

DOKUMENT INFORMACYJNY UPROSZCZONY

SEVENET

SEVENET Spółka Akcyjna

z siedzibą w Gdańsku, ul. Galaktyczna 30A, 80-299 Gdańsk
KRS 0000308826
www.sevenet.pl

sporządzony na potrzeby wprowadzenia akcji serii G i serii H
do 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.

AUTORYZOWANY DORADCA:

DOM MAKLESKI BANKU OCHRONY ŚRODOWISKA S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE



Gdańsk, 08 października 2021 r.

Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w dokumencie informacyjnym

Emitent

Firma (nazwa):	SEVENET S.A.
Kraj siedziby:	Polska
Adres siedziby:	ul. Galaktyczna 30A, 80-299 Gdańsk
Numer KRS:	0000308826
REGON:	191368157
NIP:	583-22-02-053
Dane teleadresowe:	tel. +48 58 340 04 00 / +48 58 340 04 01
Adres poczty elektronicznej:	sevenet@sevent.pl
Adres strony internetowej:	www.sevenet.pl

Emitent jest odpowiedzialny za wszystkie informacje zamieszczone w Dokumencie Informacyjnym.

W imieniu Emitenta działają:

- Tomasz Labak - Członek Zarządu ds. technicznych
- Joanna Barczyk – Członek Zarządu ds. operacyjnych

Oświadczenie osób działających w imieniu Emitenta

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

Tomasz Labak – Członek Zarządu

Joanna Barczyk – Członek Zarządu

Autoryzowany Doradca

Firma (nazwa):	Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A.
Kraj siedziby:	Polska
Adres siedziby:	ul. Marszałkowska 78/80, 00-517 Warszawa
Numer KRS:	0000048901
Numer REGON:	010648495
Numer NIP:	5261026828
Dane teleadresowe:	+48 22 50 43 104
Adres poczty elektronicznej:	makler@bossa.pl
Adres strony internetowej:	www.bossa.pl

Osobami działającymi w imieniu Autoryzowanego Doradcy są:

- Elżbieta Urbańska - Członek Zarządu
- Agnieszka Wyszomirska - Prokurent

Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy

Działając w imieniu Domu Maklerskiego Banku Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie, niniejszym oświadczamy, że niniejszy Dokument Informacyjny został sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w Załączniku Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalonego Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.), oraz że według naszej najlepszej wiedzy i zgodnie z dokumentami i informacjami przekazanymi nam 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 tymi instrumentami.

Elżbieta Urbańska
Członek Zarządu

Agnieszka Wyszomirska
Prokurent

WSTĘP

Niniejszy dokument jest Dokumentem Informacyjnym spółki SEVENET S.A. z siedzibą w Gdańsku, przygotowanym zgodnie z wymogami Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

Informacje o Emitencie (nazwa, forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres, wraz z numerami telekomunikacyjnymi, adresem głównej strony internetowej i poczty elektronicznej, identyfikatorem według właściwej klasyfikacji statystycznej i numerem według właściwej identyfikacji podatkowej)

Firma (nazwa):	SEVENET S.A.
Kraj siedziby:	Polska
Adres siedziby:	ul. Galaktyczna 30A, 80-299 Gdańsk
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Dane teleadresowe:	tel. +48 58 340 04 00 / +48 58 340 04 01
Adres głównej strony internetowej:	www.sevenet.pl
Adres poczty elektronicznej:	sevenet@sevent.pl
Numer KRS:	0000308826
REGON:	191368157
NIP:	583-22-02-053

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

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

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

Na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego wprowadza się do obrotu w alternatywnym systemie obrotu:

- 1.079.998 (jeden milion siedemdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja,
- 83.333 (osiemdziesiąt trzy tysiące trzysta trzydzieści trzy) akcji zwykłych na okaziciela serii H, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja.

dalej zwane „Akcjami Wprowadzanymi”.

łącznie wartość nominalna instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego wynosi 116.333.10 zł (sto szesnaście tysięcy trzysta trzydzieści trzy złote dziesięć groszy).

Na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu wprowadzane są akcje reprezentujące 12,28 proc. kapitału zakładowego Emitenta i 12,28 proc. głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Akcje Wprowadzane, które zostaną wprowadzone do Alternatywnego Systemu Obrotu, są tożsame w prawach, a w szczególności, ale nie wyłącznie, w prawie do dywidendy z Akcjami Emitenta które są notowane na rynku NewConnect.

Informacje o subskrypcji lub sprzedaży Akcji Wprowadzanych 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

Od przeprowadzenia subskrypcji Akcji Wprowadzanych do Daty Dokumentu Informacyjnego instrumenty te nie były przedmiotem żadnych umów sprzedaży.

