziału we współwłasności nieruchomości, prawa użytkowania wieczystego lub udziału w prawie użytkowania wieczystego, na wydzierżawienie nieruchomości oraz ustanowienie na nieruchomości, udziale we współwłasności nieruchomości, prawie użytkowania wieczystego lub udziale w prawie użytkowania wieczystego ograniczonego prawa rzeczowego; -----
 - e) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa oraz emisja warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych;
 - f) wyrażanie zgody na nabycie przez Spółkę własnych akcji w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 2 i pkt 5 Kodeksu spółek handlowych oraz upoważnienie do ich nabywania w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 8 Kodeksu spółek handlowych; -----
 - g) podwyższenie i obniżenie kapitału zakładowego, o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz

- Statutu nie stanowią inaczej; -----
- h) zmiana Statutu; -----
 - i) zawarcie przez Spółkę umowy kredytu, pożyczki, poręczenia lub podobnej umowy z członkiem Zarządu, prokurentem, likwidatorem lub członkiem Rady Nadzorczej; -----
 - j) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej; -----
 - k) ustalenie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej; -----
 - l) określanie dnia dywidendy; -----
 - m) określenie terminu wypłaty dywidendy; -----
 - n) tworzenie i likwidowanie kapitałów rezerwowych i innych kapitałów oraz funduszy Spółki; -----
 - o) wyrażanie zgody na otwieranie i zamykanie oddziałów lub przedstawicielstw Spółki oraz na przeniesienie siedziby Spółki; -----
 - p) podejmowanie uchwał o podziale zysku albo o pokryciu straty; -----
 - q) rozwiązywanie, likwidacja i przekształcenie Spółki oraz jej połączenie z inną spółką; -----
 - r) uchwalenie regulaminu Rady Nadzorczej; -----
 - s) uchwalanie regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia; -----
 - t) zawieranie umów o zarządzanie spółką zależną; -----
 - u) wybór likwidatorów. -----
5. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają większością 75 % (siedemdziesiąt pięć procent) głosów w obecności akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 75 % (siedemdziesiąt pięć procent) kapitału zakładowego Spółki, chyba, że przepisy Kodeksu spółek handlowych lub postanowienia Statutu przewidują dla podjęcia uchwały surowsze wymogi. -----
6. Na Walnym Zgromadzeniu jednej akcji odpowiada jeden głos. -----
7. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana, przy czym spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się Przewodniczącego Zgromadzenia. W razie nieobecności tych osób Walne Zgromadzenie otwiera osoba wyznaczona przez Zarząd. -----
8. Akcjonariusze biorą udział w Walnych Zgromadzeniach osobiście lub przez pełnomocników. -----
9. Dopuszczalny jest udział w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, co obejmuje: -----
- a) transmisję obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym; -----
 - b) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad Walnego Zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad Walnego Zgromadzenia; -----
 - c) wykonywanie osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu przed lub w toku Walnego Zgromadzenia. -----
10. Jeżeli wszystkie akcje wyemitowane przez Spółkę są imienne, Walne Zgromadzenie może być zwołane nie tylko za pomocą listów poleconych lub przesyłek nadanych pocztą kurierską, wysłanych co najmniej

dwa tygodnie przed terminem Walnego Zgromadzenia, ale także za pośrednictwem poczty elektronicznej. Adres poczty elektronicznej na który powinny zostać wysłane zawiadomienia zostanie wskazany przez akcjonariusza w formie pisemnej.-----

11. Walne Zgromadzenie może uchwalić swój regulamin określający szczegółowo organizację Walnego Zgromadzenia, w tym tryb prowadzenia obrad.-----

§ 7.

Zarząd

1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę, z zastrzeżeniem czynności dla których wymagana jest zgoda Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.-----
2. Zarząd składa się z od 1 (jednego) do 3 (trzech) członków. Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji wynoszącej 5 (pięć) lat.-----
3. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza, określając liczbę członków Zarządu na daną kadencję.-----
4. Zawiadomienia o posiedzeniach Zarządu mogą być zwoływane pisemnie, za pośrednictwem poczty elektronicznej, telefonicznie lub faksem, a także ustnie, najpóźniej na 1 (jeden) dzień przed planowanym terminem posiedzenia Zarządu.-----
5. W przypadku Zarządu jednoosobowego do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki upoważniony jest jednoosobowo członek Zarządu. Jeżeli Zarząd jest wieloosobowy do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki upoważnionych jest: dwóch członków Zarządu lub członek Zarządu działający łącznie z prokurentem.-----
6. Zarząd może uchwalić regulamin określający szczegółowo organizację Zarządu sposób prowadzenia przez Zarząd spraw Spółki.-----
7. Członek Zarządu nie może bez zwolnienia Rady Nadzorczej zajmować się interesami konkurencyjnymi.-----

§ 8.

Rada Nadzorcza

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.-----
2. Rada Nadzorcza składa się z co najmniej 3 (trzech) i nie więcej niż 7 (siedmiu) członków. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji wynoszącej 5 (pięć) lat.-----
3. Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie. Walne Zgromadzenie większością, określa również liczbę członków Rady Nadzorczej na daną kadencję.-----
4. W skład Rady Nadzorczej wchodzi:-----
 - a) Przewodniczący Rady Nadzorczej;-----
 - b) Członkowie Rady Nadzorczej.-----
5. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał na posiedzeniu, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na danym posiedzeniu Rady Nadzorczej.-----

6. Dopuszczalne jest podejmowanie przez Radę Nadzorczą uchwał w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała podjęta w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. -----
7. Głosowanie pisemne lub głosowanie przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość zarządza Przewodniczący Rady Nadzorczej na wniosek członka Rady Nadzorczej lub z własnej inicjatywy. -----
8. W przypadku zarządzenia głosowania pisemnego, projekt uchwały przesyłany jest wszystkim członkom Rady Nadzorczej na zasadach wskazanych w § 8 ust. 16 Statutu. Członkowie Rady Nadzorczej głosując za podjęciem uchwały podpisują otrzymany projekt uchwały i odsyłają go Przewodniczącemu Rady Nadzorczej. Członkowie Rady Nadzorczej głosujący przeciwko podjęciu uchwały lub wstrzymujący się od głosu zawiadamiają o tym na piśmie Przewodniczącego Rady Nadzorczej. -----
9. W przypadku zarządzenia głosowania przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, zawiadomienia oraz materiały dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, przekazywane są członkom Rady Nadzorczej na zasadach wskazanych w § 8 ust. 16 Statutu. Z obrad przeprowadzonych przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, sporządzany jest protokół w formie pisemnej, który obejmuje podjęte uchwały. Przewodniczący przekazuje przedmiotowy protokół do podpisu na najbliższym posiedzeniu Rady Nadzorczej lub przesyła go kolejnego do wszystkich członków Rady Nadzorczej. -----
10. W trybie określonym w ust. § 8 ust. 6 Statutu nie można podjąć uchwał w sprawach osobowych. -----
11. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków. -----
12. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów przeważa głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Do odwołania lub zawieszenia każdego z członków Zarządu lub całego Zarządu w trakcie trwania kadencji wymagane jest oddanie głosów „za” przez co najmniej 3/5 (trzy piąte) wszystkich członków Rady Nadzorczej. -----
13. Przewodniczącego Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie. Rada Nadzorcza wybiera spośród swoich członków wiceprzewodniczącego i sekretarza Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza może odwoływać wiceprzewodniczącego lub sekretarza Rady Nadzorczej z pełnionych funkcji oraz powierzyć sprawowanie tych funkcji innym członkom Rady Nadzorczej. -----
14. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w miarę potrzeby, jednak nie rzadziej niż 3 (trzy) razy w roku obrotowym. Zwołuje je i przewodniczy im Przewodniczący Rady Nadzorczej albo, w razie jego nieobecności, wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej. W przypadku nieobecności wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej posiedzenie zwołuje i przewodniczy mu najstarszy wiekiem członek Rady Nadzorczej. -----
15. Zarząd lub członek Rady Nadzorczej mogą żądać zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej, podając

