

## DOKUMENT INFORMACYJNY



### **Skinwallet S.A. z siedzibą w Szczecinie**

sporządzony na potrzeby wprowadzenia akcji serii B i D  
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. (ryнку podstawowym lub równoległym).

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

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

DATA SPORZĄDZENIA DOKUMENTU INFORMACYJNEGO: 20 LIPCA 2021 R.

**INC** | Investments  
& Consulting

**Autoryzowany Doradca**

**Oświadczenie Emitenta**

|  |  |
|--|--|
|  |  |
| Nazwa (firma):   | Skinwallet S.A.  |
| Kraj:  | Polska   |
| Siedziba:  | Szczecin   |
| Adres:   | 71-064 Szczecin, Aleja Piastów 22  |
| Numer KRS:   | 0000770403   |
| Oznaczenie Sądu:   | Sąd Rejonowy Szczecin-Centrum w Szczecinie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego |
| REGON:   | 382506930  |
| NIP:   | 5252779451   |
| Telefon:   | +48 (91) 886 91 26   |
| Poczta e-mail:   | office@skinwallet.com  |
| Strona www:  | <a href="https://www.skinwallet.com/spolka">https://www.skinwallet.com/spolka</a>                |

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

W imieniu Emitenta działa:

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

Działając w imieniu Emitenta oświadczam, że według mojej najlepszej wiedzy i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Dokumencie są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz że nie pominięto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.



**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

## Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy NewConnect

|  |  |
|--|--|
| Nazwa (firma):   | INC S.A.   |
| 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

## Spis treści

|    |   |    |
|----|---|----|
| 1  | NAZWA (FIRMA), FORMA PRAWNA, KRAJ SIEDZIBY, SIEDZIBA I ADRES EMITENTA, WRAZ Z NUMERAMI TELEKOMUNIKACYJNYMI, ADRESEM GŁÓWNEJ STRONY INTERNETOWEJ I POCZTY ELEKTRONICZNEJ, IDENTYFIKATOREM WEDŁUG WŁAŚCIWEJ KLASYFIKACJI STATYSTYCZNEJ I NUMEREM WEDŁUG WŁAŚCIWEJ IDENTYFIKACJI PODATKOWEJ .....  | 5  |
| 2  | 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   | 5  |
| 3  | LICZBA, RODZAJ, JEDNOSTKOWA WARTOŚĆ NOMINALNA I OZNACZENIE EMISJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, KTÓRE MAJĄ BYĆ PRZEDMIOTEM WPROWADZENIA DO OBROTU W ALTERNATYWNYM SYSTEMIE .....  | 5  |
| 4  | 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 .....   | 6  |
| 5  | OKREŚLENIE PODSTAWY PRAWNEJ EMISJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, ZE WSKAZANIEM: ORGANU LUB OSÓB UPRAWNIONYCH DO PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, DATY I FORMY PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, Z PRZYTOCZENIEM JEJ TREŚCI .....   | 8  |
| 6  | OKREŚLENIE CZY AKCJE ZOSTAŁY OBJĘTE ZA GOTÓWKĘ, ZA WKŁADY PIENIĘŻNE W INNY SPOSÓB, CZY ZA WKŁADY NIEPIENIĘŻNE, WRAZ Z KRÓTKIM OPISEM SPOSOBU ICH POKRYCIA, Z ZASTRZEŻENIEM § 12 PKT 2A) .....   | 18 |
| 7  | OZNACZENIE DAT, OD KTÓRYCH AKCJE UCZESTNICZĄ W DYWIDENDZIE .....  | 19 |
| 8  | STRESZCZENIE PRAW I OBOWIĄZKÓW Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, PRZEWDZIANYCH ŚWIADCZEŃ DODATKOWYCH NA RZECZ EMITENTA CIĄŻĄCYCH NA NABYWCY, A TAKŻE PRZEWDZIANYCH W STATUCIE LUB PRZEPISACH PRAWA OBOWIĄZKACH UZYSKANIA PRZEZ NABYWCĘ LUB ZBYWCĘ ODPOWIEDNICH ZEZWOLEŃ LUB OBOWIĄZKU DOKONANIA OKREŚLONYCH ZAWIADOMIEŃ .....   | 19 |
| 9  | WSKAZANIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH EMITENTEM I NADZORUJĄCYCH EMITENTA, AUTORYZOWANEGO DORADCY ORAZ FIRM AUDYTORSKICH BADAJĄCYCH SPRAWOZDANIA FINANSOWE EMITENTA (WRAZ ZE WSKAZANIEM BIEGŁYCH REWIDENTÓW DOKONUJĄCYCH BADANIA) .....  | 35 |
| 10 | PODSTAWOWE INFORMACJE NA TEMAT POWIĄZAŃ KAPITAŁOWYCH EMITENTA MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA JEGO DZIAŁALNOŚĆ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ JEDNOSTEK NIEWCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ALE BĘDĄCYCH PODMIOTAMI ISTOTNYMI DLA DZIAŁALNOŚCI PROWADZONEJ PRZEZ EMITENTA I POWIĄZANYMI KAPITAŁOWO LUB OSOBOWO Z EMITENTEM, OSOBAMI WCHODZĄCYMI W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH LUB NADZORCZYCH EMITENTA LUB ZNACZĄCYMI AKCJONARIUSZAMI EMITENTA – Z PODANIEM W STOSUNKU DO KAŻDEJ Z NICH CO NAJMNIEJ: NAZWY (FIRMY) ORAZ FORMY PRAWNEJ, SIEDZIBY I ADRESU, PRZEDMIOTU DZIAŁALNOŚCI, UDZIAŁU EMITENTA, OSÓB WCHODZĄCYCH W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH LUB NADZORCZYCH EMITENTA LUB ZNACZĄCYCH AKCJONARIUSZY EMITENTA, W KAPITAŁE ZAKŁADOWYM LUB WNIESIONYM WKŁADZIE, JAK RÓWNIEŻ INFORMACJI O PRZYSŁUGUJĄCYM IM UDZIAŁACH W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW LUB W PRAWACH GŁOSU ..... | 36 |
| 11 | WSKAZANIE POWIĄZAŃ OSOBOWYCH, MAJĄTKOWYCH I ORGANIZACYJNYCH POMIĘDZY: .....   | 38 |
| 12 | CZYNNIKI RYZYKA: .....  | 38 |
| 13 | CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE BEZPOŚREDNIO Z DZIAŁALNOŚCIĄ EMITENTA .....  | 39 |
| 14 | CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM, W JAKIM EMITENT PROWADZI DZIAŁALNOŚĆ .....   | 43 |
|    | CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z AKCJAMI .....  | 46 |
| 15 | HISTORIA EMITENTA .....   | 49 |
| 16 | OPIS DZIAŁALNOŚCI EMITENTA .....  | 52 |
|    | RYNEK DZIAŁALNOŚCI .....  | 62 |
| 17 | AKCJONARIUSZE EMITENTA POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% NA WALNYM ZGROMADZENIU .....  | 65 |
| 18 | KAPITAŁ ZAKŁADOWY .....   | 65 |
| 19 | DOKUMENTY KORPORACYJNE EMITENTA UDOSTĘPNIONE DO WGLĄDU .....  | 65 |
| 20 | OŚWIADCZENIE EMITENTA STWIERDZAJĄCE, CZY WEDŁUG NIEGO JEGO AKTYWA OBROTOWE WYSTARCZAJĄ DO POKRYCIA JEGO BIEŻĄCYCH POTRZEB, TO JEST POTRZEB W OKRESIE 12 MIESIĘCY OD DNIA SPORZĄDZENIA DOKUMENTU INFORMACYJNEGO UPROSZCZONEGO, CZY TEŻ NIE, A JEŚLI NIE – WSKAZANIE W JAKI SPOSÓB ZAMIERZA ZAPEWNIĆ POTRZEBNE DODATKOWO AKTYWA OBROTOWE .....  | 66 |
| 21 | INFORMACJE O PRZEWIDYWANYCH ZMIANACH KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO W WYNIKU REALIZACJI PRZEZ OBLIGATARIUSZY UPRAWNIEŃ Z OBLIGACJI ZAMIENNYCH LUB Z OBLIGACJI DAJĄCYCH PIERWSZEŃSTWO DO OBJĘCIA W PRZYSZŁOŚCI NOWYCH EMISJI AKCJI LUB W WYNIKU REALIZACJI UPRAWNIEŃ PRZEZ POSIADACZY WARRANTÓW SUBSKRYPCYJNYCH, ZE WSKAZANIEM WARTOŚCI PRZEWIDYWANEGO WARUNKOWEGO PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO ORAZ TERMINU WYGAŚNIĘCIA PRAW PODMIOTÓW UPRAWNIONYCH DO NABYCIA TYCH AKCJI .....  | 66 |
| 22 | WSKAZANIE LICZBY AKCJI I WARTOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO, O KTÓRE – NA PODSTAWIE STATUTU PRZEWIDUJĄCEGO UPOWAŻNIENIE ZARZĄDU DO PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO, W GRANICACH KAPITAŁU DOCELOWEGO – MOŻE BYĆ PODWYŻSZONY KAPITAŁ ZAKŁADOWY, JAK RÓWNIEŻ LICZBY AKCJI I WARTOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO, O KTÓRE MOŻE BYĆ JESZCZE PODWYŻSZONY KAPITAŁ ZAKŁADOWY W TYM TRYBIE  | 66 |
| 23 | WSKAZANIE MIEJSCA UDOSTĘPNIANIA OSTATNIEGO UDOSTĘPNIONEGO DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PUBLICZNEGO DOKUMENTU INFORMACYJNEGO LUB DOKUMENTU INFORMACYJNEGO DLA TYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH LUB INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH TEGO SAMEGO RODZAJU CO TE INSTRUMENTY FINANSOWE ORAZ OKRESOWYCH RAPORTÓW FINANSOWYCH EMITENTA, OPUBLIKOWANYCH ZGODNIE Z OBOWIĄZUJĄCYMI EMITENTA PRZEPISAMI .....  | 66 |

|      |   |    |
|------|---|----|
| 24   | ZAŁĄCZNIKI .....  | 66 |
| 24.1 | STATUT EMITENTA.....  | 66 |
| 24.2 | ODPIS Z KRS.....  | 75 |
| 25   | TREŚĆ UCHWAŁ WALNEGO ZGROMADZENIA W SPRAWIE ZMIAN STATUTU SPÓŁKI NIE ZAREJESTROWANYCH JESZCZE PRZEZ SĄD ..... | 81 |
| 26   | DEFINICJE SKRÓTÓW .....   | 81 |