Akcje serii G

W dniach 18 maja 2021 roku – 27 maja 2021 roku przeprowadzono subskrypcję Akcji serii G z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy. Akcje serii G zostały przydzielone w dniu 28 maja 2021r. Akcje serii G były przedmiotem subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych, w ramach oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz

uchylecia dyrektywy 2003/71/WE („Rozporządzenie Prospektowe”), przeprowadzonej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, wyłączonej z obowiązku sporządzenia i opublikowania prospektu emisyjnego lub memorandum informacyjnego, pod warunkiem udostępnienia osobom uprawnionym dokumentu zawierającego informacje na temat liczby i charakteru papierów wartościowych oraz przesłanek i szczegółów oferty lub przydziału, o którym mowa w art. 1 ust. 4 lit. i) Rozporządzenia Prospektowego. Emitent w dniu 17 maja 2021 roku (tj. przed terminem rozpoczęcia subskrypcji Akcji serii G) udostępnił osobom uprawnionym ww. dokument. Oferta objęcia Akcji serii G została skierowana do czterech Członków Zarządu SEVENET SA - osób uprawnionych w wykonaniu prawa wynikającego z posiadanych przez nich warrantów subskrypcyjnych serii C w ramach realizacji Programu Motywacyjnego dla Członków Zarządu przyjętego uchwałą nr 05/06/2018 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia SEVENET SA z dnia 25 czerwca 2018 roku w sprawie przyjęcia założeń programu motywacyjnego dla Zarządu Spółki i emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji z wyłączeniem prawa poboru, zmienioną następnie uchwałą nr 05/06/2019 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 czerwca 2019 roku w sprawie zmiany Uchwały nr 05/06/2018 z dnia 25 czerwca 2018 roku w sprawie przyjęcia założeń programu motywacyjnego dla Zarządu Spółki i emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji z wyłączeniem prawa poboru. W ramach subskrypcji Akcji serii G zawarto 4 umowy objęcia Akcji serii G. Wszystkie 4 osoby którym przydzielono Akcje serii G są osobami powiązanymi z emitentem w rozumieniu przepisów § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu. Wszystkie ww. osoby są członkami Zarządu Emitenta. Liczba akcji objętych subskrypcją: 1.079.998 akcji zwykłych na okaziciela serii G. Redukcja nie wystąpiła. Przydzielono 1.079.998 sztuk. Akcje serii G były obejmowane po cenie emisyjnej równej 0,10 zł (dziesięć groszy) za jedną akcję. Akcje serii G zostały pokryte gotówką i w całości pokryte. Łączna wartość emisji wyniosła 107.999,80 zł (słownie: sto siedem tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć złotych osiemdziesiąt groszy). W ofercie Akcji serii G nie uczestniczyli subemitenci. Na Datę Dokumentu Informacyjnego koszty emisji poniesione przez Spółkę nie zostały podane.

Akcje serii H

W dniach 18 maja 2021 roku – 27 maja 2021 roku przeprowadzono subskrypcję Akcji serii H z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy. Akcje serii H zostały przydzielone w dniu 28 maja 2021r. Akcje serii H były przedmiotem subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych, przeprowadzonej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, wyłączonej z obowiązku sporządzenia i opublikowania prospektu emisyjnego lub innego dokumentu informacyjnego (ofertowego). Oferta objęcia Akcji serii H została skierowana do jednej osoby - Członka Zarządu ds. Technicznych SEVENET SA - uprawnionej w wykonaniu prawa wynikającego z posiadanych przez niego warrantów subskrypcyjnych serii D w ramach realizacji Programu Motywacyjnego dla Członka Zarządu ds. Technicznych przyjętego uchwałą nr 07/06/2019 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia SEVENET SA z dnia 28 czerwca 2019 roku w sprawie przyjęcia założeń programu motywacyjnego dla Członka Zarządu ds. Technicznych Spółki i emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji z wyłączeniem prawa poboru. W ramach subskrypcji Akcji serii H zawarto jedną umowę objęcia Akcji serii H. Osoba której przydzielono Akcje serii H jest osobą powiązaną z Emitentem w rozumieniu przepisów § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu. Ww. osoba ta jest członkiem Zarządu Emitenta. Liczba akcji objętych subskrypcją: 83.333 akcji zwykłych na okaziciela serii H. Redukcja nie wystąpiła. Przydzielono 83.333 sztuk. Akcje serii H były obejmowane po cenie emisyjnej równej 0,10 zł (dziesięć groszy) za jedną akcję. Akcje serii H zostały pokryte gotówką. Łączna wartość emisji wyniosła 8.333,30 zł (słownie: osiem tysięcy trzysta trzydzieści trzy złote trzydzieści groszy). W ofercie Akcji serii H nie uczestniczyli subemitenci.