- proponowany porządek obrad. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenie w terminie 2 (dwóch) tygodni od dnia otrzymania wniosku, na dzień przypadający nie później niż przed upływem 3 (trzech) tygodni od dnia otrzymania takiego wniosku. -----
16. Zaproszenia na posiedzenie Rady Nadzorczej mogą być przekazywane pisemnie, za pośrednictwem poczty elektronicznej, telefonicznie lub faksem, zawierające informację o planowanym terminie i miejscu posiedzenia, przekazuje się członkom Rady Nadzorczej co najmniej na 7 (siedem) dni przed tym terminem, z zastrzeżeniem, iż posiedzenia zwołane bez zachowania tego terminu są dozwolone o ile wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą zgodę na piśmie. -----
17. Zawiadomienie dotyczące kolejnego posiedzenia Rady Nadzorczej nie jest wymagane jeżeli na posiedzeniu Rady Nadzorczej są obecni wszyscy członkowie Rady Nadzorczej i wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą zgodę na zwołanie kolejnego posiedzenia, ustalając jednocześnie jego porządek obrad i termin. -----
18. Posiedzenie Rady Nadzorczej może odbyć się bez formalnego zwołania, w przypadku, gdy na posiedzeniu Rady są obecni wszyscy członkowie Rady Nadzorczej i żaden z członków Rady nie wniósł sprzeciwu ani co do odbycia posiedzenia, ani spraw, które mają być na tym posiedzeniu rozstrzygnięte przez Radę Nadzorczą. -----
19. W posiedzeniach Rady Nadzorczej mają prawo uczestniczyć członkowie Zarządu, z wyjątkiem spraw dotyczących bezpośrednio Zarządu lub jego członków. Członkowie Zarządu zostaną każdorazowo poinformowani o planowanym posiedzeniu Rady Nadzorczej w jeden ze sposobów, o których mowa w § 8 ust. 16. -----
20. Poza sprawami wymienionymi w przepisach prawa lub innych postanowieniach Statutu, uchwała Rady Nadzorczej wymagana jest w następujących sprawach: -----
- a. ocena sprawozdania Zarządu z działalności, sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i stanem faktycznym oraz ocena wniosków Zarządu co do podziału zysków albo pokrycia strat; -----
 - b. składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników oceny, o której mowa w pkt. a) powyżej; -----
 - c. zawieszanie członków Zarządu z ważnych powodów w czynnościach, jak również delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu niemogących wykonywać swoich czynności; -----
 - d. wybór biegłych rewidentów celem przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych Spółki; -----
 - e. ustalenie wynagrodzenia członków Zarządu; -----
 - f. zatwierdzanie biznes planów, budżetów rocznych a także ich zmian; -----
 - g. zaciągnięcie przez Spółkę jakiegokolwiek zobowiązania przewyższającego 70.000 zł (siedemdziesiąt tysięcy złotych) netto (lub jej równowartość w walucie obcej, według średniego kursu NBP z dnia dokonania tej czynności), zarówno w jednej jak i w kilku powiązanych ze sobą transakcjach, przy czym w przypadku zobowiązań okresowych, pod uwagę będzie brana wartość

- zobowiązań za 12 (dwanaście) miesięcy (chyba że zobowiązanie okresowe dotyczy oznaczonego okresu, krótszego niż 12 (dwanaście) miesięcy i w takim przypadku pod uwagę będzie brany okres oznaczony w treści zobowiązania), o ile takie zobowiązanie nie zostało przewidziane w budżecie Spółki zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą; -----
- h. zaciągnięcie pożyczki lub kredytu bądź zawarcie umowy leasingu, o ile nie zostały one przewidziane w budżecie Spółki zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą, których zawarcie spowoduje, że łączna wartość zadłużenia Spółki przekroczy kwotę 70.000 zł (siedemdziesiąt tysięcy złotych) netto (lub jej równowartość w walucie obcej, według średniego kursu NBP z dnia dokonania tej czynności); -----
- i. dokonanie czynności pod tytułem darmym, poręczenie lub udzielenie gwarancji, o ile nie zostało one przewidziane w budżecie Spółki zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą; -----
- j. wyrażenie zgody na wystawienie lub anulowanie przez Spółkę weksli; -----
- k. emisja instrumentów dłuższych przez Spółkę, które nie zostały przewidziane w budżecie Spółki zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą; -----
- l. nabycie lub zbycie przez Spółkę tytułu uczestnictwa w jakimkolwiek podmiocie; -----
- m. wyrażenie zgody na zajmowanie się przez członka Zarządu interesami konkurencyjnymi; -----
- n. wyrażenie zgody na zbycie składników majątku Spółki, których wartość przekracza 20% (dwadzieścia procent) wartości księgowej netto środków trwałych, odpowiednio Spółki, z wyłączeniem zapasów zbywalnych w ramach normalnej działalności. Wartość księgową netto środków trwałych określa się na podstawie ostatniego zatwierzonego bilansu Spółki na koniec roku obrotowego; -----
- o. wyrażenie zgody na zbycie praw autorskich majątkowych lub innych praw własności intelektualnej lub przemysłowej, w szczególności praw do kodów źródłowych oprogramowania i znaków towarowych, o ile nie zostało to przewidziane w budżecie Spółki zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą; -----
- p. wyrażenie zgody na zawieranie umów pomiędzy Spółką a członkami Zarządu lub akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% (pięć procent) akcji lub głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki; -----
- q. wyrażenie zgody na przyznanie prawa do objęcia lub nabycia akcji w ramach opcji menedżerskiej;
- r. wyrażenie zgody na umorzenie należności przekraczających kwotę 30.000 zł (trzydzieści tysięcy złotych) netto (lub jej równowartość w walucie obcej, według średniego kursu NBP z dnia dokonania tej czynności) rocznie, zarówno w jednej jak i w kilku powiązanych ze sobą transakcjach, o ile nie zostało to przewidziane w budżecie Spółki zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą; -----
- s. zatwierdzanie regulaminu Zarządu; -----
- t. powoływanie i odwoływanie członków Zarządu. -----
21. Jeżeli Rada Nadzorcza nie wyrazi zgody na dokonanie określonej czynności, Zarząd może zwrócić się do Walnego Zgromadzenia o powzięcie uchwały udzielającej zgody na dokonanie czynności. -----
22. Walne Zgromadzenie może uchwalić regulamin Rady Nadzorczej określający szczegółowo organizację i sposób wykonywania czynności przez Radę Nadzorczą. -----

§ 9.

Gospodarka Spółki

1. Spółka prowadzi rachunkowość zgodnie z obowiązującymi przepisami. -----
2. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy, przy czym pierwszy rok obrotowy kończy się 31 grudnia 2019 roku. -----
3. Uchwałę o podziale czystego zysku podejmuje Walne Zgromadzenie, które może w danym roku obrotowym wyłączyć czysty zysk lub jego część od podziału przeznaczając go na inne cele określone w uchwale Walnego Zgromadzenia. -----
4. Spółka tworzy m. in.: -----
 - a) kapitał zapasowy; -----
 - b) kapitał rezerwowy. -----
5. Kapitał zapasowy tworzy się z obligatoryjnego odpisu w wysokości 8% (ośmiu procent) zysku netto do podziału, aż do czasu osiągnięcia kwoty stanowiącej 1/3 (jedną trzecią) kapitału zakładowego Spółki.
6. Na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia można tworzyć i likwidować w Spółce inne kapitały oraz fundusze celowe. -----
7. Część zysku Walne Zgromadzenie może przeznaczyć na fundusz celowy z przeznaczeniem na wypłaty z zysku dla członków Zarządu, Rady Nadzorczej i pracowników. -----
8. Zarząd jest uprawniony do podjęcia uchwały w sprawie wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej". -----

2. Odpis z KRS

Strona 1 z 7

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 17.08.2020 godz. 14:38:19

Numer KRS: 0000770403

**Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW**

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym		05.02.2019	
Ostatni wpis	Numer wpisu	9	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	RDF/227036/20/221	
	Oznaczenie sądu	SYSTEM	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 382506930, NIP: 5252779451
3.Firma, pod którą spółka działa	SKINWALLET 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. ZACHODNIOPOMORSKIE, powiat SZCZECIN, gmina SZCZECIN, miejsc. SZCZECIN
2.Adres	ul. AL. PIASTÓW, nr 22, lok. ---, miejsc. SZCZECIN, kod 71-064, poczta SZCZECIN, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	OFFICE@SKINWALLET.COM
4.Adres strony internetowej	WWW.SKINWALLET.COM

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie	
-----------------------------------	--

Strona 2 z 7

1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	09.08.2018 R., REP. A NR 9491/2018, NOTARIUSZ ARTUR KOZAK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE. 05.12.2018 R., REP. A NR 15560/2018, NOTARIUSZ ARTUR KOZAK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANA: §7 UST. 3 STATUTU
	2	03.12.2019, REP. A NR 8867/2019, NOTARIUSZ ARTUR ROBERT RUSEK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, UCHYLENIE DOTYCHCZASOWEJ TREŚCI STATUTU I PRZYJĘCIE NOWEJ TREŚCI STATUTU. 17.02.2020, REP. A NR 561/2020, NOTARIUSZ MAŁGORZATA STACH, KANCELARIA NOTARIALNA W SZCZECINIE, ZMIANA: § 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 jednego akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1. Wysokość kapitału zakładowego	600 000,00 ZŁ
2. Wysokość kapitału docelowego	-----
3. Liczba akcji wszystkich emisji	600000
4. Wartość nominalna akcji	1,00 ZŁ
5. Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	600 000,00 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	100000
	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	350000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
3	1.Nazwa serii akcji	C
	2.Liczba akcji w danej serii	100000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
4	1.Nazwa serii akcji	D
	2.Liczba akcji w danej serii	50000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

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

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

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu	
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD
2.Sposób reprezentacji podmiotu	W PRZYPADKU ZARZĄDU JEDNOOSOBOWEGO DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI W IMIENIU SPÓŁKI UPOWAŻNIONY JEST JEDNOOSOBOWO CZŁONEK ZARZĄDU. JEŻELI ZARZĄD JEST WIELOOSOBOWY DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI W IMIENIU SPÓŁKI UPOWAŻNIONY JEST: DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU LUB CZŁONEK ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu	