- 1 Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres emitenta, wraz z numerami telekomunikacyjnymi, adresem głównej strony internetowej i poczty elektronicznej, identyfikatorem według właściwej klasyfikacji statystycznej i numerem według właściwej identyfikacji podatkowej

|  |  |
|--|--|
| <h1>Skinwallet </h1> |  |
| Nazwa (firma):   | Skinwallet S.A.  |
| Kraj:  | Polska   |
| Siedziba:  | Szczecin   |
| Adres:   | 71-064 Szczecin, Aleja Piastów 22  |
| Numer KRS:   | 0000770403   |
| Oznaczenie Sądu:   | Sąd Rejonowy Szczecin-Centrum w Szczecinie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego |
| REGON:   | 382506930  |
| NIP:   | 5252779451   |
| Telefon:   | +48 (91) 886 91 26   |
| Poczta e-mail:   | office@skinwallet.com  |
| Strona www:  | <a href="https://www.skinwallet.com/">https://www.skinwallet.com/</a>                            |

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

Skinwallet S.A. (dawniej: 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. (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.

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.

- 2 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 ani zgody.

- 3 Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji instrumentów finansowych, które mają być przedmiotem wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie

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

- 290.600 (dwieście dziewięćdziesiąt tysięcy sześćset) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda,
- 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda,

Akcje nie są uprzywilejowane. Statut Spółki nie przewiduje uprzywilejowań osobistych akcjonariuszy, jak również akcje Emitenta nie są akcjami uprzywilejowanymi w rozumieniu art. 351, art. 352 i art. 353 KSH. Nie występują umowne ograniczenia w zakresie zbywalności akcji za wyjątkiem wskazanym poniżej. Statut nie wprowadza żadnych ograniczeń w obrocie akcjami Emitenta.

W dniu 30 czerwca 2021 r. zawarto dwie umowy o czasowym wyłączeniu zbywalności akcji serii D. Na mocy wskazanych umów akcjonariusze Kornel Szwaja oraz Dawid Chomicz, będący Członkami Zarządu Spółki, zobowiązali się do niezbywania posiadanych przez siebie po 20.000 akcji serii A Spółki (notowanych na rynku NewConnect) oraz 25.000 sztuk akcji serii D (nienotowanych na rynku NewConnect). Wskazane ograniczenie obejmują zarówno transakcje na rynku NewConnect, jak i poza nim oraz obowiązuje do dnia 30 grudnia 2021 r.

**Emitent wskazuje, że 59.400 akcji serii B zostało już wprowadzonych do obrotu na rynku NewConnect, uchwałą GPW o wprowadzeniu do obrotu z dnia 25 sierpnia 2020 r. Emitent nie mógł wprowadzić całej serii B ze względu na różnicę ceny emisyjnej akcji serii B w stosunku do wprowadzanych serii A i C. 59.400 akcji serii B zostało sprzedanych na rynku wtórnym po cenie, która umożliwiła objęcie tej części wnioskiem o wprowadzenie do obrotu.**

Akcje objęte wnioskiem są tożsame w prawach z akcjami Emitenta już znajdującymi się w obrocie na NewConnect.

- 4 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

## Subskrypcja akcji 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)
- 6a) informacja o sposobie opłacenia objętych (nabytych) papierów wartościowych, ze wskazaniem szczegółowych informacji obejmujących:  
Akcje serii B zostały objęte (nabyte) za wkłady pieniężne, tj. poprzez wpłatę środków pieniężnych na rachunek bankowy Emitenta.
- 7) liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją lub sprzedażą w poszczególnych transzach:  
1 osoba prawna (Napoleon FIZ)

8) liczba osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach:

1 osoba prawna (Napoleon FIZ)

8a) 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 są podmiotami powiązаныmi.

9) 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

10) łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów, w podziale przynajmniej na koszty:

- a. przygotowania 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

11) metoda rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposób ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym emitenta: zgodnie z art. 36. ust. 2b. Ustawy o rachunkowości

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

## Subskrypcja akcji serii D

1) daty rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży;

Akcje były oferowane w ramach subskrypcji prywatnej

Zawarto dwie umowy objęcia akcji w dniu 5 grudnia 2019 r.

2) daty przydziału instrumentów finansowych;

5 grudnia 2019 r. – zawarcie umów objęcia akcji

3) liczby instrumentów finansowych objętych subskrypcją lub sprzedażą;

50.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D

4) stopy 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;

50.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D

6) ceny, po jakiej instrumenty finansowe były nabywane (obejmowane);

1,00 zł (jeden złoty)

6a) informacji o sposobie opłacenia objętych (nabytych) papierów wartościowych, ze wskazaniem szczegółowych informacji obejmujących:

Akcje zostały opłacone w formie pieniężnej na rachunek bankowy Emitenta.

a) w przypadku gdy do objęcia (nabycia) doszło w drodze potrącenia wierzytelności:

Nie dotyczy.

b) w przypadku gdy do objęcia (nabycia) doszło w zamian za wkłady niepieniężne:



Nie dotyczy.

7) liczby osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją lub sprzedażą w poszczególnych transzach; 2 osoby fizyczne – Kornela Szwaja – Prezes Zarządu Emitenta objął 25.000 akcji serii D oraz Dawid Chomicz – Członek Zarządu Emitenta objął 25.000 akcji serii D.

8) liczby osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach; 2 osoby fizyczne – Kornela Szwaja – Prezes Zarządu Emitenta objął 25.000 akcji serii D oraz Dawid Chomicz – Członek Zarządu Emitenta objął 25.000 akcji serii D.

8a) informacji 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.

Kornel Szwaja jest Prezesem Zarządu Emitenta  
Dawid Chomicz jest Członkiem Zarządu Emitenta.

9) nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli instrumenty finansowe w ramach wykonywania umów o subemisję, z określeniem liczby instrumentów finansowych, które objęli, wraz z faktyczną ceną jednostki instrumentu finansowego (cena emisyjna lub sprzedaży, po odliczeniu wynagrodzenia za objęcie jednostki instrumentu finansowego, w wykonaniu umowy subemisji, nabytej przez subemitenta);

Nie dotyczy.

10) łącznego określenia wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów, w podziale przynajmniej na koszty:  
Oferta prywatna: 0 zł.

11) metoda rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposobem ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym emitenta.

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

W okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie nie miały miejsca żadne umowy sprzedaży akcji serii B oraz D będących przedmiotem niniejszego wniosku.

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

## Akcje serii D

Akcje serii B i 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 m.in. 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,
- 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 i D 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 zaofiarowane 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.

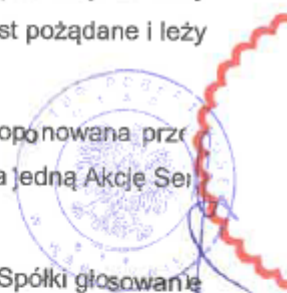
Cena emisyjna Akcji Serii B, Akcji Serii C oraz Akcji Serii D zaproponowana przez Zarząd Spółki wynosi 1,714285714 zł za jedną Akcją Serii B, 34 zł za jedną Akcją Serii C oraz 1 zł za jedną Akcją Serii D.

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 (pięset tysięcy złotych), to jest z kwoty 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych) do kwoty nie mniejszej niż 500.001,00 zł (pięset tysięcy jeden złotych) i nie

2

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



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”) uchwała 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

4

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. -----

- 6 Określenie czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia, z zastrzeżeniem § 12 pkt 2a)

Akcje serii B i D objęte wnioskiem zostały za wkład pieniężny (wpłata na rachunek bankowy Emitenta).

## 7 Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie

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

## 8 Streszczenie praw i obowiązków z instrumentów finansowych, przewidzianych świadczeń dodatkowych na rzecz emitenta ciążących na nabywcy, a także przewidzianych w statucie lub przepisach prawa obowiązkach uzyskania przez nabywcę lub zbywcę odpowiednich zezwoleń lub obowiązku dokonania określonych zawiadomień

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. Zwyczajne walne zgromadzenie ustala dzień dywidendy na dzień przypadający nie wcześniej niż pięć dni i nie później niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały o podziale zysku. Jeżeli uchwała zwyczajnego walnego zgromadzenia nie określa dnia dywidendy, dniem dywidendy jest dzień przypadający pięć dni od dnia powzięcia uchwały o podziale zysku. Dywidendę wypłaca się w terminie określonym w uchwale walnego zgromadzenia, a jeżeli uchwała walnego zgromadzenia nie określa terminu jej wypłaty, dywidenda jest wypłacana w terminie określonym przez radę nadzorczą. Termin wypłaty dywidendy wyznacza się w okresie trzech miesięcy, licząc od dnia dywidendy. Jeżeli walne zgromadzenie ani rada nadzorcza nie określą terminu wypłaty dywidendy, wypłata dywidendy powinna nastąpić niezwłocznie po dniu dywidendy. 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.

## Uprawnienia o charakterze korporacyjnym

### 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.

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. 406<sup>1</sup> 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 pod rygorem nieważności lub w formie elektronicznej, przy czym kwalifikowany 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 przed 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 uchwałę 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 uchwałę 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.