Na Datę Dokumentu Informacyjnego koszty emisji poniesione przez Spółkę nie zostały podane.

1. Spis treści

Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w dokumencie informacyjnym	2
Emitent	2
Autoryzowany Doradca.....	3
1. PODSTAWA PRAWNA EMISJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, ZE WSKAZANIEM: ORGANU LUB OSÓB UPRAWNIONYCH DO PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH; DATY I FORMY PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, Z PRZYTOCZENIEM JEJ TREŚCI.	8
Organ uprawniony do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych	8
Data i formy podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych	8
1.1. Informacja w zakresie określenie czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia.....	25
2. OZNACZENIE DAT, OD KTÓRYCH OFEROWANE AKCJE MAJĄ UCZESTNICZYĆ W DYWIDENDZIE, ZE WSKAZANIEM WALUTY, W JAKIEJ WYPŁACANA BĘDZIE DYWIDENDA	25
3. 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	25
3.1 Uprzywilejowanie akcji Emitenta	25
3.2 Ograniczenia w obrocie akcji wynikające ze statutu Emitenta.....	25
3.3 Ograniczenia umowne, obowiązki i ograniczenia wynikające z umów lock-up	26
3.4 Prawa majątkowe związane z akcjami Emitenta	26
3.5 Prawa korporacyjne związane z akcjami Emitenta.....	28
3.6 Ograniczenia wynikające z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów	31
3.7 Ograniczenia wynikające z rozporządzenia Rady (WE) nr 139/2004 w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw	32
3.8 Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o kontroli niektórych inwestycji.....	33
3.9 Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej.....	34
3.10 Obowiązki i ograniczenia wynikające z rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku („rozporządzenia MAR”) oraz uchylającego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE.....	37
3.11 Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi objętymi dokumentem informacyjnym, w tym wskazanie płatnika podatku	41
4. WSKAZANIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH EMITENTEM I NADZORUJĄCYCH EMITENTA, AUTORYZOWANEGO DORADCY ORAZ FIRM AUDYTORSKICH BADAJĄCYCH SPRAWOZDANIA FINANSOWE EMITENTA (WRAZ ZE WSKAZANIEM BIEGŁYCH REWIDENTÓW DOKONUJĄCYCH BADANIA)	45
5. 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	47
6. WSKAZANIE POWIĄZAŃ OSOBOWYCH, MAJĄTKOWYCH I ORGANIZACYJNYCH EMITENTA	47
6.1 Powiązanie pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta	47
6.2 Powiązanie pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta.....	47
6.3 Powiązanie pomiędzy Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami Emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorujących)	47
7. WSKAZANIE GŁÓWNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA ZWIĄZANYCH Z EMITENTEM I WPROWADZANYMI INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI	47
7.1 Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta.....	48
7.2 Czynniki ryzyka związane z Akcjami i rynkiem kapitałowym	52
8. INFORMACJE O EMITENCIE	57
8.1. Historia Emitenta.....	57
8.2. Opis działalności Emitenta	59
8.3. Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu	61

9. INFORMACJE DODATKOWE.....	61
9.1. Kapitał zakładowy.....	61
9.2. Dokumenty korporacyjne Emitenta udostępnione do wglądu	62
10. OŚWIADCZENIE EMITENTA STWIERDZAJĄCE, CZY WEDŁUG NIEGO JEGO AKTYWA OBROTOWE WYSTARCZAJĄ NA POKRYCIE JEGO BIEŻĄCYCH POTRZEB, TO JEST POTRZEB W OKRESIE 12 MIESIĘCY OD DNIA SPORZĄDZENIA DOKUMENTU INFORMACYJNEGO, CZY TEŻ NIE, A JEŚLI NIE – WSKAZANIE, W JAKI SPOSÓB ZMAIERZA ZAPEWNIĆ POTRZEBNE DODATKOWO AKTYWA OBROTOWE.....	62
11. INFORMACJE O PRZEWIDYWANYCH ZMIANACH KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO W WYNIKU REALIZACJI PRZEZ OBLIGATARIUSZY UPRAWNIENI Z OBLIGACJI ZAMIENNYCH LUB Z OBLIGACJI DAJĄCYCH PIERWSZEŃSTWO DO OBJĘCIA W PRZYSZŁOŚCI NOWYCH EMISJI AKCJI LUB W WYNIKU REALIZACJI UPRAWNIENI PRZEZ POSIADACZY WARRANTÓW SUBSKRYPCYJNYCH, ZE WSKAZANIEM WARTOŚCI PRZEWIDYWANEGO WARUNKOWEGO PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO ORAZ TERMINU WYGAŚNIĘCIA PRAW PODMIOTÓW UPRAWNIONYCH DO NABYCIA TYCH AKCJI	63
12. 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	63
13. INFORMACJA O MIEJSCU UDOSTĘPNIENIA DOKUMENTÓW	63
13.1. Ostatni udostępniony do publicznej wiadomości publiczny dokument informacyjny lub dokument informacyjny dla instrumentów finansowych.....	63
13.2. Okresowe raporty finansowe Emitenta	63
14. ZAŁĄCZNIKI	64
14.1. Odpis z właściwego dla Emitenta rejestru	64
14.2. Ujednolicony aktualny tekst Statutu Emitenta.....	75
14.3. Treść podjętych uchwał Walnego Zgromadzenia w sprawie zmian Statutu spółki nie zarejestrowanych przez sąd.....	81
14.3. Opinia biegłego rewidenta/opinie biegłych rewidentów z badania wartości wkładów niepieniężnych wniesionych w okresie ostatnich 2 lat obrotowych na pokrycie kapitału zakładowego emitenta lub jego poprzednika prawnego, chyba że zgodnie z właściwymi przepisami prawa badanie wartości tych wkładów nie było wymagane.	81
14.4. Definicje i objaśnienia skrótów	82