1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	CHOMICZ
	2.Imiona	DAWID
	3.Numer PESEL/REGON	85112508354
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	SZWAJA
	2.Imiona	KORNEL
	3.Numer PESEL/REGON	85073018934
	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	DYSZCZYK
	2.Imiona	AGNIESZKA
	3.Numer PESEL	81051513127
2	1.Nazwisko	LIS
	2.Imiona	BARTOSZ
	3.Numer PESEL	88052406715
3	1.Nazwisko	WRZOLEK
	2.Imiona	MICHAŁ
	3.Numer PESEL	81033000696
4	1.Nazwisko	SKONECZNY
	2.Imiona	PIOTR
	3.Numer PESEL	91111606610
5	1.Nazwisko	IWANIUK
	2.Imiona	WOJCIECH ALEKSANDER
	3.Numer PESEL	85051800632

Rubryka 3 - Prokurenci	
Brak wpisów	

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	63, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ PORTALI INTERNETOWYCH
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	47, 91, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA PROWADZONA PRZEZ DOMY SPRZEDAŻY WYSŁĄKOWEJ LUB INTERNET
	2	62, 01, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM
	3	62, 02, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z DORADZTWEW W ZAKRESIE INFORMATYKI
	4	62, 03, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ZARZĄDZANIEM URZĄDZENIAMI INFORMATYCZNYMI
	5	62, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE TECHNOLOGII INFORMATYCZNYCH I KOMPUTEROWYCH
	6	63, 11, Z, PRZETWARZANIE DANYCH; ZARZĄDZANIE STRONAMI INTERNETOWYMI (HOSTING) I PODOBNA DZIAŁALNOŚĆ
	7	63, 99, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE INFORMACJI, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
	8	73, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENCJI REKLAMOWYCH
	9	73, 12, A, POŚREDNICTWO W SPRZEDAŻY CZASU I MIEJSCA NA CELE REKLAMOWE W RADIO I TELEWIZJI

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	20.07.2020	OD 09.08.2018 DO 31.12.2019
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 09.08.2018 DO 31.12.2019
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 09.08.2018 DO 31.12.2019
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	OD 09.08.2018 DO 31.12.2019

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej
Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego
Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy	
1.Dzień kończący pierwszy rok obrotowy, za który należy złożyć sprawozdanie finansowe	31.12.2019

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości
Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności
Brak wpisów

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

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

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator
Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja
Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu podmiotu
Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny

Strona 7 z 7

Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym

Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym

Brak wpisów

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

Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej

Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 17.08.2020

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

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

**Uchwała nr 3
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Skinwallet Spółka Akcyjna z
siedzibą w Szczecinie
z dnia 17 sierpnia 2020 roku**

w sprawie: zmiany Statutu Spółki.-----

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Skinwallet S.A. z siedzibą w Szczecinie, postanawia zmienić §6 ust. 5 Statutu Spółki, w ten sposób, że otrzymuje on nowe, następujące brzmienie:-----

4

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych Akcjonariuszy lub reprezentowanych akcji, o ile niniejszy Statut lub Kodeks spółek handlowych nie stanowią inaczej. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, chyba że przepisy Kodeksu spółek handlowych lub postanowienia Statutu przewidują dla podjęcia uchwał surowsze wymogi. -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia ze skutkiem na dzień zarejestrowania zmiany Statutu Spółki w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.-----

Przewodniczący stwierdził, że w głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą oddano 462.519 głosów (liczba akcji z których oddano ważne głosy wynosi 462.519, co stanowi 77,09 % kapitału zakładowego), w tym głosów za: 462.519, głosów przeciw nie było, wstrzymujących się nie było.-----

Przewodniczący stwierdził, że powyższa uchwała została powzięta.-----

Uchwała nr 4

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Skinwallet Spółka Akcyjna z siedzibą w Szczecinie z dnia 17 sierpnia 2020 roku

w sprawie: przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki.-----

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Skinwallet S.A. z siedzibą w Szczecinie, przyjmuje tekst jednolity Statutu uwzględniający zmianę Statutu Spółki wynikającą z Uchwały nr 3 niniejszego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, w następującym brzmieniu:-----

STATUT SPÓŁKI SKINWALLET S.A.

§ 1.

Postanowienia ogólne

1. Firma Spółki brzmi „**Skinwallet Spółka Akcyjna**”.-----
2. Spółka może używać skrótu firmy „**Skinwallet S.A.**” oraz wyróżniającego ją znaku graficznego. -----
3. Siedzibą Spółki jest Szczecin. -----
4. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą. ---
5. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony. -----
6. Spółka może tworzyć i prowadzić zakłady, oddziały i przedstawicielstwa, jak również tworzyć inne spółki oraz uczestniczyć w innych spółkach, stowarzyszeniach i organizacjach gospodarczych w kraju i za granicą.-----

5

§ 2.

Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności Spółki jest:-----

- a) Pozostała wyspecjalizowana sprzedaż hurtowa (46.7);-----
- b) Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana (46.90.Z);-----
- c) Sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (47.41.Z);-----
- d) Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet (47.91.Z);-----
- e) Działalność związana z oprogramowaniem (62.01.Z);-----
- f) Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki (62.02.Z);
- g) Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi (62.03.Z);-----
- h) Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych (62.09.Z);-----
- i) Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność (63.11.Z);-----
- j) Działalność portali internetowych (63.12.Z);-----
- k) Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana (63.99.Z);-----
- l) Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (64.99.Z);-----
- m) Stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja (70.21.Z);--
- n) Działalność agencji reklamowych (73.11.Z);-----
- o) Pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w radio i telewizji (73.12.A);-----
- p) Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych (73.12.B);-----
- q) Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet) (73.12.C);-----
- r) Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach (73.12.D).-----

§ 3.

Kapitał zakładowy i akcje

- 1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 600.000,00 zł (sześćset tysięcy złotych) i dzieli się na:-----

6

a) 100.000 (sto tysięcy) akcji na okaziciela serii A o numerach od 000001 do 100000 o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja; -----

b) 350.000 (trzysta pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii B o numerach od 000001 do 350000 o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja;

c) 100.000 (sto tysięcy) akcji na okaziciela serii C o numerach od 000001 do 100000 o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja; -----

d) 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii D o numerach od 00001 do 50000 o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja. -----

2. Kapitał zakładowy został pokryty w całości w zamian za wkład pieniężny. -----

3. Zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela wymaga zgody Walnego Zgromadzenia. Zmiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna. -----

4. Kapitał zakładowy może być podwyższony w drodze emisji nowych akcji lub przez podwyższenie wartości nominalnej akcji na zasadach określonych uchwałą Walnego Zgromadzenia. Podwyższenie kapitału zakładowego może również nastąpić ze środków Spółki na zasadach określonych w art. 442 Kodeksu spółek handlowych. -----

5. Akcje Spółki mogą być umarżane. -----

6. Umorzenie może nastąpić za zgodą akcjonariusza w drodze nabycia akcji przez Spółkę w celu ich umorzenia (umorzenie dobrowolne). -----

7. Warunki i tryb umorzenia akcji określane są w uchwale Walnego Zgromadzenia w przedmiocie umorzenia. Uchwała taka powinna określać w szczególności podstawę prawną umorzenia, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego. -----

8. Spółka może emitować akcje na okaziciela lub akcje imienne. -----

9. Spółka może emitować obligacje zamienne, obligacje z prawem pierwszeństwa oraz warranty subskrypcyjne. -----

§ 4.

Ograniczenia dotyczące rozporządzania akcjami imiennymi

1. Rozporządzenie akcjami imiennymi może być dokonane wyłącznie zgodnie z postanowieniami niniejszego § 4. Rozporządzenie akcjami imiennymi niezgodne z postanowieniami niniejszego § 4 będzie nieskuteczne wobec Spółki i Zarząd nie dokona wpisu nabywcy do księgi akcyjnej. -----

2. Rozporządzanie akcjami imiennymi wymaga zgody Spółki udzielonej przez Zarząd w formie pisemnej pod rygorem nieważności. -----

3. Jeżeli którykolwiek z akcjonariuszy powźmie zamiar zbycia części lub wszystkich posiadanych akcji imiennych zobowiązany jest zawiadomić

7

Zarząd o zamiarze ich zbycia. Zawiadomienie, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym; powinno zostać sporządzone w formie pisemnej i określać co najmniej: (i) liczbę akcji przeznaczonych do zbycia; (ii) cenę zbycia każdej akcji przeznaczonej oraz łączną cenę zbycia wszystkich akcji przeznaczonych do zbycia; (iii) termin płatności ceny za akcje przeznaczone do zbycia; oraz (iv) wszelkie inne istotne warunki („Zawiadomienie”). ---

4. W terminie 14 (czternastu) dni od dnia doręczenia Zawiadomienia Zarządowi, Zarząd udzieli zgody lub odmówi udzielenia zgody na rozporządzanie akcjami, których dotyczy Zawiadomienie. -----