## **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. 406 § 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.

## 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 terminie określonym w uchwale walnego zgromadzenia, a jeżeli uchwała walnego zgromadzenia nie określa terminu jej wypłaty, dywidenda jest wypłacana w terminie określonym przez radę nadzorczą. Termin wypłaty dywidendy wyznacza się w okresie trzech miesięcy, licząc od dnia dywidendy. Jeżeli walne zgromadzenie ani rada nadzorcza nie określą terminu wypłaty dywidendy, wypłata dywidendy powinna nastąpić niezwłocznie po dniu dywidendy. 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 rozdzielanie przez KDPW środków otrzymanych od Emitenta na rachunku uczestników KDPW, którzy następnie prześlą jena 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, uzyskanych 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, wykaże, 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 Walne 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).

Obowiązki i ograniczenia związane z wprowadzonymi Instrumentami

#### **Ograniczenia umowne**

Żadne ograniczenia umowne w obrocie akcjami serii B Emitenta nie zostało wprowadzone.

Na akcjach serii D ustanowione jest umowne ograniczenie zbywalności, które obowiązuje do dnia 10 czerwca 2021 r.

#### **Ograniczenia wynikające ze Statutu Emitenta**

Statut nie wprowadza żadnych ograniczeń w obrocie akcjami serii B oraz serii D Emitenta.

#### **Ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej**

Zgodnie z art. 4 pkt. 20 Ustawy o ofercie publicznej, Emitent jest spółką publiczną. 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 dokonania zawiadomienia KNF oraz spółki, o zaistnieniu powyżej opisywanych okoliczności. Obowiązek zawiadomienia powstaje również w przypadku zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów o co najmniej 5% ogólnej liczby głosów oraz ponad 33% ogólnej liczby głosów o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów. Do realizacji obowiązku 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. Nr 91, poz. 871). Do akcji tych stosuje się tryb postępowania określony w przepisach wydanych na podstawie art. 94 ust. 1 pkt 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

## **OGRANICZENIA WYNIKAJĄCE Z USTAWY O KONTROLI NIEKTÓRYCH INWESTYCJI**

Poniższe obowiązki dotyczą podmiotów, które:

- a) nie posiadają obywatelstwa państwa członkowskiego - w przypadku osób fizycznych albo
  - b) nie posiadają lub nie posiadały od co najmniej dwóch lat od dnia poprzedzającego zgłoszenie siedziby na terytorium państwa członkowskiego - w przypadku podmiotów innych niż osoby fizyczne;
- 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 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, których przychód ze sprzedaży i usług na terytorium RP, których w którymkolwiek z dwóch lat obrotowych, poprzedzających transakcje na akcjach, stanowił równowartość 10 mln euro.

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 akcji reprezentujących co najmniej 20% ogólnej liczby głosów,
- 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 akcji lub praw z akcji albo objęcie 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:

- a) uzyskanie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną przez nabycie akcji lub praw z akcji albo objęcie akcji, lub
- b) osiągnięcie lub przekroczenie odpowiednio progu 20% i 40% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym podmiotu objętego ochroną, udziału w zyskach podmiotu objętego ochroną w odniesieniu do wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki przez nabycie akcji lub praw z akcji albo objęcie akcji, lub
- c) 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.

Zgodnie z art. 12f ust. 1 Ustawy o Kontroli Inwestycji podmiot zagraniczny, 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:

- a) 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
- b) podmiot składający zawiadomienie nie przedstawił dodatkowych pisemnych wyjaśnień w terminie wyznaczonym przez organ kontroli, lub
- c) 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
- d) 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
- e) 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:

- a) bez złożenia zawiadomienia, albo
- b) 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.

**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 EUR 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):

- a. 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,
- b. 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:
  - i. instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji albo udziałów, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub
  - ii. wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji albo udziałów,
- c. 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,
- d. 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, przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej.
- e. 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 m.in. 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: zawarciu odpowiedniej umowy, ogłoszeniu publicznej oferty lub, przejściu 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:

- 1) łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 5 mld EUR,
- 2) łączny obrót przypadający na Wspólnotę Europejską każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 250 mln EUR, chyba że każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Koncentracja przedsiębiorstw posiada również wymiar wspólnotowy w przypadku, gdy:

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

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.

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

Od dnia 3 lipca 2016 r. obrót akcjami Emitenta jako akcjami spółki publicznej podlega ograniczeniom określonym w Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku („Rozporządzenie MAR”). Rozporządzenia mają zasięg ogólny, wiążą w całości i są bezpośrednio stosowane na całym obszarze Unii Europejskiej bez konieczności ich implementowania przez poszczególne państwa członkowskie. W odniesieniu do Rozporządzenia MAR oznacza to konieczność stosowania jego przepisów, przy czym przepisy Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz Ustawy o ofercie publicznej w razie ich kolizji z przepisami Rozporządzenia MAR zachowują ważność, lecz zawężony zostaje zakres ich stosowania. Dla uczestników rynku oznacza to konieczność stosowania przepisów Rozporządzenia MAR i pomijania przepisów wyżej wskazanych ustaw oraz wydanych na ich podstawie aktów wykonawczych sprzecznych z Rozporządzeniem MAR. Rozporządzenie MAR ma zastosowanie do:

- 1) instrumentów finansowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym;
- 2) instrumentów finansowych, które są przedmiotem obrotu na wielostronnych platformach obrotu („MTF”), zostały dopuszczone do obrotu na MTF lub które są przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na MTF;
- 3) instrumentów finansowych, które są przedmiotem obrotu na zorganizowanych platformach obrotu („OTF”);
- 4) instrumentów finansowych nieujętych w powyższych punktach, których cena lub wartość zależą od ceny lub wartości instrumentów finansowych, o których mowa w tych literach, lub mają na nie wpływ, w tym 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 swych decyzji inwestycyjnych. Zgodnie z art. 8 ust. 1 Rozporządzenia MAR wykorzystywanie informacji poufnej ma miejsce wówczas, gdy dana osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnej i wykorzystuje tę informację, nabywając lub zbywając, na własny rachunek lub na rzecz osoby trzeciej, bezpośrednio lub pośrednio, instrumenty finansowe, których informacja ta dotyczy. Wykorzystanie informacji poufnej w formie anulowania lub zmiany zlecenia dotyczącego instrumentu finansowego, którego informacja ta dotyczy, w przypadku, gdy zlecenie złożono przed wejściem danej osoby w posiadanie informacji poufnej, również uznaje się za wykorzystywanie informacji poufnej.

Zgodnie z art. 8 ust. 2 Rozporządzenia MAR udzielanie rekomendacji, aby inna osoba 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 nabywanie lub zbywanie instrumentów finansowych, których dotyczą dane informacje, odbywa się w sposób uprawniony w normalnym trybie sprawowania funkcji animatora rynku lub kontrahenta dla tego instrumentu finansowego; lub
- 2) jest upoważniona do realizacji zleceń w imieniu osób trzecich, a nabycie lub zbycie instrumentów finansowych, których dotyczy zlecenie, odbywa się w celu realizacji takiego zlecenia w sposób uprawniony w normalnym trybie wykonywania czynności w ramach zatrudnienia, zawodu lub obowiązków tej osoby.

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

- 1) zobowiązanie to wynika ze złożonego zlecenia lub umowy zawartej przed wejściem przez zainteresowaną osobę w posiadanie informacji poufnych; lub
- 2) transakcja jest dokonywana w celu wypełnienia zobowiązania prawnego lub regulacyjnego, które powstało przed wejściem przez zainteresowaną osobę w posiadanie informacji poufnych. Sam fakt, że dana osoba jest w posiadaniu informacji poufnych, nie oznacza, że posłużyła się ona tymi informacjami i w ten sposób dopuściła się wykorzystania informacji poufnych, jeżeli osoba ta uzyskała informacje poufne w trakcie dokonywania publicznego przejęcia lub połączenia ze spółką i wykorzystuje te informacje wyłącznie do celu przeprowadzenia tego połączenia lub publicznego przejęcia, pod warunkiem że w momencie zatwierdzenia połączenia lub przyjęcia oferty przez akcjonariuszy tej spółki wszelkie informacje poufne zostały już podane do wiadomości publicznej lub w inny sposób przestały być informacjami poufnymi. Akapit ten nie ma jednak zastosowania do zwiększania posiadania. Sam fakt, że dana osoba wykorzystuje swą wiedzę o własnej decyzji o nabyciu lub zbyciu instrumentów finansowych przy nabyciu lub zbyciu tych instrumentów finansowych, nie stanowi sam w sobie wykorzystania informacji poufnych.

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

Zgodnie z art. 10 Rozporządzenia MAR bezprawne ujawnienie informacji poufnych ma miejsce wówczas, gdy osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnych i ujawnia te informacje innej osobie, z wyjątkiem przypadków, gdy ujawnienie to odbywa się w normalnym trybie wykonywania czynności w ramach zatrudnienia, zawodu lub obowiązków. Niniejszy akapit ma zastosowanie do każdej osoby fizycznej lub prawnej w sytuacjach i okolicznościach, o których mowa w art. 8 ust. 4 Rozporządzenia MAR. Dalsze ujawnienie rekomendacji lub nakłaniania, o których mowa w art. 8 ust. 2 Rozporządzenia MAR, oznacza bezprawne ujawnienie 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 przepelnieniem 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 podstępu 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 uprawnien 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.

## 9 Wskazanie osób zarządzających emitentem i nadzorujących emitenta, Autoryzowanego Doradcy oraz firm audytorskich badających sprawozdania finansowe emitenta (wraz ze wskazaniem biegłych rewidentów dokonujących badania)

### Zarząd

W skład osobowy Zarządu Spółki wchodzi:

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

### Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej wchodzi pięciu Członków:

- Michał Wrzosek – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Agnieszka Dyszczyk - Członek Rady Nadzorczej,
- Bartosz Lis – Członek Rady Nadzorczej,
- Piotr Skoneczny – Członek Rady Nadzorczej
- Wojciech Aleksander Iwaniuk – Członek Rady Nadzorczej

### Autoryzowany doradca

|  |  |
|--|--|
| Nazwa (firma):   | INC S.A.   |
| 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 |
| Telefon:   | + 48 61 851 86 77  |
| Fax:   | + 48 61 851 86 77  |
| Poczta e-mail:   | biuro@inca.pl  |
| Strona www:  | www.inca.pl  |

Firma audytorska badająca sprawozdania finansowe Emitenta

Biegłym rewidentem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego za rok 2020 jest Wojciech Barańczuk (nr wpisu 12914) działający w ramach savaPartners spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 15 (VII p.), 02-676 Warszawa, NIP: 701-057-94-65, REGON: 364579771, KRS: 0000619315.