1. PODSTAWA PRAWNA EMISJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, ZE WSKAZANIEM: ORGANU LUB OSÓB UPRAWNIONYCH DO PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH; DATY I FORMY PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, Z PRZYTOCZENIEM JEJ TREŚCI.

Organ uprawniony do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych

Organem uprawnionym do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, w tym akcji, zgodnie z przepisami KSH oraz Statutem Spółki jest Walne Zgromadzenie Emitenta.

Data i formy podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych

Emisja akcji	Decyzja o emisji	Organ uprawniony do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych
Akcje serii G	uchwała nr 05/06/2018 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia SEVENET SA z dnia 25 czerwca 2018 roku w sprawie przyjęcia założeń programu motywacyjnego dla Zarządu Spółki i emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji z wyłączeniem prawa poboru, zmienioną następnie uchwałą nr 05/06/2019 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 czerwca 2019 roku w sprawie zmiany Uchwały nr 05/06/2018 z dnia 25 czerwca 2018 roku w sprawie przyjęcia założeń programu motywacyjnego dla Zarządu Spółki i emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji z wyłączeniem prawa poboru	Walne Zgromadzenie Emitenta
Akcje serii H	uchwała nr 07/06/2019 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia SEVENET SA z dnia 28 czerwca 2019 roku w sprawie przyjęcia założeń programu motywacyjnego dla Członka Zarządu ds. Technicznych Spółki i emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji z wyłączeniem prawa poboru	Walne Zgromadzenie Emitenta

Uchwała Emisyjna dla serii G (w tym uchwała dotycząca możliwości ubiegania się o wprowadzenie akcji serii G do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect). Akt notarialny z dnia 25 czerwca 2018 roku rep. A nr 10108/2018 (Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy) sporządził notariusz Tomasz Binkowski, kancelaria notarialna Notariusza Tomasza Binkowskiego Notariusza Joanny Miller Spółka Cywilna, w Gdańsku przy ulicy Jana Uphagena 21 lok. 3.

Uchwała nr 05/06/2018
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki
SEVENET S.A.

z dnia 25 czerwca 2018 roku

w sprawie: przyjęcia założeń programu motywacyjnego dla Zarządu Spółki i emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji z wyłączeniem prawa poboru.

„Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki SEVENET S.A. działając na podstawie art.393 pkt.5 oraz art.448-453 KSH postanawia przyjąć uchwałę następującej treści:-----

Program motywacyjny dla Zarządu Sevenet S.A.

§ 1 Cel Programu

Celem wprowadzenia Programu Motywacyjnego dla Zarządu (dalej zwanego Programem) w Spółce jest stworzenie skutecznych mechanizmów motywujących wobec wybranych członków Zarządu Spółki (wspólnie zwanych dalej Osobami Uprawnionymi), prowadzących do zwiększenia zaangażowania w pracę na rzecz Spółki oraz do efektywnego zarządzania Spółką, poprawy jej wyników finansowych, jak również zapewnienia w przyszłości wzrostu wartości akcji Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, z korzyścią dla wszystkich akcjonariuszy.

§ 2 Czas trwania Programu

Programem zostaną objęte następujące lata obrotowe Spółki: 2017/18, 2018/19, 2019/20. Program kończy się z chwilą emisji i przydziału warrantów subskrypcyjnych ostatniej transzy.