5. W przypadku odmowy udzielenia zgody, Zarząd w terminie 30 (trzydziestu) dni od dnia odmowy udzielenia zgody na zbycie akcji wskaże innego nabywcę. Ceną zbycia każdej akcji będzie w takim przypadku wartość przypadająca na te akcje aktywów netto Spółki, wykazanych w sprawozdaniu finansowym za ostatni rok obrotowy, pomniejszonych o kwotę przeznaczoną do podziału między akcjonariuszy Spółki. -----

6. Nabywca wskazany przez Spółkę zobowiązuje się do zawarcia umowy nabycia akcji w terminie 20 (dwudziestu) dni od daty doręczenia akcjonariuszowi zamierzającemu zbyć posiadane przez niego akcje zawiadomienia Zarządu o wyznaczeniu nabywcy. -----

7. W przypadku gdy: (i) Spółka nie wskaże innego nabywcy; (ii) nabywca wskazany przez Spółkę nie przystąpi do umowy nabycia akcji w terminie o którym mowa w ust. 6 powyżej; lub (iii) nabywca wskazany przez Spółkę nie będzie gotowy nabyć wszystkich akcji, akcje przeznaczone do zbycia mogą zostać zbyte przez danego akcjonariusza na rzecz wybranego nabywcy na warunkach nie gorszych od warunków wskazanych w Zawiadomieniu w terminie 6 (sześciu) miesięcy od dnia doręczenia Zawiadomienia Spółce. W przypadku braku zbycia akcji zgodnie z warunkami określonymi w Zawiadomieniu w powyższym okresie oraz dalszego zamiaru sprzedaży akcji, zastosowanie znajdą postanowienia niniejszego § 4.-----

8. Nabywca wskazany przez Spółkę zobowiązany jest do zapłaty zbywającemu akcjonariuszowi ceny, o której mowa w § 4 ust. 5 powyżej w terminie 14 (czternastu) dni od daty zawarcia umowy nabycia akcji. W przypadku, gdyby w ustalonym terminie nabywca wskazany przez Spółkę nie uiszczył ich ceny, wówczas zbywający akcjonariusz będzie uprawniony, po uprzednim pisemnym wezwaniu do uiszczenia ceny w terminie nie krótszym niż 14 (czternaście) dni, odstąpić od umowy sprzedaży akcji w całości. W takim przypadku, akcje przeznaczone do zbycia mogą zostać zbyte przez akcjonariusza na rzecz wybranego nabywcy na warunkach nie gorszych od warunków wskazanych w Zawiadomieniu w terminie 6 (sześciu) miesięcy od daty odstąpienia. -----

9. Jeżeli akcjonariusz zamierzający zbyć akcje zamierza przenieść je nieodpłatnie lub wnieść je tytułem wkładu do osoby prawnej, przyjmuje się, że dla celów niniejszego § 4 cena akcji przeznaczonych do zbycia wynosi

8

wartość przypadających na te akcje aktywów netto Spółki, wykazanych w sprawozdaniu finansowym za ostatni rok obrotowy, pomniejszonych o kwotę przeznaczoną do podziału między akcjonariuszy Spółki.-----

10. Wymóg uzyskania zgody Spółki na rozporządzenie akcjami, o którym mowa w niniejszym § 4 nie będzie miał zastosowania do przenoszenia akcji imiennych pomiędzy akcjonariuszami oraz pomiędzy akcjonariuszami, a Spółką. -----

11. Strony postanawiają, że wszelkie zawiadomienia wymagane zgodnie z niniejszym § 4 wymagają dla swej ważności formy pisemnej. ----

§ 5.

Organy Spółki

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

§ 6.

Walne Zgromadzenie

1. Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne.--
2. Walne Zgromadzenia odbywa się w siedzibie Spółki lub w Warszawie.-----
3. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd, z zastrzeżeniem przypadków wskazanych w Kodeksie spółek handlowych.-----
4. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia poza innymi sprawami wskazanymi Kodeksie spółek handlowych oraz w Statucie należy w szczególności: -----
- a) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz sprawozdania Rady Nadzorczej, a także udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków;-----
- b) postanowienie dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru; -----
- c) wyrażanie zgody na zbycie lub wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego, w tym przeniesienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części na inną spółkę kapitałową w zamian za udziały bądź akcje; -----
- d) wyrażanie zgody na nabycie oraz zbycie nieruchomości lub udziału we współwłasności nieruchomości, prawa użytkowania wieczystego lub udziału w prawie użytkowania wieczystego, na wydzierżawienie

9

nieruchomości oraz ustanowienie na nieruchomości, udziale we współwłasności nieruchomości, prawie użytkowania wieczystego lub udziale w prawie użytkowania wieczystego ograniczonego prawa rzeczowego;-----

e) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa oraz emisja warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych; -----

f) wyrażanie zgody na nabycie przez Spółkę własnych akcji w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 2 i pkt 5 Kodeksu spółek handlowych oraz upoważnienie do ich nabywania w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 8 Kodeksu spółek handlowych; -----

g) podwyższenie i obniżenie kapitału zakładowego, o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu nie stanowią inaczej; -----

h) zmiana Statutu; -----

i) zawarcie przez Spółkę umowy kredytu, pożyczki, poręczenia lub podobnej umowy z członkiem Zarządu, prokurentem, likwidatorem lub członkiem Rady Nadzorczej; -----

j) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej; -----

k) ustalenie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej; -----

l) określanie dnia dywidendy; -----

m) określenie terminu wypłaty dywidendy; -----

n) tworzenie i likwidowanie kapitałów rezerwowych i innych kapitałów oraz funduszy Spółki; -----

o) wyrażanie zgody na otwieranie i zamykanie oddziałów lub przedstawicielstw Spółki oraz na przeniesienie siedziby Spółki; -----

p) podejmowanie uchwał o podziale zysku albo o pokryciu straty; -----

q) rozwiązywanie, likwidacja i przekształcenie Spółki oraz jej połączenie z inną spółką; -----

r) uchwalenie regulaminu Rady Nadzorczej; -----

s) uchwalanie regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia; -----

t) zawieranie umów o zarządzanie spółką zależną; -----

u) wybór likwidatorów. -----

5. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych Akcjonariuszy lub reprezentowanych akcji, o ile niniejszy Statut lub Kodeks spółek handlowych nie stanowią inaczej. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, chyba że przepisy Kodeksu spółek handlowych lub postanowienia Statutu przewidują dla podjęcia uchwał surowsze wymogi. -----

6. Na Walnym Zgromadzeniu jednej akcji odpowiada jeden głos. ---

10

7. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana, przy czym spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się Przewodniczącego Zgromadzenia. W razie nieobecności tych osób Walne Zgromadzenie otwiera osoba wyznaczona przez Zarząd. -----

8. Akcjonariusze biorą udział w Walnych Zgromadzeniach osobiście lub przez pełnomocników. -----

9. Dopuszczalny jest udział w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, co obejmuje:-----

- a) transmisję obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym;
- b) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad Walnego Zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad Walnego Zgromadzenia; -
- c) wykonywanie osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu przed lub w toku Walnego Zgromadzenia. -----

10. Jeżeli wszystkie akcje wyemitowane przez Spółkę są imienne, Walne Zgromadzenie może być zwołane nie tylko za pomocą listów poleconych lub przesyłek nadanych pocztą kurierską, wysłanych co najmniej dwa tygodnie przed terminem Walnego Zgromadzenia, ale także za pośrednictwem poczty elektronicznej. Adres poczty elektronicznej na który powinny zostać wysłane zawiadomienia zostanie wskazany przez akcjonariusza w formie pisemnej.-----

11. Walne Zgromadzenie może uchwalić swój regulamin określający szczegółowo organizację Walnego Zgromadzenia, w tym tryb prowadzenia obrad.-----

§ 7.

Zarząd

1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę, z zastrzeżeniem czynności dla których wymagana jest zgoda Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.-----

2. Zarząd składa się z od 1 (jednego) do 3 (trzech) członków. Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji wynoszącej 5 (pięć) lat.--

3. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza, określając liczbę członków Zarządu na daną kadencję. -----

4. Zawiadomienia o posiedzeniach Zarządu mogą być zwoływane pisemnie, za pośrednictwem poczty elektronicznej, telefonicznie lub faksem, a także ustnie, najpóźniej na 1 (jeden) dzień przed planowanym terminem posiedzenia Zarządu. -----

5. W przypadku Zarządu jednoosobowego do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki upoważniony jest jednoosobowo członek Zarządu. Jeżeli Zarząd jest wieloosobowy do składania oświadczeń woli w imieniu

Spółki upoważnionych jest: dwóch członków Zarządu lub członek Zarządu działający łącznie z prokurentem. -----

6. Zarząd może uchwalić regulamin określający szczegółowo organizację Zarządu sposób prowadzenia przez Zarząd spraw Spółki.-----

7. Członek Zarządu nie może bez zwolnienia Rady Nadzorczej zajmować się interesami konkurencyjnymi.-----

§ 8.