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

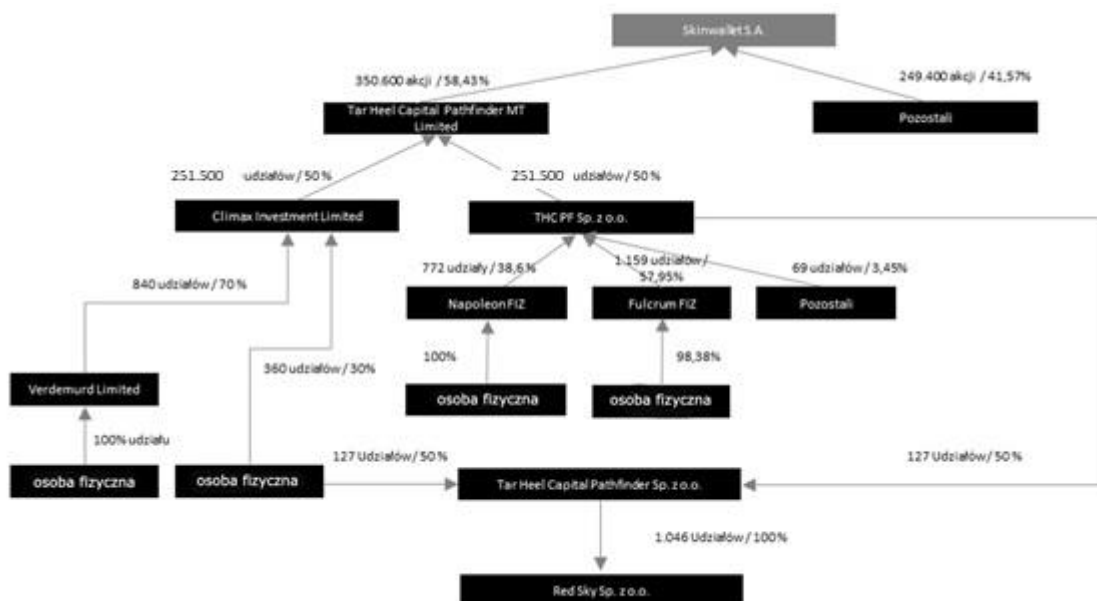
Grupę Kapitałową Skinwallet S.A. tworzą spółki Skinwallet S.A. oraz Skinwallet MT Ltd.

Skinwallet S.A. posiada 100% udziałów w spółce Skinwallet MT Ltd. Wyniki finansowe spółki Skinwallet MT Ltd. są konsolidowane metodą pełną.

|  |   |
|--|---|
| Firma                                    | Skinwallet MT Ltd.  |
| Forma prawna                             | Maltańska spółka Ltd. (private company limited by shares) |
| Siedziba                                 | Malta   |
| Adres                                    | 99 Sir Adrian Dingli Street, Sliema                       |
| Kapitał zakładowy                        | 1200 EUR  |
| Przedmiot działalności                   | Obrót dobrami cyfrowymi                                   |
| Udział Emitenta w kapitale zakładowym    | 100%  |
| Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów | 100%  |

Skinwallet MT Ltd. została powołana w celu wprowadzenia na rynek i prowadzenia działalności marketplace „Skinwallet Market”. 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.

Emitent jest jednostką wchodzącą w skład grupy kapitałowej 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 holdingową.

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. Emitent zawarł umowy pożyczek z Red Sky sp. z o.o. na łączną kwotę w roku 2020 – 2.087.010 USD oraz od 01.01.2021 r. do 13.05.2021 r. na łączną kwotę 555.000 USD.

Na dzień 20 lipca 2021 r. Emitent spłacił wszystkie pożyczki.

Climax Investment Limited z siedzibą w Sliema, Malta, ul. Sir Adrian Dingli 99, numer rejestru C 93950, prowadzi działalność jako wehikuł inwestycyjny., 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.. 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, THC PF sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz w Radzie Nadzorczej Emitenta.

Pan 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 Wrzosek, 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.

## 11 Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy:

a) 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 7,5% 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 7,5% głosów na jego WZA.

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

Pan Michał Wrzosek, pełniący funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta i Pan Bartosz Lis, pełniący funkcję Członka Rady Nadzorczej Emitenta są osobami współpracującymi z Tar Heel Capital Pathfinder sp. z o.o., a Pani Agnieszka Dyszczyk pełniąca funkcję Członka Rady Nadzorczej Emitenta jest osobą współpracującą 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..

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.

Emitent zawarł umowy pożyczek z Red Sky sp. z o.o. na łączną kwotę w roku 2020 – 2.087.010 USD oraz od 01.01.2021 r. do 13.05.2021 r. na łączną kwotę 555.000 USD.

Na dzień 20 lipca 2021 r. Emitent spłacił wszystkie pożyczki.

Emitent uiszcza na rzecz Red Sky sp. z o.o. comiesięcznie kwotę w okolicach 30 tys. zł tytułem najmu powierzchni biurowej, usług administracyjnych, usług IT oraz benefitów pracowniczych. Transakcje zawarto na warunkach rynkowych.

c) 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.

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

## 12 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.

### 13 Czynniki ryzyka związane bezpośrednio z działalnością Emitenta

#### **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 obrotu dobrami wirtualnymi. 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.

Powyższe ryzyko ograniczone jest przez Emitenta poprzez 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 przeprowadzana jest bezpośrednio pomiędzy użytkownikami. Platforma Emitenta kontroluje przepływ środków pomiędzy stronami transakcji, prowizja w tym modelu pozostaje na tym samym poziomie.

Tryb peer-to-peer będzie dostępny równoległe z trybem handlu z wykorzystaniem API Steam i umożliwi przeprowadzania transakcji na tytułach opartych o platformę Steam, w tym CS:GO, Dota2, Team Fortress 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. 11 stycznia 2021 r. wystartowała pełna wersja platformy Marketplace - protokół P2P planowany jest do realizacji 2 drugiej części roku 2021.

### **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. 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. 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 działań mających 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 przyjąć 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 odsprzedaży, 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.

Powyższe ryzyko ograniczone jest poprzez wdrożenie możliwości przeprowadzania transakcji w modelu peer-to-peer, co zostało opisane w ryzyku związanym z utratą dostępu do API platform Steam

### **Ryzyko związane ze skalą działania**

Zgodnie ze strategią rozwoju Emitent zakłada znaczny wzrost skali prowadzonej działalności. 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 tą 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 osiągnane 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 ulepszenie 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 na stronie 57 niniejszego Dokumentu) oraz fakt, że są już akcjonariuszami Spółki.

#### **Ryzyko związane z brakiem przychodów z nowych gier**

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 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 pandemii nastąpił, zauważalny, 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 zawieraniem transakcji z podmiotami powiązanymi**

Emitent zaciągnął od podmiotu powiązanego - Red Sky sp. z o.o. pożyczki na łączną kwotę w roku 2020 – 2.087.010 USD oraz od 01.01.2021 r. do 13.05.2021 r. na łączną kwotę 555.000 USD.

Istnieje ryzyko podatkowe związane z obowiązkiem tworzenia dokumentacji podatkowych cen transferowych zgodnych z zapisami art. 9a ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, co przy nieprawidłowej realizacji tego obowiązku może skutkować sankcjami karno-skarbowymi. Ponadto zawieranie transakcji z podmiotami powiązanymi stwarza ryzyko, że będą one dokonywane z pominięciem cen i realiów rynkowych.

Na dzień 20 lipca 2021 r. Emitent spłacił wszystkie pożyczki. Nie wyklucza w przyszłości zaciągania kolejnych pożyczek. 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 30 tys. zł tytułem najmu powierzchni biurowej, usług administracyjnych, usług IT oraz benefitów pracowniczych. Transakcje zawierane są na warunkach rynkowych.

## 14 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 regulacjach. 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 urzędów różnych państw na świecie, definicja hazardu jest bardzo szeroka. Emitent działa w obszarze handlu wirtualnymi przedmiotami, które mogą być pozyskane np. poprzez zakup tzw. skrzynek 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. skrzynekami 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 z 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. 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 rozległej 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.

Czynniki ryzyka związane z akcjami

#### **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, z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu, 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 wnioszek emitenta akcji - w przypadku, gdy wykluczenie danych akcji z obrotu następuje w związku z ich dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym;

- na wnioszek 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 roboczych od dnia podjęcia przez Organizatora Alternatywnego Systemu decyzji w tym zakresie i obowiązywać przez okres co najmniej jednego roku od dnia jej zawarcia,
- W przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą przed upływem okresu wskazanego w decyzji Organizatora 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 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 informuje Komisję o podjęciu decyzji o zawieszeniu lub wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu i podaje tę informację do publicznej wiadomości.

#### **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 możliwością nałożenia przez KNF na Emitenta kar administracyjnych za niewykonywanie lub nieprawidłowe wykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa**

Zgodnie z art. 4 pkt 20 Ustawy o ofercie publicznej Emitent posiada status spółki publicznej, w związku z czym KNF może nałożyć na niego kary administracyjne wynikające z przepisów prawa, w szczególności z przepisów Ustawy o ofercie publicznej oraz Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

W szczególności: zgodnie z art. 176 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, w przypadku gdy emitent nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 18 ust. 1-6 rozporządzenia 596/2014, Komisja może, w drodze decyzji, 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.

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

Stosownie do art. 96 Ustawy o ofercie, w przypadkach, gdy emitent nie dopełnia obowiązków wymaganych przepisami prawa, w szczególności obowiązków informacyjnych wynikających z Ustawy o ofercie, KNF może wydać 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.