§ 3 Podstawowe założenia Programu

1. Osoby Uprawnione otrzymają warranty subskrypcyjne serii C (dalej Warranty) na warunkach i zasadach określonych w niniejszym regulaminie, które uprawniać będą do objęcia akcji nowej emisji serii G (dalej Akcji) po cenie emisyjnej 0,10 zł (dziesięć groszy) za jedną Akcję w ilości uwzględniającej cele Programu oraz udział i zasługi Uprawnionego w przyczynianiu się do rozwoju Spółki, a w szczególności zwiększaniu jej przychodów i zysków oraz poprawy wyników finansowych Spółki.
2. Warranty przyznane zostaną Osobom Uprawnionym bezpłatnie.
3. Maksymalna łączna liczba Akcji oferowanych w ramach Programu wynosi 1 619 997.
4. Emisja Akcji w ramach Programu zostanie przeprowadzona na zasadach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, w trybie art. 453 §2 Kodeksu spółek handlowych.

§ 4 Osoby uprawnione do uczestnictwa w Programie

1. Osobami Uprawnionymi do udziału w Programie będą następujący członkowie Zarządu Spółki:
 - a. Rafał Chomicz
 - b. Tomasz Kłodnicki
 - c. Joanna Barczyk
 - d. Tomasz Bator
2. Podział Warrantów przyznanych Osobom Uprawnionym w każdym roku Programu będzie następujący:
 - a. Rafał Chomicz – 273 333 Warrantów
 - b. Tomasz Kłodnicki – 133 333 Warrantów
 - c. Joanna Barczyk – 83 333 Warrantów
 - d. Tomasz Bator – 50 000 Warrantów

§ 5 Emisja warrantów subskrypcyjnych

1. W terminie do dnia 15 grudnia po każdym zakończonym roku obrotowym objętym Programem, Zarząd sporządzi, w oparciu o kryteria zawarte w §7 niniejszego regulaminu, listę imienną Osób Uprawnionych (dalej Listę Imienną) zawierającą nazwiska oraz dokładną liczbę Warrantów skierowanych do objęcia przez każdą z tych osób w ramach Programu.
2. Przydział warrantów zostanie dokonany w drodze uchwały Rady Nadzorczej.
3. Warranty zostaną zaoferowane (dalej Oferta) Osobom Uprawnionym w terminie do 7 dni od daty podjęcia uchwały przez Radę Nadzorczą.
4. Warranty będą obejmowane przez Osoby Uprawnione nieodpłatnie.
5. Oferta wygasa w przypadku jej nieprzyjęcia przez Osoby Uprawnione w terminie w niej określonym.
6. Osoby Uprawnione wykonają prawo do objęcia Warrantów poprzez złożenie oświadczenia o przyjęciu Oferty.
7. Wydanie Warrantów nastąpi w terminie do 7 dni od przyjęcia Oferty przez Osoby Uprawnione.
8. Każdy Warrant będzie upoważniał do objęcia jednej Akcji po cenie emisyjnej 0,10 zł (dziesięć groszy).
9. Warranty będą miały postać dokumentu i będą papierami wartościowymi imiennymi.
10. Liczba Warrantów przeznaczonych do objęcia przez Osoby Uprawnione wyniesie w sumie we wszystkich latach trwania Programu maksymalnie 1 619 997, przy czym warrant nieobjęty w danym roku, przechodzi na rok następny objęty Programem.
11. Warranty będą przydzielane w następujący sposób:
 - a. za rok obrotowy 2017/18 – maksymalnie 539 999 Warrantów
 - b. za rok obrotowy 2018/19 – maksymalnie 1 079 998 Warrantów
 - c. za rok obrotowy 2019/20 – maksymalnie 1 619 997 Warrantów

§ 6 Realizacja praw z warrantów subskrypcyjnych

1. Oświadczenie o wykonaniu praw z Warrantów oraz zapis na Akcje powinny być składane na formularzach przygotowanych przez Spółkę i udostępnionych Uprawnionemu.
2. Wykonanie praw z Warrantów może nastąpić nie wcześniej niż po upływie dwunastu miesięcy od daty objęcia Warrantu i nie później niż do dnia 30.06.2022 roku.
3. Wpłata na akcje zostanie wniesiona przed objęciem akcji, w terminie nie dłuższym niż siedem (7) dni od złożenia zapisu na Akcje.
4. Warranty, co do których nie złożono oświadczenia o ich wykonaniu, wygasają z upływem terminu wskazanego w ust. 2 niniejszego paragrafu.
5. Z chwilą realizacji praw z Warrantu, Warrant wygasa.