Rada Nadzorcza

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

2. Rada Nadzorcza składa się z co najmniej 3 (trzech) i nie więcej niż 7 (siedmiu) członków. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji wynoszącej 5 (pięć) lat.-----

3. Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie. Walne Zgromadzenie większością, określa również liczbę członków Rady Nadzorczej na daną kadencję. -----

4. W skład Rady Nadzorczej wchodzi:-----

a) Przewodniczący Rady Nadzorczej;-----

b) Członkowie Rady Nadzorczej.-----

5. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał na posiedzeniu, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na danym posiedzeniu Rady Nadzorczej.-----

6. Dopuszczalne jest podejmowanie przez Radę Nadzorczą uchwał w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała podjęta w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.-----

7. Głosowanie pisemne lub głosowanie przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość zarządza Przewodniczący Rady Nadzorczej na wniosek członka Rady Nadzorczej lub z własnej inicjatywy. -----

8. W przypadku zarządzenia głosowania pisemnego, projekt uchwały przesyłany jest wszystkim członkom Rady Nadzorczej na zasadach wskazanych w § 8 ust. 16 Statutu. Członkowie Rady Nadzorczej głosując za podjęciem uchwały podpisują otrzymany projekt uchwały i odsyłają go Przewodniczącemu Rady Nadzorczej. Członkowie Rady Nadzorczej głosujący przeciwko podjęciu uchwały lub wstrzymujący się od głosu zawiadamiają o tym na piśmie Przewodniczącego Rady Nadzorczej.-----

9. W przypadku zarządzenia głosowania przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, zawiadomienia oraz materiały dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, przekazywane są członkom Rady Nadzorczej na zasadach wskazanych w 8 ust. 16 Statutu. Z obrad przeprowadzonych przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, sporządzany jest protokół w formie pisemnej, który obejmuje podjęte uchwały. Przewodniczący przekazuje przedmiotowy protokół do podpisu na najbliższym posiedzeniu Rady Nadzorczej lub przesyła go kolejnego do wszystkich członków Rady Nadzorczej. -----

10. W trybie określonym w ust. § 8 ust. 6 Statutu nie można podjąć uchwał w sprawach osobowych.-----

11. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków.-----

12. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów przeważa głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Do odwołania lub zawieszenia każdego z członków Zarządu lub całego Zarządu w trakcie trwania kadencji wymagane jest oddanie głosów „za” przez co najmniej 3/5 (trzy piąte) wszystkich członków Rady Nadzorczej.-----

13. Przewodniczącego Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie. Rada Nadzorcza wybiera spośród swoich członków wiceprzewodniczącego i sekretarza Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza może odwoływać wiceprzewodniczącego lub sekretarza Rady Nadzorczej z pełnionych funkcji oraz powierzyć sprawowanie tych funkcji innym członkom Rady Nadzorczej.-----

14. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w miarę potrzeby, jednak nie rzadziej niż 3 (trzy) razy w roku obrotowym. Zwołuje je i przewodniczy im Przewodniczący Rady Nadzorczej albo, w razie jego nieobecności, wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej. W przypadku nieobecności wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej posiedzenie zwołuje i przewodniczy mu najstarszy wiekiem członek Rady Nadzorczej.-----

15. Zarząd lub członek Rady Nadzorczej mogą żądać zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej, podając proponowany porządek obrad. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenie w terminie 2 (dwóch) tygodni od dnia otrzymania wniosku, na dzień przypadający nie później niż przed upływem 3 (trzech) tygodni od dnia otrzymania takiego wniosku.----

16. Zaproszenia na posiedzenie Rady Nadzorczej mogą być przekazywane pisemnie, za pośrednictwem poczty elektronicznej, telefonicznie lub faksem, zawierające informację o planowanym terminie i miejscu posiedzenia, przekazuje się członkom Rady Nadzorczej co najmniej na 7 (siedem) dni przed tym terminem, z zastrzeżeniem, iż posiedzenia

zwołane bez zachowania tego terminu są dozwolone o ile wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą zgodę na piśmie. -----

17. Zawiadomienie dotyczące kolejnego posiedzenia Rady Nadzorczej nie jest wymagane jeżeli na posiedzeniu Rady Nadzorczej są obecni wszyscy członkowie Rady Nadzorczej i wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą zgodę na zwołanie kolejnego posiedzenia, ustalając jednocześnie jego porządek obrad i termin. -----

18. Posiedzenie Rady Nadzorczej może odbyć się bez formalnego zwołania, w przypadku, gdy na posiedzeniu Rady są obecni wszyscy członkowie Rady Nadzorczej i żaden z członków Rady nie wniósł sprzeciwu ani co do odbycia posiedzenia, ani spraw, które mają być na tym posiedzeniu rozstrzygnięte przez Radę Nadzorczą. -----

19. W posiedzeniach Rady Nadzorczej mają prawo uczestniczyć członkowie Zarządu, z wyjątkiem spraw dotyczących bezpośrednio Zarządu lub jego członków. Członkowie Zarządu zostaną każdorazowo poinformowani o planowanym posiedzeniu Rady Nadzorczej w jeden ze sposobów, o których mowa w § 8 ust. 16. -----

20. Poza sprawami wymienionymi w przepisach prawa lub innych postanowieniach Statutu, uchwała Rady Nadzorczej wymagana jest w następujących sprawach: -----

a. ocena sprawozdania Zarządu z działalności, sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i stanem faktycznym oraz ocena wniosków Zarządu co do podziału zysków albo pokrycia strat; -----

b. składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników oceny, o której mowa w pkt. a) powyżej; -----

c. zawieszanie członków Zarządu z ważnych powodów w czynnościach, jak również delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu niemogących wykonywać swoich czynności; -----

d. wybór biegłych rewidentów celem przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych Spółki; -----

e. ustalenie wynagrodzenia członków Zarządu; -----

f. zatwierdzanie biznes planów, budżetów rocznych a także ich zmian; -----

g. zaciągnięcie przez Spółkę jakiegokolwiek zobowiązania przewyższającego 70.000 zł (siedemdziesiąt tysięcy złotych) netto (lub jej równowartość w walucie obcej, według średniego kursu NBP z dnia dokonania tej czynności), zarówno w jednej jak i w kilku powiązanych ze sobą transakcjach, przy czym w przypadku zobowiązań okresowych, pod uwagę będzie brana wartość zobowiązań za 12 (dwanaście) miesięcy (chyba że zobowiązanie okresowe dotyczy oznaczonego okresu, krótszego niż 12

(dwanaście) miesięcy i w takim przypadku pod uwagę będzie brany okres oznaczony w treści zobowiązania), o ile takie zobowiązanie nie zostało przewidziane w budżecie Spółki zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą; ---

h. zaciągnięcie pożyczki lub kredytu bądź zawarcie umowy leasingu, o ile nie zostały one przewidziane w budżecie Spółki zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą, których zawarcie spowoduje, że łączna wartość zadłużenia Spółki przekroczy kwotę 70.000 zł (siedemdziesiąt tysięcy złotych) netto (lub jej równowartość w walucie obcej, według średniego kursu NBP z dnia dokonania tej czynności); -----

i. dokonanie czynności pod tytułem darmym, poręczenie lub udzielenie gwarancji, o ile nie zostało one przewidziane w budżecie Spółki zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą; -----

j. wyrażenie zgody na wystawienie lub anulowanie przez Spółkę weksli; -----

k. emisja instrumentów dłuższych przez Spółkę, które nie zostały przewidziane w budżecie Spółki zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą; ---

l. nabycie lub zbycie przez Spółkę tytułu uczestnictwa w jakimkolwiek podmiocie; -----

m. wyrażenie zgody na zajmowanie się przez członka Zarządu interesami konkurencyjnymi; -----

n. wyrażenie zgody na zbycie składników majątku Spółki, których wartość przekracza 20% (dwadzieścia procent) wartości księgowej netto środków trwałych, odpowiednio Spółki, z wyłączeniem zapasów zbywalnych w ramach normalnej działalności. Wartość księgową netto środków trwałych określa się na podstawie ostatniego zatwierdzonego bilansu Spółki na koniec roku obrotowego; -----

o. wyrażenie zgody na zbycie praw autorskich majątkowych lub innych praw własności intelektualnej lub przemysłowej, w szczególności praw do kodów źródłowych oprogramowania i znaków towarowych, o ile nie zostało to przewidziane w budżecie Spółki zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą; -----

p. wyrażenie zgody na zawieranie umów pomiędzy Spółką a członkami Zarządu lub akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% (pięć procent) akcji lub głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki; -----

q. wyrażenie zgody na przyznanie prawa do objęcia lub nabycia akcji w ramach opcji menedżerskiej; -----

r. wyrażenie zgody na umorzenie należności przekraczających kwotę 30.000 zł (trzydzieści tysięcy złotych) netto (lub jej równowartość w walucie obcej, według średniego kursu NBP z dnia dokonania tej czynności) rocznie, zarówno w jednej jak i w kilku powiązanych ze sobą transakcjach, o ile nie zostało to przewidziane w budżecie Spółki zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą; -----

15

s. zatwierdzenie regulaminu Zarządu;-----

t. powoływanie i odwoływanie członków Zarządu.-----

21. Jeżeli Rada Nadzorcza nie wyrazi zgody na dokonanie określonej czynności, Zarząd może zwrócić się do Walnego Zgromadzenia o powzięcie uchwały udzielającej zgody na dokonanie czynności.-----

22. Walne Zgromadzenie może uchwalić regulamin Rady Nadzorczej określający szczegółowo organizację i sposób wykonywania czynności przez Radę Nadzorczą.-----

§ 9.