#### **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 nienależycie 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.

Organizator Alternatywnego Systemu, podejmując decyzję o nałożeniu kary upomnienia lub kary pieniężnej może wyznaczyć emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności może zobowiązać emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu. W przypadku gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu, bądź nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki istniejące w Alternatywnym Systemie Obrotu, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego, o których mowa powyżej, Organizator Alternatywnego Systemu może nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie §17c ust. 1 pkt 2) nie może przekraczać 50.000 zł. Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o nałożeniu kary pieniężnej niezależnie od podjęcia, na podstawie właściwych przepisów niniejszego Regulaminu, decyzji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami finansowymi lub o ich wykluczeniu z obrotu. Zgodnie z §17d Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator Alternatywnego Systemu może opublikować na swojej stronie internetowej informację o nałożeniu kary na emitenta. W informacji tej Organizator Alternatywnego Systemu może wskazać nazwę podmiotu pełniącego w stosunku do tego emitenta obowiązki Autoryzowanego Doradcy.

### **Ryzyko związane z 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 Alternatywnego Systemu Obrotu 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 określaniem 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 określaniem kursu jednolitego, jednak nie wcześniej niż od dnia wejścia w życie nowej umowy z Animatorem Rynku.

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. sp.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 Szwaję (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.

W dniu 31 sierpnia 2020 r. zarejestrowano spółkę zależną od Emitenta pod nazwą Skinwallet MT Limited z siedzibą w Silema (Malta) przez tamtejszy sąd rejestrowy pod numerem C96372. 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 szybszy dostęp do nich i zapewnia większe możliwości podejmowania współpracy. Dzięki posiadaniu podmiotu w tej lokalizacji Spółka będzie miała również możliwość swobodniejszego działania na arenie międzynarodowej. Emitent jest w posiadaniu 100% udziału w kapitale zakładowym wskazanej spółki wynoszącym 1.200 EUR, a także posiada wszystkie prawa własności intelektualnej do „Skinwallet Marketplace”.

W dniu 10 grudnia 2020 r. zawarto umowy lock-up z Członkami Zarządu Emitenta. Na mocy wskazanych umów akcjonariusze Kornel Szwaja oraz Dawid Chomicz, będący Członkami Zarządu Spółki, zobowiązali się do niezbywania posiadanych przez siebie po 20.000 akcji serii A Spółki (notowanych na rynku NewConnect) oraz 25.000 sztuk akcji serii D (nienotowanych na rynku NewConnect). Wskazane ograniczenie obejmują zarówno transakcje na rynku NewConnect, jak i poza nim oraz obowiązują do dnia 10 czerwca 2021 r.

W dniu 11 stycznia 2021 r. wystartowała platforma Skinwallet Market. Skinwallet market jest platformą do handlu przedmiotami z gier bezpośrednio pomiędzy graczami. Model opiera się na świadczeniu usługi dostarczania platformy do handlu dobrami cyfrowymi z gier i czerpaniu zysków z pobierania opłat od przeprowadzonych transakcji w formie prowizji od wartości transakcji.

W dniu 1 lutego 2021 r. zakończono prace nad modułem API do Skinwallet Market. Moduł API umożliwia podmiotom zewnętrznym (B2B) wykorzystanie Platformy do zautomatyzowania procesu zakupu i sprzedaży dóbr cyfrowych.

W dniu 7 czerwca 2021 r. Emitent poinformował o podjęciu decyzji w sprawie wejścia na rynek tokenizacji w oparciu o technologię blockchain. Spółka planuje w drugiej połowie 2021 r. zintensyfikować pracę nad modelem swojej platformy w sieci Web3.

Dnia 12 lipca 2021 r. Emitent zawarł porozumienie inwestycyjne z TAR HEEL CAPITAL PATHFINDER MT LIMITED z siedzibą w Silema na Malcie („TAR HEEL”). Na mocy powyższego porozumienia TAR HEEL zobowiązał się do dokapitalizowania Spółki w kwocie wynoszącej, co najmniej 688.200 zł. Wskazana kwota zostanie przekazana Spółce w ramach opłacenia nowej emisji akcji Emitenta po cenie emisyjnej wynoszącej 37 zł za jedną akcję.

Dnia 15 lipca 2021 r. Emitent zakończył pracę nad narzędziem Skinwallet Engage. Skinwallet Engage to system umożliwiający nagradzanie użytkowników platformy Twitcha i stanowi pierwsze narzędzie z ekosystemu budowanego wokół Web3.

## 16 Opis działalności emitenta

Spółka Skinwallet S.A. (dawnej: 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.

Spółka Skinwallet S.A. (dawnej: Crow 31 S.A.) została założona w 2019 r., (przy czym faktyczna działalność była prowadzona od roku 2016) i działa na pograniczu branży esportowej i gamingowej skupiając się na segmencie obrotu dobrami cyfrowymi w grach. W okresie, którego raport dotyczy, Emitent w swoim portfolio posiada 2 produkty, którymi są Skinwallet Instant oraz część produktu Skinwallet Market odpowiedzialna za sprzedaż dóbr cyfrowych do użytkowników. Wraz z końcem czwartego kwartału 2020 roku Spółka zakończyła prace rozwojowe nad drugim elementem produktu Skinwallet Market, w postaci umożliwiającej użytkownikom zakup i sprzedaż przedmiotów bezpośrednio pomiędzy sobą. Działalność Spółki ma za zadanie prowadzić do usprawnienia procesów powiązanych z budowaniem wizerunku w grach. Emitent tworzy rozbudowane rozwiązania technologicznie usprawniające procesy wyceny, wymiany, eksploracji czy też uzyskiwania realnej wartości z dóbr cyfrowych.

Skinwallet S.A. jest właścicielem dwóch platform:

- Skinwallet Instant, działającej od 2019 roku - to jeden z największych serwisów skupujących dobra cyfrowe z gier metodą mass-deposit tj. w sposób pozwalający na sprzedaż wielu przedmiotów równocześnie, na rynku oraz największa polska strona zajmująca się handlem takimi aktywami,
- Skinwallet Market - platforma dająca możliwość kupna i sprzedaży dóbr cyfrowych bezpośrednio pomiędzy użytkownikami platformy, pełna wersja platformy została uruchomiona 11 stycznia 2021 roku.

Model biznesowy platformy Skinwallet Market opiera się 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. Prace rozwojowe nad pierwszą częścią produktu dającą użytkownikom możliwość zakupu dóbr cyfrowych od Emitenta zakończyły się wraz z końcem trzeciego kwartału. 29 grudnia 2020 r. Emitent poinformował o zakończeniu II etapu prac rozwojowych nad platformą Skinwallet Market oraz o jej planowanym starcie na dzień 11 stycznia 2021 roku. Platforma Skinwallet Market została uruchomiona zgodnie z zapowiedziami, a w jej ramach użytkownicy mają możliwość sprzedaży posiadanych przez siebie przedmiotów oraz zakupu przedmiotów bezpośrednio do innych użytkowników, co w rezultacie przełożyło się na wzrost przychodów Spółki w pierwszym kwartale 2021 roku.

Uruchomienie marketplace to kolejny kamień milowy w rozwoju Spółki, który otwiera ją na nowy segment rynku handlu dobrami cyfrowymi, segment, który jest nawet kilkunastokrotnie większy niż ten, na którym Spółka operowała dotychczas oraz pozwoli Spółce na dywersyfikację źródeł uzyskiwanych przychodów.

Model biznesowy „instant” wykorzystuje algorytmy do generowania zysku ze sprzedaży nabytych przedmiotów, pozwalając na generowanie 15-25% marży ze sprzedaży. Przedmioty nabywane są od użytkowników gier po okazjonalnych 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.

### Struktura przychodów ze sprzedaży Emitenta w podziale na segmenty działalności

| Pozycja                | 2019*         | 2019 – dane pro forma** | 2020 r.       |
|------------------------|---------------|-------------------------|---------------|
| Działalność „instant”  | 841 100,66 zł | 5 668 920,36 zł         | 11 321 285 zł |
| Martketplace           | 0 zł          | 0 zł                    | 1 045 624 zł  |
| Usługi IT              | 5 836,00 zł   | 5 836,00 zł             | 81 708 zł     |
| Odsprzedaż benefitów   | 1 376,17 zł   | 11 410,58 zł            | 19 490 zł     |
| Zmiana stanu produktów | 4 273,41 zł   | 4 274,41 zł             | 24 420 zł     |
| Razem                  | 852 586,24 zł | 5 690 440,35 zł         | 12 492 527 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 „skinnami”, 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 Minha "Gooseman" Le'a i Jessa "Cliffe" Cliffe'a, a następnie dystrybuowana przez Valve Software (obecnie 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 poszerzaniem 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 otwarcenia 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), poufne (różowe), tajne (czerwone), legendarne (złote).

### Przykładowe przedmioty z gry CS:GO będące elementem handlu

Butterfly Knife



Sport Gloves

AK-47



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* i *Kontrolę Terytorialną*. Aktualizacje dodały 11 nowych trybów gry (*Ładunek*, *Arena*, *Król Wzgórza*, *Wyścig Ładunków*, *Tryb Średniowieczny*, *Dostawa Specjalna*, *Mann kontra Maszyny*, *Destrukcyjna 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, broń 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 rozbiciu na zaprezentowane gry oraz liczbę transakcji zawartą w ramach poszczególnych z nich.

| Gra – Przychód  | 2019*      | 2019 – dane pro forma** | 2020 r.       |
|-----------------|------------|-------------------------|---------------|
| CS:GO           | 685 177 zł | 5 494 318 zł            | 10 671 858 zł |
| DOTA2           | 155 923 zł | 174 603 zł              | 669 487 zł    |
| Team Fortress 2 | 0 zł       | 0 zł                    | 4 365 zł      |
| Razem           | 841 101zł  | 5 668 920 zł            | 11 345 712 zł |

| Gra – liczba transakcji | 2019*  | 2019 – dane pro forma** | 2020 r. |
|-------------------------|--------|-------------------------|---------|
| CS:GO                   | 14 389 | 107 024                 | 218 599 |
| DOTA2                   | 2235   | 2 235                   | 23 295  |
| Team Fortress 2         | 0      | 0                       | 20 997  |
| Razem                   | 16 624 | 109 259                 | 262 871 |

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

Sprzedaż 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 wewnętrzsystemowej 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 stworzonych 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 | 2020 r.    |
|---------------------|-----------|-----------------------|------------|
| SEO                 | 56 981 zł | 200 125 zł            | 244 370 zł |
| PPC                 | 25 625 zł | 210 789 zł            | 418 882 zł |
| Influence Marketing | 0         | 5 000 zł              | 9 482 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 oraz własny marketplace Skinwallet Market. 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. 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 skór, Spółka wykorzystuje zewnętrzną platformę sprzedaży SkinBaron oraz własną platformę Skinwallet Market.