§ 7 Kryteria przydziału warrantów subskrypcyjnych

1. Warranty za dany rok obrotowy przyznaje się po Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy zatwierdzającym wyniki za dany rok obrotowy.
2. Podstawą przyznania Warrantów za dany rok obrotowy będzie zatwierdzony przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy rachunek zysków i strat Spółki (dalej zwany Raportem).
3. Zysk Brutto za dany rok obrotowy zdefiniowany jest jako „zysk (strata) brutto” z rachunku zysków i strat Spółki zawartego w Raporcie.
4. Skumulowany Zysk Brutto za dany rok obrotowy zdefiniowany jest według następującej tabeli:

Rok obrotowy
Skumulowany Zysk Brutto
2017/18
Zysk Brutto za rok 2017/18

2018/19

Zysk Brutto za rok 2017/18+ Zysk Brutto za rok 2018/19

2019/20

Zysk Brutto za rok 2017/18+ Zysk Brutto za rok 2018/19+ Zysk Brutto za rok 2019/20

5. Warranty za dany rok obrotowy zostaną przyznane pod warunkiem jednoczesnego spełnienia następujących kryteriów:

- a. Zysk Brutto za dany rok obrotowy > 0
- b. Skumulowany Zysk Brutto za dany rok obrotowy > 0

6. Spełnienie warunków wymienionych w ust. 5 niniejszego paragrafu oznacza przyznanie Osobom Uprawnionym Warrantów za dany rok obrotowy w liczbie wskazanej w par. 4 ust. 2.

7. Jeżeli za dany rok obrotowy nie zostaną przyznane wszystkie Warranty, to liczba warrantów przeznaczonych do przydziału w trybie ust. 6 niniejszego paragrafu za rok następny zostanie proporcjonalnie powiększona o liczbę nieprzyznaczonych Warrantów.

8. Warranty nieprzyznane podlegają umorzeniu z datą zakończenia Programu.

§ 8 Umorzenie warrantów subskrypcyjnych

1. Warranty objęte przez Osobę Uprawnioną podlegają umorzeniu, gdy po ich objęciu, a przed zakończeniem Programu, został spełniony którykolwiek z opisanych poniżej warunków:

- a. Nastąpiło przeniesienie praw z Warrantu na osobę trzecią na podstawie każdego zdarzenia prawnego z wyjątkiem spadkobrania.
- b. Nastąpiło rozwiązanie umowy o pracę lub rozwiązanie innego, łączącego Osobę Uprawnioną i Spółkę bądź jej spółkę zależną, stosunku prawnego na podstawie którego Osoba Uprawniona świadczy pracę lub osobiste usługi, za wypowiedzeniem dokonany przez Osobę Uprawnioną.
- c. Nastąpiło rozwiązanie z Osobą Uprawnioną umowy o pracę lub rozwiązanie innego, łączącego Osobę Uprawnioną i Spółkę bądź jej spółkę zależną, stosunku prawnego na podstawie którego Osoba Uprawniona świadczy pracę lub osobiste usługi, na podstawie art. 52 lub 53 Kodeksu Pracy lub z przyczyn związanych z nienależytym wykonaniem pracy lub usług przez Osobę Uprawnioną.
- d. Osoba Uprawniona dopuściła się rażącego naruszenia, przy czym oceny stopnia tego naruszenia dokonywać będzie Rada Nadzorcza:
 - i. odrębnej umowy zawartej ze Spółką;
 - ii. postanowień Statutu Spółki, uchwały Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej Spółki, które zostały przekazane do wiadomości Osób Uprawnionych;
 - iii. obowiązujących przepisów prawa, w sposób powodujący powstanie odpowiedzialności karnej lub cywilnej wobec Spółki lub jej wierzycieli.

2. Decyzję w sprawie umorzenia Warrantów lub przyznania ich innym osobom podejmuje Rada Nadzorcza w drodze uchwały.

§ 9 Ograniczenia w zbywalności Warrantów

Warranty są niezbywalne, za wyjątkiem:

- a. nabycia Warrantów przez Spółkę celem ich umorzenia;
- b. nabycia spadku po Osobie Uprawnionej;

§ 10 Wyłączenie prawa poboru

Po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Spółki uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru Warrantów oraz sposobu ustalenia ceny emisyjnej Warrantów, Walne Zgromadzenie Spółki, działając w interesie Spółki, pozbawi akcjonariuszy Spółki prawa poboru Warrantów w całości.