Gospodarka Spółki

1. Spółka prowadzi rachunkowość zgodnie z obowiązującymi przepisami.-----

2. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy, przy czym pierwszy rok obrotowy kończy się 31 grudnia 2019 roku.-----

3. Uchwałę o podziale czystego zysku podejmuje Walne Zgromadzenie, które może w danym roku obrotowym wyłączyć czysty zysk lub jego część od podziału przeznaczając go na inne cele określone w uchwale Walnego Zgromadzenia.-----

4. Spółka tworzy m. in.:-----

a) kapitał zapasowy;-----

b) kapitał rezerwowy.-----

5. Kapitał zapasowy tworzy się z obligatoryjnego odpisu w wysokości 8% (ośmiu procent) zysku netto do podziału, aż do czasu osiągnięcia kwoty stanowiącej 1/3 (jedną trzecią) kapitału zakładowego Spółki.-----

6. Na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia można tworzyć i likwidować w Spółce inne kapitały oraz fundusze celowe.-----

7. Część zysku Walne Zgromadzenie może przeznaczyć na fundusz celowy z przeznaczeniem na wypłaty z zysku dla członków Zarządu, Rady Nadzorczej i pracowników.-----

8. Zarząd jest uprawniony do podjęcia uchwały w sprawie wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej.-----

§ 2

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

Przewodniczący stwierdził, że w głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą oddano 462.519 głosów (liczba akcji z których oddano ważne głosy wynosi 462.519, co stanowi 77,09 % kapitału zakładowego), w tym głosów za: 462.519, głosów przeciw nie było, wstrzymujących się nie było.-----

Przewodniczący stwierdził, że powyższa uchwała została powzięta.-----

4. Raport biegłego rewidenta wyceny wartości ZCP

Emitent zamieszcza poniżej raport z wyceny zorganizowanej części przedsiębiorstwa (ZCP) projektu Skinwallet. Emitent nie zamieścił fragmentów wyceny zawierających informacje mające wrażliwy charakter, w tym dane osobowe, dane kodów źródłowych, dane dostępne do zasobów Spółki, loginy do portali internetowych. Zamieszczenie takich danych w Dokumencie przekazywanym publicznie mogłoby wyrządzić szkodę Spółce, a co najmniej stanowiłoby ujawnienie jej szczegółowego know-how.

Jednocześnie Emitent oświadcza, że zamieszczone fragmenty raportu z wyceny ZCP nie pomijają niczego, co mogłoby mieć znaczenie dla inwestorów z punktu widzenia oceny ZCP.



LIST PRZEWODNI PODSUMOWANIE

Polska Grupa Audytorska
Sp. z o.o. sp.k.
Ul. Sobieskiego 104 / 44,
00-764 Warszawa

Bartłomiej Kurylak
Tel: +48 605 626 926
Email:
bkurylak@pga-audyt.pl
Partner

Kamil Walczuk
Tel: +48 601 394 593
Email:
kwalczuk@pga-audyt.pl
Partner

Maciej Kozysa
Tel: +48 601 346 601
Email:
mkozysa@pga-audyt.pl
Partner

Piotr Chmielewski
Tel: +48 601 369 340
Email:
pchmielewski@pga-audyt.pl
Wyceniający

Skinwallet S.A. (dawniej CROW 31 Spółka akcyjna)
Al. Piastów 22
71-064 Szczecin

Szanowni Państwo,


Przekazujemy niniejsze opracowanie przedstawiające wynik wyceny wartości zorganizowanej części przedsiębiorstwa prowadzącego działalność platformy handlu dobrami cyfrowymi w grach wideo (dalej jako „ZCP”) wydzielonej ze spółki Red Sky Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie (71-064, ul. Al. Piastów 22, dalej jako „RS”). Wycena i raport przygotowane zostały przez Polską Grupę Audytorską Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie przy ul. Jana III Sobieskiego 104, lok. 44 w celu uzyskania informacji o wartości ZCP przez spółkę Crow 31 S.A. („Spółka”) do której wniesiono ZCP. Biegły rewident stwierdza, iż spełnia kryteria niezależności, o których mowa w art. 73 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.


Poniższa wycena wartości ZCP (dalej jako „Wycena”) została wykonana metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Niniejsza Wycena stanowi całość i żadna z jej części lub stron nie może być interpretowana bez przeczytania całości, a zwłaszcza jej zastrzeżeń i ograniczeń. Niniejsza wycena jest przeznaczona jedynie do wykorzystania na potrzeby wewnętrzne Zleceniodawcy i nie może być wykorzystana do innych celów bez uprzedniej zgody Polskiej Grupy Audytorskiej Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa.


Zgodnie z wyceną przeprowadzoną na dzień 31 grudnia 2019 r., ustalono że wartość godziwa ZCP przewyższa wartość transakcyjną z listopada 2019. Wartość ZCP z transakcji z dnia 26 listopada 2019 r. pomiędzy Red Sky Sp. z o.o. a Spółką wynosząca 600 tys. złotych jest pokryta wartością godziwą ZCP wynikającą z wyceny.

W przypadku jakichkolwiek pytań lub wątpliwości dotyczących Wyceny zachęcamy do kontaktu celem uzyskania niezbędnych wyjaśnień.

Z poważaniem,


Maciej Kozysa
Partner, Biegły Rewident
Warszawa, 27 kwietnia 2020


Kamil Walczuk
Partner, Biegły Rewident


Piotr Chmielewski
Wyceniający

PODSUMOWANIE MANAGERSKIE

PODSUMOWANIE

Podsumowanie wyników wyceny ZCP na dzień 31 grudnia 2019 roku

- **Podsumowanie wyników wyceny ZCP**

Na podstawie umowy z dn.4 marca 2020 r. przeprowadziliśmy procedury związane z wyceną ZCP na dzień 31 grudnia 2019 r.

Poniższa wycena ZCP została wykonana metodą porównawczą, przy zastosowaniu tzw. mnożników SaaS i MRR oraz metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF).

Z uwagi na fakt, że metodologia mnożników SaaS i MRR opiera się na kategoriach wysoce uznaniowych oraz na parametrach, które wraz z zachodzącymi (możliwymi) zmianami w otoczeniu rynkowym wycenianego ZCP lub podmiotu oraz wraz z możliwymi zmianami w czasie mogą zachowywać się niestabilnie (mnożniki przychodów ze sprzedaży) do ostatecznych wniosków wykorzystano wyniki metody DCF.

Zgodnie z wyceną przeprowadzoną przez PGA na dzień 31 grudnia 2019 r., wartość ZCP, określona przy zastosowaniu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych (skorygowana o bieżącą wartość długu netto ustalonego wg stanu na koniec grudnia 2019 r, tj. o wartość posiadanej gotówki) wyniosła **2 425,78 tys. złotych** (słownie: dwa miliony czterysta dwadzieścia pięć tysięcy siedemset osiemdziesiąt złotych).

Uwzględniając zatem wpływ na wycenę wartości aportu wniesionego w grudniu (po transakcji ZCP) w wysokości 1.547,51 tys. złotych szacowana wartość ZCP z momentu transakcji wyniosła nie mniej niż 878,27 tys. złotych.

Sporządzona wycena (obie zastosowane metody) potwierdza zatem, że wartość ZCP wynikająca z transakcji pomiędzy Red Sky Sp. z o.o. a Spółką z dnia 26 listopada 2019 r. wynosząca 600 tys. złotych jest pokryta wartością godziwą ZCP.

PODSUMOWANIE MANAGERSKIE

PODSUMOWANIE

Podsumowanie wyników wyceny ZCP na dzień 31 grudnia 2019 roku

• Podsumowanie wyników wyceny ZCP (c.d.)

Zwracamy jednocześnie uwagę, iż określenie ceny transakcyjnej ZCP nastąpiło wcześniej umownie, na zasadzie dobrowolnego, pełnego porozumienia stron, przy zachowaniu zasady równości i niezależności Stron, powszechnych standardów i zasad rynkowych, praktyki obrotu gospodarczego oraz stosowania przez Strony dobrych praktyk rynkowych, w ramach przysługującej im swobody kształtowania wzajemnych stosunków i relacji gospodarczych.

W związku z tym wycena dokonana przez PGA w oparciu o zastosowanie metodologii DCF (w tym przy wykorzystaniu danych i założeń przekazanych PGA przez Zleceniodawcę oraz parametrów rynkowych pozyskanych we własnym zakresie) oparta została również o przekazane PGA przez Zleceniodawcę, prognozowane przepływy pieniężne przynależne do ZCP (dla jego właściciela) począwszy od dnia 1 stycznia 2020 r. do końca okresu prognozy (grudzień 2024 r.).