## Rozbicie przychodów na poszczególne platformy sprzedaży

| Zewnętrzna platforma | 2019       | 2019 Pro forma | 2020          |
|----------------------|------------|----------------|---------------|
| Bitskins             | 22 zł      | 3 515 127 zł   | 0 zł          |
| SkinBaron            | 690 204 zł | 2 018 944 zł   | 10 795 156 zł |
| Inne                 | 150 875 zł | 134 851 zł     | 1 550 415 zł  |

Źródło: Emitent

## Dane ze sprzedaży modelu „Instant” (skórek)

|  | 2019       | 2019 Pro forma | 2020          |
|--|------------|----------------|---------------|
| Liczba zakupionych skórek (szt.)                         | 16624      | 118217         | 264 698       |
| Liczba użytkowników, od których zostały zakupione skórki | 1829       | 16660          | 37 453        |
| Koszty zakupu skórek (PLN)                               | 709 502,90 | 4 639 562,90   | 9 722 721     |
| Liczba sprzedanych skórek (szt.)                         | 17510      | 109716         | 262 871       |
| Przychód ze sprzedaży (PLN)                              | 841 100,66 | 5 668 920,36   | 12 492 166,06 |
| Marża brutto na sprzedaży przedmiotów (PLN)              | 131 597,68 | 1 029 357,46   | 2 779 812     |
| Koszt pozyskania użytkownika (PLN)                       | 45,18      | 24,96          | 17,96         |
| Marża brutto na użytkownika (PLN)                        | 71,98      | 61,78          | 74,22         |

Źródło: Emitent

## Marketplace

Platforma Marketplace została uruchomiana 11 stycznia 2021 r., a za jej pośrednictwem użytkownicy mają możliwość handlowania bezpośrednio z innymi użytkownikami. Skinwallet występuje jako platforma do obrotu dobrami cyfrowymi oraz gwarant transakcji. Potencjalny klient może 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. Za pośrednictwem platformy oferowane są skórki popularnych gier komputerowych do których należą: m.in.: CS:GO, Dota2, TF2.

Weryfikacja sprzedających i kupujących następuje poprzez proces KYC - Know Your Customer. Proces ten polega na zdobyciu zbioru informacji o kliencie (np. mechanizm weryfikacji tożsamości polegający na dokonaniu selfie wraz z dokumentem tożsamości), który pozwala ustalić wiarygodność klienta i jego profil transakcyjny oraz pozwalają przeprowadzić weryfikację tożsamości.

Kupujący mają możliwość wyboru kilku metod płatności, takich jak np. karty kredytowe, szybkie przelewy bankowe, G2A Pay, Skrill oraz inne.

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.

## Strategia rozwoju Emitenta

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:

- stworzenie ekosystemu z marketplace w jego centrum
- rozbudowa portfolio produktów o nowe, innowacyjne rozwiązania powiązanie z dobrami cyfrowymi
- marketing wokół wydarzeń e-sportowych.

## 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 2 osoby oraz współpracuje z 18 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:

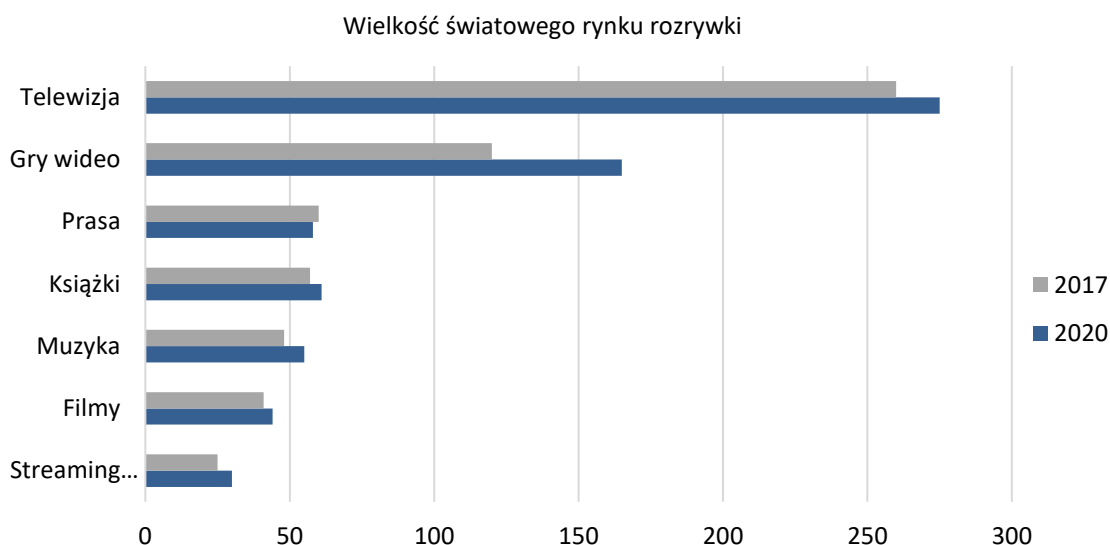
- I poziom: +5% akcji Emitenta (po 2,5% dla każdego członka Zarządu): 1,2 mln PLN miesięcznego obrotu najpóźniej w 3 miesiącu (04/2020) od inwestycji (01/2020) przy marży po kosztach marketingu na poziomie co najmniej 5% - etap został zrealizowany i rozliczony w dniu 24 czerwca 2020 r.
- II poziom: +5% 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.

Na dzień dzisiejszy Spółka nie zrealizowała żadnego z poziomów powyższego planu motywacyjnego.

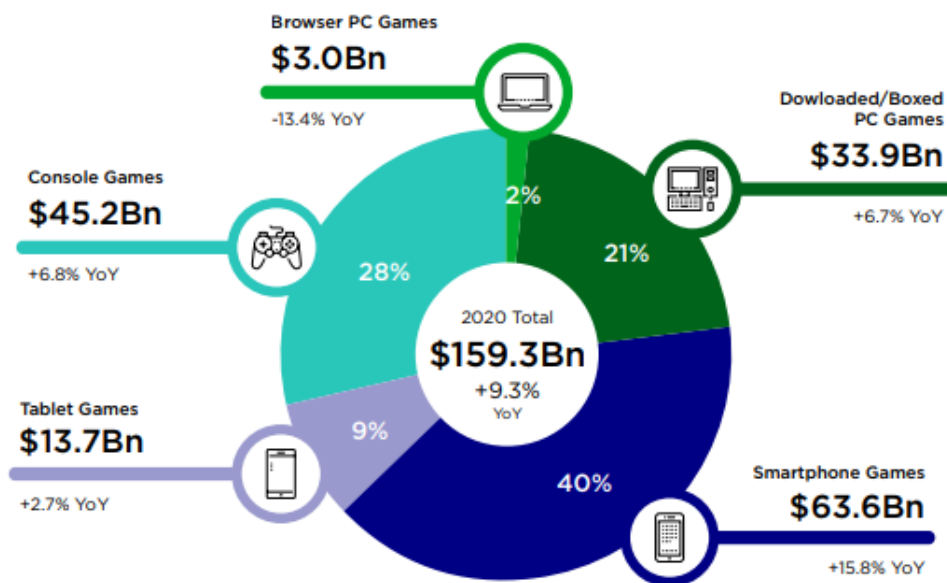
## Rynek działalności

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.

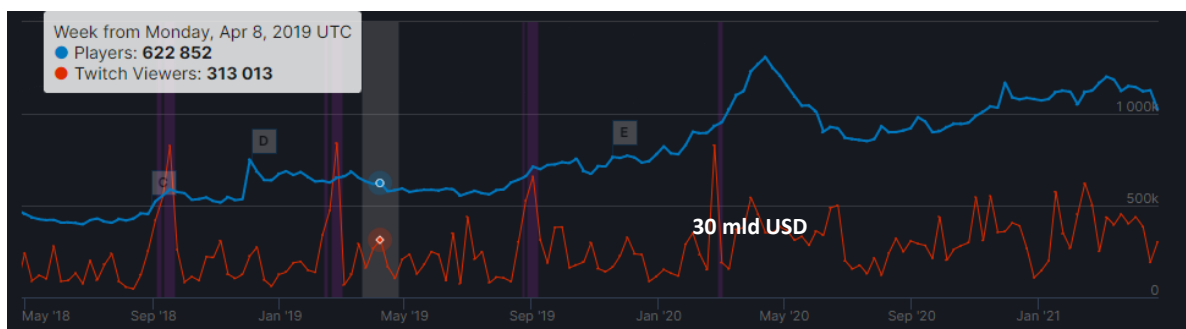


Źródło: PwC: Global entertainment and media outlook 2017-2020, Newzoo

W 2020 roku wartość globalnego rynku gier wideo wyniosła niecałe 159,3 mld USD. Prognozy wskazują, że ten rynek będzie cieszył się największą popularnością i możliwościami wzrostu. Prognozuje się, że rynek gier wzrośnie osiągając + 7,7% CAGR, aby przekroczyć 200 USD do końca 2023 roku.



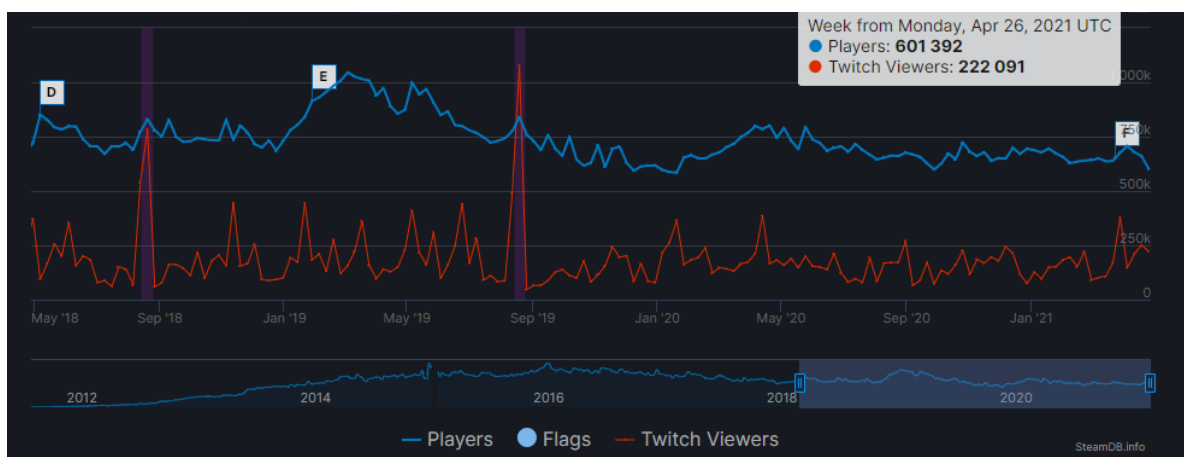
Źródło: Opracowanie na podstawie raportów: Adroit Market Research oraz Newzoo 2018, Global Games Market



Źródło: Steam

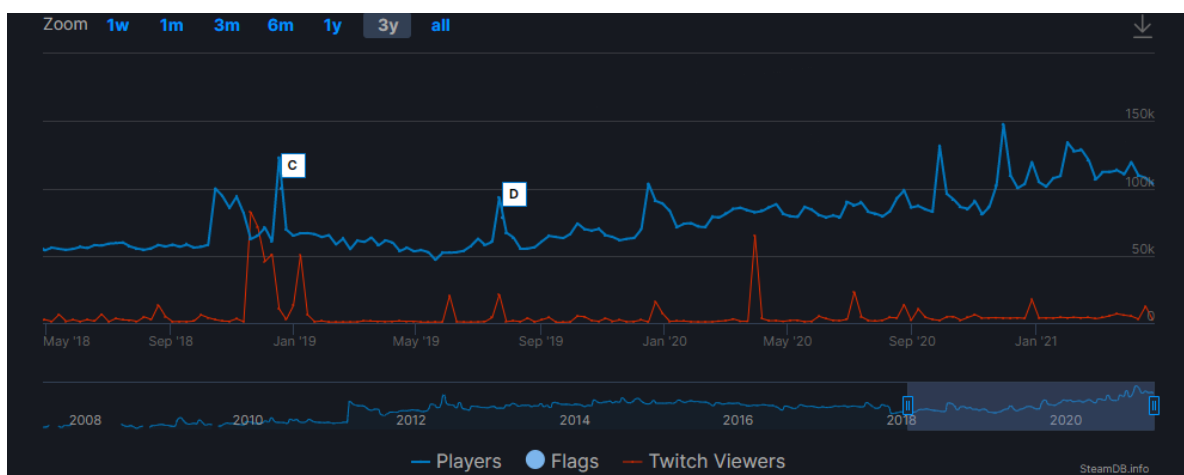
Każdego dnia w 2020 na serwery Steam, by poddać się rozgrywce, logowało się średnio 1.000.000 osób na całym świecie, zaś w momentach szczytowych aktywnych graczy jest ponad 1.300.000. Średnia dzienna liczba użytkowników systematycznie rośnie, w roku 2018 wynosiła ona około 600 tys. osób a w 2020 wynosiła około 1.000.000. 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 obsługę innych gier.





Źródło: Steam

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.



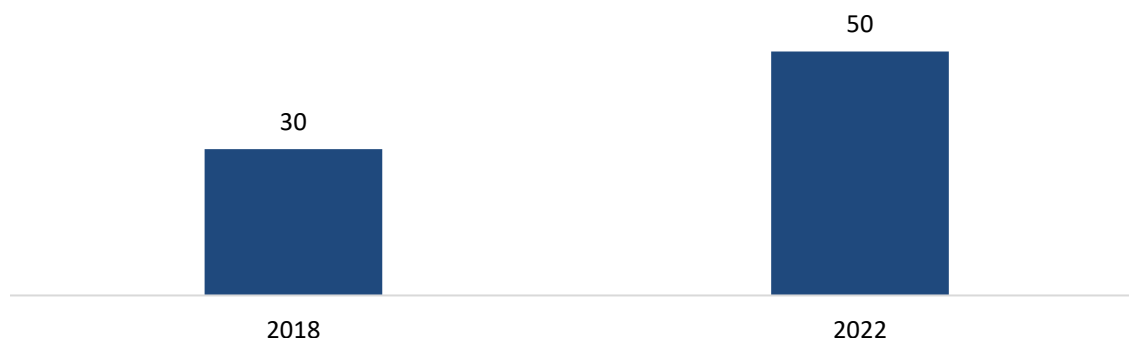
Źródło: Steam

Serwis Steamdb.info, który oferuje dane o graczach Team Fortress 2, przedstawia, że liczba graczy w roku 2021 utrzymuje się średnio na poziomie 100 tys. graczy dziennie, co świadczy o utrzymującej się popularności Team Fortress 2 mimo nieznacznego spadku w ubiegłych latach. Według <https://steamdb.info/> Team Fortress 2 jest na 7 miejscu najchętniej wybieranych grach dostępnych na Steamie.

### Skórki i handel dodatkami w grach

Skrzynki z łupami (ang. loot boxes) są optymalnym 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. skóry. Zgodnie z szacunkami analityków wydatki na skrzynki i handel skinami do 2022 wzrosną o 20 miliardów USD osiągając

## Wydatki na skóry i skrzynki z łupami (mld USD)



Źródło: Juniper Research

## 17 Akcjonariusze emitenta posiadający co najmniej 5% na walnym zgromadzeniu

Struktura akcjonariatu Emitenta z uwzględnieniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów w ogólnej liczbie głosów na dzień 02.06.2021 r. jest następująca:

| Akcjonariusz                            | Ilość akcji | % w kapitale | Liczba głosów | % w głosach |
|---|-------------|--------------|---------------|-------------|
| Tar Heel Capital Pathfinder sp. z o.o.* | 332 000     | 55,33%       | 332 000       | 55,33%      |
| Kornel Szwaja                           | 45 000      | 7,5 %        | 45 000        | 7,5 %       |
| Dawid Chomicz                           | 45 000      | 7,5 %        | 45 000        | 7,5 %       |
| Pozostali                               | 178 000     | 29,67 %      | 178 000       | 29,67%      |
| Razem                                   | 600 000     | 100,00%      | 600 000       | 100,00%     |

\* poprzez Tar Heel Capital Pathfinder MT

Źródło: Emitent

## 18 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.

## 19 Dokumenty korporacyjne emitenta udostępnione do wglądu

Statut Emitenta dostępny jest na stronie internetowej Emitenta: <https://www.skinwallet.com/spolka/materialy-dopobrania/inwestorskie> oraz w siedzibie Emitenta. Uchwały podjęte przez Walne Zgromadzenie Emitenta podawane są do publicznej wiadomości w drodze raportów bieżących zamieszczanych na stronie internetowej rynku NewConnect [www.newconnect.pl](http://www.newconnect.pl) i na stronie Emitenta <https://www.skinwallet.com/spolka/raporty-biezace/>

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

- 20 Oświadczenie emitenta stwierdzające, czy według niego jego aktywa obrotowe wystarczają do pokrycia jego bieżących potrzeb, to jest potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia dokumentu informacyjnego uproszczonego, czy też nie, a jeśli nie – wskazanie w jaki sposób zamierza zapewnić potrzebne dodatkowo aktywa obrotowe

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

- 21 Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji lub w wyniku realizacji uprawnień przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych, ze wskazaniem wartości przewidywanego warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw podmiotów uprawnionych do nabycia tych akcji

Emitent nie emitował obligacji zamiennych ani obligacji z prawem pierwszeństwa.

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

Nie dotyczy.

- 23 Wskazanie miejsca udostępniania ostatniego udostępnionego do publicznej wiadomości publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego dla tych instrumentów finansowych lub instrumentów finansowych tego samego rodzaju co te instrumenty finansowe oraz okresowych raportów finansowych emitenta, opublikowanych zgodnie z obowiązującymi emitenta przepisami

Ostatni udostępniony do publicznej wiadomości publiczny dokument informacyjny dla instrumentów tego samego rodzaju co instrumenty finansowe objęte niniejszym Dokumentem Informacyjnym, to Dokument Informacyjny sporządzony na potrzeby wprowadzenia akcji serii A, B i C do obrotu na rynek NewConnect prowadzony jako alternatywny system obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Dokument ten został udostępniony na stronie internetowej: [https://www.skinwallet.com/spolka/wp-content/uploads/2020/08/DI\\_Skinwallet\\_25082020.pdf](https://www.skinwallet.com/spolka/wp-content/uploads/2020/08/DI_Skinwallet_25082020.pdf)

Okresowe raporty finansowe Emitenta są publikowane na stronie internetowej Organizatora Rynku NewConnect <http://www.newconnect.pl>, na stronie internetowej Emitenta: <https://www.skinwallet.com/spolka/raporty-okresowe/oraz-udostepnione-w-siedzibie-emitenta>.