Zastrzegamy, iż nie audytowaliśmy i w żaden inny sposób nie weryfikowaliśmy liczb w bilansie i RZIS za okres styczeń – grudzień 2019 ani też danych bieżących za rok 2020 oraz nie uczestniczyliśmy w tworzeniu prognoz, ani nie sprawdzaliśmy prognoz na lata następne. Ponadto nie weryfikowaliśmy założeń do tych prognoz, a ich zmiana może znacząco wpłynąć na wynik wyceny.

Zwracamy jednocześnie uwagę, że nasza wycena może się różnić od wyceny dokonywanej przez inne podmioty, zwłaszcza opartej na innych założeniach, parametrach bądź prognozach, względnie może wynikać z niestabilności warunków rynkowych (koniunktury) lub z ogólnej niepewności prognoz.

6

Polska Grupa Audytorska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.,
Ul. Jana III Sobieskiego 104 / 44, piętro V, 00-764 Warszawa

pga

NAJWAŻNIEJSZE INFORMACJE (1 z 2)

WPROWADZENIE

Przedmiotem niniejszego opracowania jest wycena wartości zorganizowanej części przedsiębiorstwa obejmującej działalność portalu do handlu dobrami cyfrowymi w grach wideo (dalej jako „ZCP”) wydzielonej ze spółki RS do spółki CROW

• Podstawa prac i przedmiot opracowania

Wycena ZCP została dokonana na zlecenie Zleceniodawcy.

Podstawą sporządzenia niniejszej wyceny była umowa z dnia 4 marca 2020 r. zawarta pomiędzy spółką CROW 31 S.A. o.o. (dalej „CROW”, „Zleceniodawca”) oraz PGA. Według tej umowy wycenie podlegała zorganizowana część przedsiębiorstwa zdefiniowana jako zespół składników majątkowych (aktywów) oraz zobowiązań (pasywów) składających się na ZCP, które wymienione zostały w umowie sprzedaży ZCP z dnia 26.11.2019 r. zawartej pomiędzy Stronami.

Przedmiotem niniejszego opracowania (raportu) jest więc podsumowanie i przedstawienie wyników wyceny wartości zorganizowanej części przedsiębiorstwa (dalej „ZCP”) wydzielonej ze spółki Red Sky (dalej zwana „RS” lub „Sprzedający”) w celu zakupu tego ZCP przez spółkę CROW 31 S.A.

ZCP obejmowała przy tym wymienione w Umowie składniki materialne i niematerialne, których szczegółową specyfikację przedstawiono w załącznikach i tabelach znajdujących się na końcu raportu.

Określenie celu wyceny

Celem sporządzenia wyceny jest określenie wartości ZCP dla celów ustalenia i potwierdzenia rynkowej wartości zbywczej (ceny transakcyjnej) sprzedaży ZCP.

Wycena sporządzana została dla wewnętrznych potrzeb Klienta Zamawiającego tj. CROW 31 (obecnie Skinwallet S.A.) (dalej zwana „Klientem”) związanych z przeniesieniem operacyjnej działalności Spółki CROW do Klienta w związku z wewnętrzną restrukturyzacją w Grupie, do której należy Klient.

• Oznaczenie podmiotu dokonującego wyceny

Wyceny ZCP dokonała firma Polska Grupa Audytorska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie, ul. Jana III Sobieskiego 104 lok. 44 (zwana dalej „PGA”).

• Sposób przeprowadzenia wyceny

Niniejsze opracowanie zostało sporządzone na podstawie danych i dokumentów dostarczonych przez Zleceniodawcę.

Podczas dokonywania wyceny wartości ZCP wykorzystano informacje i wnioski z następujących dokumentów:

- Bilans i rachunek wyników ZCP za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r., za okres od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 r.
- Prognozy finansowe przedstawione przez Zleceniodawcę za okres I.2020 – XII 2021 r oraz lata kolejne.
- Inne informacje otrzymane w trakcie dyskusji ze Zleceniodawcą oraz inne materiały analityczne zebrane i przygotowane przez Zleceniodawcę.

8

Polska Grupa Audytorska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.,
Ul. Jana III Sobieskiego 104 / 44, piętro V, 00-764 Warszawa

pga

NAJWAŻNIEJSZE INFORMACJE (2 z 2)

WPROWADZENIE

Do wyceny wartości rynkowej ZCP przyjęto metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych („DCF”).

• Metoda wyceny

Wycena wartości ZCP, o której mowa powyżej, została przeprowadzona na podstawie metody wyceny uzgodnionej ze Zleceniodawcą.

Do wyceny wartości rynkowej kapitałów własnych ZCP przyjęto metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych („DCF”) jako metodę podstawową (wiodącą) oraz jedną z odmian metody porównawczej – metodę mnożnikowej wyceny przychodów w modelu SaaS i MRR (jako metody pogładowe).

Metoda zdyskontowanych przepływów pieniężnych („DCF”) reprezentująca podejście dochodowe jest jedną z najczęściej stosowanych w praktyce metod wyceny wartości przedsiębiorstwa oraz jego zorganizowanych części.

Opiera się ona na założeniu, że wartość wycenianego podmiotu lub jego elementu (przedsiębiorstwa, spółki, ZCP, składnika aktywów) jest pochodną jego zdolności do generowania w przyszłości dochodu dla jego obecnych bądź przyszłych właścicieli i opiera się na ustaleniu wartości przyszłych (prognozowanych) dochodów (strumieni przepływów pieniężnych) możliwych do zrealizowania dzięki posiadaniu i wykorzystaniu takich podmiotów, elementów bądź składników majątkowych oraz posiadanych zasobów.

Kalkulacja dochodu w metodzie DCF uwzględniła przy tym tzw. koszt pieniądza w czasie oraz ryzyko związane z prowadzoną działalnością, co znajduje swoje odzwierciedlenie w zastosowanej stopie dyskonta.

Tym samym do zdyskontowania przyszłych wpływów pieniężnych w metodzie DCF stosowana jest odpowiednio ustalona stopa dyskontowa, właściwa dla wycenianego podmiotu, rynku i branży, w której on funkcjonuje lub stopa ustalona odpowiednio dla danego (wycenianego) składnika aktywów.

9

Polska Grupa Audytorska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.,
Ul. Jana III Sobieskiego 104 / 44, piętro V, 00-764 Warszawa

pga

ZASTRZEŻENIA I OGRANICZENIA

NOTA PRAWNA

Zastrzeżenia i ograniczenia

Niniejsze opracowanie stanowi całość i żadna z jego części lub stron nie może być interpretowana bez przeczytania całości, a zwłaszcza jego zastrzeżeń i ograniczeń.

Niniejszy dokument, a także wszystkie sformułowane w nim opinie i zaprezentowane wnioski podlegają i są zależne od wymienionych poniżej ogólnych zastrzeżeń i ograniczeń, a także wszelkich innych warunków, zastrzeżeń i ograniczeń, które mogą zostać wymienione w niniejszym dokumencie.

Należy zaznaczyć, że metoda wyceny zastosowana w niniejszym Opracowaniu została uzgodniona ze Zleceniodawcą, a zastosowanie innych metod wyceny przyniosłoby inne rezultaty wyceny wartości ZCP.

Wpływ raportu na samodzielność podejmowania decyzji inwestycyjnych:

Ani niniejszy dokument, ani opinie w nim wyrażone nie stanowią opinii o stanie majątkowym lub finansowym ZCP, ani rekomendacji podejmowania jakichkolwiek decyzji inwestycyjnych. Wartość ZCP określona w konkretnych transakcjach rynkowych - z wielu względów niezależnych od podmiotu sporządzającego dokument - może różnić się od wartości ujętej w niniejszym dokumencie.

Niniejsza wycena jest przeznaczona jedynie do wykorzystania na potrzeby wewnętrzne Zleceniodawcy i nie może być wykorzystana do innych celów bez uprzedniej zgody Polskiej Grupy Audytorskiej Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa.

Źródła informacji

Niniejsze opracowanie zostało sporządzone z wykorzystaniem dostępnych informacji makroekonomicznych oraz informacji otrzymanych od Spółki. Założono, że wszystkie te informacje są prawdziwe i rzetelne oraz odzwierciedlające stan faktyczny oraz najlepszą wiedzę jej Zarządu, co do kształtowania się przyszłych relacji ekonomiczno-finansowych w ZCP.

Podczas prac opieraliśmy się na nieaudytowanych informacjach finansowych oraz innych danych otrzymanych od Spółki.

Nasz osąd jest zależny od tego, czy podane informacje były kompletne i dokładne we wszystkich istotnych aspektach. Zgodnie z przyjętymi zasadami przy dokonywaniu wycen, zakres naszych prac nie pozwala nam ponosić odpowiedzialności za dokładność i kompletność dostarczonych informacji.

Wycenę sporządzono z należytą rzetelnością, należy jednak zwrócić uwagę na fakt, że wszelkie opracowania dotyczące wyceny podmiotów gospodarczych niosą za sobą ryzyko popełnienia błędów wynikającego z subiektywizmu ocen wypracowanych przez wyceniającego, bądź też ocen zawartych w cytowanych materiałach źródłowych, czy też braku wiedzy o zjawiskach i zdarzeniach dotyczących podmiotu, a nie przekazanych PGA w trakcie zbierania materiałów informacyjnych w ZCP.