## 24 Załączniki

### 24.1 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 warrandy 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; (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. Cenę zbycia każdej akcji będzie w takim przypadku wartość przypadającą 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 rozporządzanie 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 wdzierżawienie 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 bezwzględnie większością głosów, chyba że przepisy Kodeksu spółek handlowych lub postanowienia Statutu przewidują dla podjęcia uchwał surowsza 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 zatwierdzonego bilansu Spółki na koniec roku obrotowego; -----
  - o. wyrażanie 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. wyrażanie 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. wyrażanie zgody na przyznanie prawa do objęcia lub nabycia akcji w ramach opcji menedżerskiej; -----
- r. wyrażanie 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". -----

## 24.2 Odpis z KRS

Strona 1 z 6

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

### CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

#### KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 20.07.2021 godz. 11:39:34

Numer KRS: 0000770403

#### Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

|   |                 |                   |                      |
|---|-----------------|-------------------|----------------------|
| Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym |                 | 05.02.2019        |                      |
| Ostatni wpis                                  | Numer wpisu     | 14                | Data dokonania wpisu |
|   | Sygnatura akt   | RDF/312495/21/388 |                      |
|   | 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               |  |
|---|--|
| 1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu | 1<br>09.08.2018 R., REP. A NR 9491/2018, NOTARIUSZ ARTUR KOZAK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE.<br><br>05.12.2018 R., REP. A NR 15560/2018, NOTARIUSZ ARTUR KOZAK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANA: §7 UST. 3 STATUTU |

Strona 2 z 6

|   |   |
|---|---|
| 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.<br><br>17.02.2020, REP. A NR 561/2020, NOTARIUSZ MAŁGORZATA STACH, KANCELARIA NOTARIALNA W SZCZECINIE, ZMIANA: § 3 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI. |
| 3 | AKT NOTARIALNY Z DNIA 17 SIERPNIA 2020 R., REP. A NR 7102/2020, NOTARIUSZ ARTUR ROBERT RUSEK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE - ZMIENIONO §6 UST.5 STATUTU SPÓŁKI ORAZ PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY STATUTU   |

| 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<br>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 UPRIZYWILEJOWANE |
| 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 UPRIZYWILEJOWANE |
| 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 UPRIZYWILEJOWANE |

**Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych**

Brak wpisów

**Rubryka 11**

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

NIE

**Dział 2**

**Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu**

|  |   |                 |
|--|---|-----------------|
| 1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu      | ZARZĄD  |                 |
| 2.Sposób reprezentacji podmiotu                              | W PRZYPADKU ZARZĄDU 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 |                 |
| <b>Podrubryka 1<br/>Dane osób wchodzących w skład organu</b> |   |                 |
| 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      |             |
|                           | <b>Podrubryka 1</b>                         |                     |             |
|                           | <b>Dane osób wchodzących w skład organu</b> |                     |             |
|                           | 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 DOPY SPRZEDAŻY WYSŁUKOWEJ 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                  |

|   |  |
|---|--|
|   | <b>PODOBNA DZIAŁALNOŚĆ</b>   |
| 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                 | 07.07.2021    | OD 01.01.2020 DO 31.12.2020 |
| 2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego | 1                 | *****         | OD 09.08.2018 DO 31.12.2019 |
|  | 2                 | *****         | OD 01.01.2020 DO 31.12.2020 |
| 3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego          | 1                 | *****         | OD 09.08.2018 DO 31.12.2019 |
|  | 2                 | *****         | OD 01.01.2020 DO 31.12.2020 |
| 4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu   | 1                 | *****         | OD 09.08.2018 DO 31.12.2019 |
|  | 2                 | *****         | OD 01.01.2020 DO 31.12.2020 |

| Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej |
|--|
| Brak wpisów                                |

| Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego |
|---|
| Brak wpisów   |

| Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy                                  |            |
|---|------------|
| 1.Dzień kończący pierwszy rok obrotowy, za który należy złożyć sprawozdanie finansowe | 31.12.2019 |

#### Dział 4

| Rubryka 1 - Zaległości |
|------------------------|
| Brak wpisów            |

| Rubryka 2 - Wierzytelności |
|----------------------------|
| Brak wpisów                |

|   |
|---|
| Rubryka 3 - Informacje o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości na podstawie art. 13 ustawy z 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe albo o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości albo w postępowaniu restrukturyzacyjnym albo po prawomocnym umorzeniu postępowania restrukturyzacyjnego |
|---|



|             |
|-------------|
| Brak wpisów |
|-------------|

|  |
|--|
| <b>Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych</b> |
|--|

|             |
|-------------|
| Brak wpisów |
|-------------|

**Dział 5**

|                            |
|----------------------------|
| <b>Rubryka 1 - Kurator</b> |
|----------------------------|

|             |
|-------------|
| Brak wpisów |
|-------------|

**Dział 6**

|                               |
|-------------------------------|
| <b>Rubryka 1 - Likwidacja</b> |
|-------------------------------|

|             |
|-------------|
| Brak wpisów |
|-------------|

|  |
|--|
| <b>Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu podmiotu</b> |
|--|

|             |
|-------------|
| Brak wpisów |
|-------------|

|  |
|--|
| <b>Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny</b> |
|--|

|             |
|-------------|
| Brak wpisów |
|-------------|

|  |
|--|
| <b>Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu</b> |
|--|

|             |
|-------------|
| Brak wpisów |
|-------------|

|  |
|--|
| <b>Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym</b> |
|--|

|             |
|-------------|
| Brak wpisów |
|-------------|

|  |
|--|
| <b>Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym</b> |
|--|

|             |
|-------------|
| Brak wpisów |
|-------------|

|   |
|---|
| <b>Rubryka 7 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych, o postępowaniu naprawczym lub o przymusowej restrukturyzacji</b> |
|---|

|             |
|-------------|
| Brak wpisów |
|-------------|

|   |
|---|
| <b>Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej</b> |
|---|

|             |
|-------------|
| Brak wpisów |
|-------------|

|                                      |
|--------------------------------------|
| data sporządzenia wydruku 20.07.2021 |
|--------------------------------------|

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

## 25 Treść uchwał Walnego Zgromadzenia w sprawie zmian Statutu spółki nie zarejestrowanych jeszcze przez Sąd

Nie dotyczy.

## 26 Definicje skrótów

|   |  |
|---|--|
| <b>Giełda, GPW, Giełda Papierów Wartościowych</b>   | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.   |
| <b>GUS</b>  | Główny Urząd Statystyczny  |
| <b>KDPW, Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych</b> | Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie   |
| <b>Kodeks spółek handlowych, KSH</b>                | Ustawa z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych (tj. Dz.U. z 2020 r. poz. 1526)   |
| <b>Komisja, KNF</b>                                 | Komisja Nadzoru Finansowego  |
| <b>KRS</b>  | Krajowy Rejestr Sądowy   |
| <b>KW</b>   | Księga Wieczysta   |
| <b>Marża EBIT</b>                                   | Zysk z działalności operacyjnej/Przychody ze sprzedaży produktów*100%  |
| <b>Marża EBITDA</b>                                 | Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację/Przychody netto ze sprzedaży produktów * 100%  |
| <b>Marża netto</b>                                  | Zysk netto /Przychody netto ze sprzedaży produktów *100%   |
| <b>MSR/MSSF</b>                                     | Międzynarodowe Standardy Rachunkowości/ Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej   |
| <b>NBP</b>  | Narodowy Bank Polski   |
| <b>NewConnect</b>                                   | Alternatywny System Obrotu w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect                               |
| <b>NWZ, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie</b>         | Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy SKINWALLET Spółka Akcyjna z siedzibą w Dąbrowie Górniczej  |
| <b>Ordynacja podatkowa</b>                          | Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa  |
| <b>PLN, zł, złoty</b>                               | złoty — jednostka monetarna Rzeczypospolitej Polskiej  |
| <b>Dokument Informacyjny, Dokument</b>              | Niniejszy jedynie prawnie wiążący dokument sporządzony zgodnie z Załącznikiem nr 1 do Regulaminu ASO   |
| <b>PSR</b>  | Polskie Standardy Rachunkowości wg Ustawy o rachunkowości  |
| <b>Quick ratio</b>                                  | (Aktywa obrotowe – Zapasy) /Zobowiązania krótkoterminowe   |
| <b>Rada Giełdy</b>                                  | Rada Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna  |
| <b>Regulamin ASO, Regulamin NewConnect</b>          | Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu, uchwalony Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)   |
| <b>NewConnect</b>                                   | 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. |
| <b>Spółka, Emitent</b>                              | SKINWALLET Spółka Akcyjna z siedzibą w Szczecinie  |
| <b>Statut, Statut Emitenta, Statut Spółki</b>       | Statut SKINWALLET Spółka Akcyjna z siedzibą w Szczecinie   |
| <b>Ustawa o KRS</b>                                 | Ustawa z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym   |
| <b>Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi</b>   | Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi   |
| <b>Rozporządzenie MAR</b>                           | Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie nadużyć na rynku  |

|   |   |
|---|---|
| <b>Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów</b>              | Ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów  |
| <b>Ustawa o ofercie, Ustawa o ofercie publicznej</b>            | Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych |
| <b>Ustawa o podatku dochodowym od osób fizycznych</b>           | Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych  |
| <b>Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych</b>             | Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych   |
| <b>Ustawa o podatku dochodowym od czynności cywilnoprawnych</b> | Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych   |
| <b>Ustawa o podatku od spadków i darowizn</b>                   | Ustawa z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn  |
| <b>Ustawa o rachunkowości</b>                                   | Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości   |
| <b>VAT</b>  | Podatek od towarów i usług  |
| <b>WZ, WZA, Walne Zgromadzenie, Walne Zgromadzenie Spółki</b>   | Walne Zgromadzenie SKINWALLET Spółka Akcyjna z siedzibą w Szczecinie  |
| <b>Zarząd Giełdy</b>  | Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.   |
| <b>Zarząd, Zarząd Spółki, Zarząd Emitenta</b>                   | Zarząd SKINWALLET Spółka Akcyjna z siedzibą w Szczecinie  |