40

Polska Grupa Audytorska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.,
Ul. Jana III Sobieskiego 104 / 44, piętro V, 00-764 Warszawa

pga

ZASTRZEŻENIA I OGRANICZENIA NOTA PRAWNA

Zastrzeżenia i ograniczenia

PGA nie była zaangażowana do, i tym samym nie przeprowadziła, weryfikacji otrzymanych informacji i nie wydaje opinii na ich temat. W szczególności, zakres naszych prac nie obejmował procedur, które są przewidziane przez prawo oraz normy wykonywania zawodu biegłego rewidenta w relacji do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych ZCP w rozumieniu Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku w celu wydania opinii o jego prawidłowości i rzetelności. W związku z tym nie wydajemy takiej opinii.

Założenia do projekcji finansowych

Projekcje Finansowe ZCP prezentują zgodnie z wiedzą i przekonaniem Spółki oczekiwaną pozycję finansową ZCP, jej wyniki działalności (w tym obsługiwanych przez nią umów i kontraktów) oraz przepływy pieniężne w okresie projekcji. Zostały one zestawione na podstawie założeń ZCP odzwierciedlających oczekiwane okoliczności oraz przebieg wydarzeń w okresie objętym projekcjami. Zarząd Zleceniodawcy jest odpowiedzialny za oświadczenia odnośnie swoich planów i przewidywań. Jest również odpowiedzialny za ujawnienie wszystkich istotnych informacji, które mogą mieć wpływ na ostateczne osiągnięcie prognozowanych wielkości. Nie ponosimy żadnej odpowiedzialności za dokładność i wiarygodność tych prognoz, informacji otrzymanych od Spółki ani innych źródeł informacji wykorzystanych dla celu, dla którego powstał niniejszy Raport lub dla jakichkolwiek innych celów.

Projekcje Finansowe ZCP nie gwarantują osiągalności prognozowanych wielkości ani realizacji założeń będących ich podstawą. Ponieważ przyszłe zdarzenia mogą nie przebiegać tak jak założono, pomiędzy prognozowanymi i rzeczywistymi wynikami występują różnice, które mogą być istotne.

Nie uczestniczyliśmy w przygotowaniu projekcji finansowych ani nie weryfikowaliśmy szczegółowo założeń do tych projekcji, a ich zmiana mogłaby znacząco wpłynąć na wartość wyceny.

Aktualizacja

Niniejszy dokument nie podlega aktualizacji w oparciu o zdarzenia mające miejsce pomiędzy dniem wyceny, a dniem sporządzenia niniejszego opracowania oraz po dniu jego publikacji.

Dystrybucja dokumentu

Niniejszy dokument został sporządzony wyłącznie dla potrzeb i celów w nim wymienionych.

Niniejszy dokument nie jest przeznaczony do użytku ogólnego lub publicznych publikacji bez uprzedniej pisemnej zgody Polskiej Grupy Audytorskiej Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.

Zastrzeżenia dotyczące odpowiedzialności

Nie przyjmujemy odpowiedzialności wobec osób trzecich z tytułu treści niniejszego dokumentu.

41

Polska Grupa Audytorska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.,
Ul. Jana III Sobieskiego 104 / 44, piętro V, 00-764 Warszawa

ZASTRZEŻENIA I OGRANICZENIA NOTA PRAWNA

Zastrzeżenia i ograniczenia

Deklaracja niezależności

Zarówno podmiot przeprowadzający wycenę jak i osoby sporządzające dokument stwierdzają, że pozostają niezależni od ZCP, Spółki oraz Zleceniodawcy i nie pozostają z nimi w jakichkolwiek stałych lub czasowych relacjach prawnych, poza zleceniem przygotowania niniejszej Wyceny wartości ZCP.

Wykorzystanie dokumentu

Dokument stanowi zarówno tajemnicę przedsiębiorstwa Polska Grupa Audytorska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k., jak i podlega ochronie prawno-autorskiej i nie może być wykorzystywany bez wyraźnej uprzedniej zgody uprawnionego podmiotu.

Wycena została przygotowana dla potrzeb Zleceniodawcy i w celu określonym w Raporcie. Raport nie może być wykorzystany w jakimkolwiek innym celu bądź udostępniony jakiegokolwiek innej stronie (z wyjątkiem audytorów i doradców Zleceniodawcy oraz uprawnionych organów administracji publicznej) bez uprzedniej pisemnej zgody od strony PGA.

Ewentualne strony trzecie, które na mocy odpowiednich umów otrzymają dostęp do niniejszej Wyceny powinny być poinformowane, iż nasi doradcy są gotowi udzielić wyjaśnień dotyczących Wyceny.

42

Polska Grupa Audytorska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.,
Ul. Jana III Sobieskiego 104 / 44, piętro V, 00-764 Warszawa

5. Definicje skrótów

CS:GO	Gra komputerowa Counter Strike: Global Offensive
Dokument Informacyjny, Dokument	Dokument Informacyjny Skinwallet S.A.
DOTA2	Gra komputerowa Defence of the Ancients 2
Giełda, GPW, Giełda Papierów Wartościowych	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
GUS	Główny Urząd Statystyczny
KDPW, Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Kodeks spółek handlowych, KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037, z późn. zm.)
Komisja, KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
KW	Księga Wieczysta
Marża EBIT	Zysk z działalności operacyjnej/Przychody ze sprzedaży produktów*100%
Marża EBITDA	Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację/Przychody netto ze sprzedaży produktów * 100%
Marża netto	Zysk netto /Przychody netto ze sprzedaży produktów *100%
MSR/ MSSF	Międzynarodowe Standardy Rachunkowości/ Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej
NBP	Narodowy Bank Polski
NC, NewConnect, rynek NewConnect	Alternatywny System Obrotu w rozumieniu Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect
NWZ, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Skinwallet S.A. z siedzibą w Szczecinie
Ordynacja podatkowa	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa (t.j. Dz. U. z 2005 r. Nr 8, poz. 60, z późn. zm.)
PLN, zł, złoty	złoty — jednostka monetarna Rzeczypospolitej Polskiej
PSR	Polskie Standardy Rachunkowości wg Ustawy o rachunkowości
Quick ratio	(Aktywa obrotowe – Zapasy)/Zobowiązania krótkoterminowe
Rada Giełdy	Rada Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna
Regulamin ASO, Regulamin NewConnect	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu, uchwalony Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)
Rotacja należności (w dniach)	Poziom należności krótkoterminowych na koniec okresu/Przychody netto ze sprzedaży produktów w danym okresie* Liczba dni (domyślnie 360 dni)
Rotacja zapasów (w dniach)	Poziom zapasów na koniec okresu/Koszty działalności operacyjnej w danym okresie* Liczba dni (domyślnie 360 dni)
Rotacja zobowiązań (w dniach)	Poziom zobowiązań handlowych na koniec okresu/Koszty działalności operacyjnej w danym okresie* Liczba dni (domyślnie 360 dni)
Rynek NewConnect, NewConnect, Alternatywny System Obrotu, ASO	Alternatywny system obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt. 2) Ustawy o obrocie, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect, działający od 30 sierpnia 2007 r.
Spółka, Skinwallet Spółka Akcyjna, Skinwallet S.A., Emitent	Skinwallet Spółka Akcyjna z siedzibą z siedzibą w Szczecinie
Statut, Statut Emitenta, Statut Spółki	Statut Skinwallet Spółka Akcyjna z siedzibą z siedzibą w Szczecinie
Ustawa o KRS	Ustawa z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym (t.j. Dz. U. z 2007 r. Nr 168, poz. 1186, z późn. zm.)
Ustawa o obrocie, Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2010 r. Nr 211, poz. 1384, z późn. zm.)
Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. z 2007 r. Nr 50, poz. 331, z późn. zm.)
Ustawa o ofercie, Ustawa o ofercie publicznej	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2009 r. Nr 185, poz. 1439, z późn. zm.)
Ustawa o podatku dochodowym od czynności cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (t.j. Dz.U. z 2010 r. Nr 101, poz. 649, z późn. zm.)
Ustawa o podatku dochodowym od osób fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (t.j. Dz. U. z 2010 r. Nr 51, poz. 307, z późn. zm.)

Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (t.j. Dz. U. z 2011 r. Nr 74, poz. 397, z późn. zm.)
Ustawa o podatku od spadków i darowizn	Ustawa z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (t.j. Dz. U. z 2009 r. Nr 93, poz. 768, z późn. zm.)
Ustawa o rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.)
VAT	Podatek od towarów i usług
WZ, WZA, Walne Zgromadzenie, Walne Zgromadzenie Spółki	Walne Zgromadzenie Skinwallet Spółka Akcyjna z siedzibą w Szczecinie
Zarząd Giełdy	Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Zarząd, Zarząd Spółki, Zarząd Emitenta	Zarząd Skinwallet Spółka Akcyjna z siedzibą w Szczecinie