§ 11 Postanowienie końcowe

1. Niniejszy regulamin wchodzi w życie z chwilą zatwierdzenia określonych w nim założeń Programu przez Walne Zgromadzenie Spółki.
2. Rada Nadzorcza może dokonywać zmian w paragrafie 4 ust. 1 i 2 niniejszego regulaminu. Pozostałe zmiany niniejszego regulaminu dokonywane są na wniosek Rady Nadzorczej i wymagają uchwały Walnego Zgromadzenia.
3. W przypadku likwidacji Spółki, wygasają prawa do objęcia Warrantów oraz prawa z objętych Warrantów.
4. Niniejszy regulamin nie stanowi oferty w rozumieniu art. 66 i następnych Kodeksu Cywilnego i z niniejszego regulaminu nie wynikają dla Osoby Uprawnionej żadne roszczenia dotyczące poboru warrantów subskrypcyjnych.
5. W przypadku dokonania podziału (split) akcji lub scalenia (reverse split) akcji Spółki, Program pozostaje ważny w zakresie akcji udostępnianych w zamian za akcje, w stosunku do których dokonano podziału lub scalenia.
6. Spory mogące powstać w wyniku interpretacji lub wykonania niniejszego regulaminu będą rozstrzygane polubownie lub przez sąd powszechny, właściwy ze względu na siedzibę Spółki. -----
7. Wszelkie zobowiązania publicznoprawne wynikające z nabycia przez Osobę Uprawnioną warrantów subskrypcyjnych oraz objęcia akcji zostaną pokryte przez podmiot określony w przepisach właściwych dla danego zobowiązania. W przypadku, gdy właściwy przepis nie określa podmiotu, który ma spełnić zobowiązanie, zostanie ono spełnione przez Osobę Uprawnioną."-----

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia stwierdził, że uchwała nr 05/06/2018 została podjęta 4 236 452 głosami ZA, przy braku głosów wstrzymujących się i braku głosów przeciw (łącznie ważnych głosów to 4 236 452 z 4 236 452 akcji na ogólną liczbę akcji 7 991 513 – akcje, z których oddano ważne głosy stanowią 53,01% kapitału zakładowego).-----

Ad 8. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zarządził głosowanie nad uchwałą nr 06/06/2018 w sprawie zmiany Statutu Spółki poprzez dodanie pkt.8B o treści:-----

**Uchwała nr 06/06/2018
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki
SEVENET S.A.**

z dnia 25 czerwca 2018 roku

w sprawie: zmiany Statutu Spółki poprzez dodanie pkt.8B

§8.B

- 1.Określa się wartość nominalną warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na kwotę nie wyższą niż 161.999,70 zł (sto sześćdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć złotych i 70/100). -----
- 2.Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego następuje w drodze emisji akcji na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w liczbie nie większej niż 1.619.997 (jeden milion sześćset dziewięćnaście tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt siedem). -----
- 3.Akcje serii G obejmowane będą odpowiednio przez uprawnionych z warrantów subskrypcyjnych serii C emitowanych odpowiednio na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25 czerwca 2018 roku. -----

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia stwierdził, że uchwała nr **06/06/2018** została podjęta 4 236 452 głosami ZA, przy braku głosów wstrzymujących się i braku głosów przeciw (łącznie liczba ważnych głosów to 4 236 452 z 4 236 452 akcji na ogólną liczbę akcji 7 991 513 – akcje, z których oddano ważne głosy stanowią 53,01% kapitału zakładowego).-----

Ad 9. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zarządził głosowanie nad uchwałą nr **07/06/2018** w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego Statutu uwzględniającego zmiany uchwalone na Walnym Zgromadzeniu w dniu 25 czerwca 2018 roku o treści:-----

W dniu 28 czerwca 2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie SEVENET SA uchwałą nr 05/06/2019 dokonało zmiany uchwały nr 05/06/2018 z dnia 25 czerwca 2018 roku. Akt notarialny z dnia 28 czerwca 2019 roku rep. A nr 8287/2019 (Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy) sporządził notariusz Tomasz Binkowski, kancelaria notarialna Notariusza Tomasza Binkowskiego Notariusza Joanny Miller Spółka Cywilna, w Gdańsku przy ulicy Jana Uphagena 21 lok. 3.

**Uchwała nr 05/06/2019
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki
SEVENET S.A.
z dnia 28 czerwca 2019 roku**



w sprawie zmiany Uchwały nr 05/06/2018 z dnia 25 czerwca 2018 roku w sprawie przyjęcia założeń programu motywacyjnego dla Zarządu Spółki i emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji z wyłączeniem prawa poboru.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą Sevenet Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku postanawia, co następuje:-----

§ 1

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zmienić uchwałę nr 05/06/2018 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą SEVENET S.A. z siedzibą w Gdańsku z dnia 25 czerwca 2018 roku, w ten sposób, że:-----

1) po § 9 dopisuje się nowy § 10 o następującym brzmieniu:-----

„§ 10 Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki

1. Określa się wartość nominalną warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na kwotę nie wyższą niż 161 999,70 zł (sto sześćdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć złotych 70/100).-----

2. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego następuje w drodze emisji nowych akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w liczbie nie większej niż 1 619 997 (jeden milion sześćset dziewięćnaście tysięcy).-----

3. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest realizacja Programu Motywacyjnego dla Zarządu SEVENET S.A. w Spółce oraz umożliwienie przyznania praw do objęcia akcji serii G posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii C. Program Motywacyjny skierowany jest

do członków Zarządu Spółki, którzy zawarli umowę uczestnictwa w Programie Motywacyjnym. -----

4. Osoby uczestniczące w Programie Motywacyjnym będą mogły uzyskać prawo do objęcia łącznie nie więcej niż 1 619 997 akcji, przy czym ilości przydzielonych akcji jest uzależniona od ilości warrantów subskrypcyjnych posiadanych przez osoby uczestniczące, wymiennych w proporcji jedna akcja serii G za jeden warrant subskrypcyjny serii C. -----
5. Osoby, które nabędą prawo do objęcia akcji Spółki serii G będą mogły je realizować do dnia 30 czerwca 2022 roku, nie wcześniej jednak niż po upływie dwunastu miesięcy od daty objęcia warrantów. -----
6. Wszystkie akcje serii G objęte zostaną w zamian za wkłady pieniężne. ---
7. Akcje serii G uczestniczyć będą w dywidendzie za dany rok obrotowy na następujących warunkach: -----
 - a) w przypadku, gdy akcje serii G zostaną wydane osobom uczestniczącym w okresie od początku danego roku obrotowego do dnia dywidendy (włącznie z dniem dywidendy), o którym mowa w art. 348 § 2 KSH włącznie, akcje te uczestniczą w zysku od pierwszego dnia roku obrotowego, poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym doszło do ich wydania; -----
 - b) w przypadku, gdy akcje serii G zostaną wydane Uczestnikowi Programu w okresie po dniu dywidendy, o którym mowa w art. 348 § 2 KSH do końca danego roku obrotowego - akcje uczestniczą w zysku począwszy od pierwszego dnia roku obrotowego, w którym zostały wydane. -----

Wobec faktu, iż akcje serii G zostaną zdematerializowane, to przez „wydanie akcji”, o którym mowa w pkt. 1 i pkt. 2 powyżej, rozumie się zapisanie akcji serii G na rachunku papierów wartościowych Akcjonariusza. -----

8. W zakresie nieokreślonym niniejszą uchwałą lub przekazanym do kompetencji Radzie Nadzorczej na podstawie niniejszej uchwały lub z mocy prawa, Zarząd uprawniony jest do określenia szczegółowych warunków emisji akcji serii G oraz dookreślenia wysokości podwyższonego kapitału. ---
- 2) Dotychczasowy § 10 otrzymuje nową numerację § 11 oraz otrzymuje nowe brzmienie: -----

„Po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Spółki uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru akcjonariuszy w odniesieniu do akcji serii G i warrantów subskrypcyjnych serii C oraz ustalenia ceny emisyjnej akcji serii G, Walne Zgromadzenie Spółki, działając w interesie Spółki pozbawia się akcjonariuszy Spółki w całości z prawa poboru w odniesieniu do akcji serii G i warrantów subskrypcyjnych serii C”. -----
 - 3) Dotychczasowy § 11 otrzymuje nową numerację § 12. -----

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. -----

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia stwierdził, że uchwała nr **05/06/2019** została podjęta 4 703 879 głosami ZA, przy braku głosów wstrzymujących się i braku głosów przeciw (łącznie ważnych głosów to 4 703 879 z 4 703 879 akcji na ogólną liczbę akcji 7 991 513 – akcje, z których oddano ważne głosy stanowią 58,86% kapitału zakładowego).-----

Ad 8. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zarządził głosowanie nad uchwałą nr **06/06/2019** w sprawie decyzji o dematerializacji akcji serii G i wprowadzenia ich do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. o treści:-----

**Uchwała nr 06/06/2019
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki
SEVENET S.A.
z dnia 28 czerwca 2019 roku**

w sprawie decyzji o dematerializacji akcji serii G i wprowadzenia ich do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, pod firmą Sevenet Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku postanawia, co następuje: -----

„§ 1

1. Postanawia się o ubieganiu o wprowadzenie akcji zwykłych na okaziciela serii G Spółki do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect oraz o dematerializacji akcji serii G. -----
2. Upoważnia się Zarząd Spółki do: -----
 - a) dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych z wprowadzeniem akcji serii G do obrotu na rynku NewConnect -----
 - b) zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A., w zakresie określonym w ust. 1, umowy depozytowej, o której mowa w art. 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. z 2016 r. poz. 1636). -----

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.” -----

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia stwierdził, że uchwała nr **06/06/2019** została podjęta 4 703 879 głosami ZA, przy braku głosów wstrzymujących się i braku głosów przeciw (łącznie ważnych głosów to 4 703 879 z 4 703 879 akcji na ogólną liczbę akcji 7 991 513 – akcje, z których oddano ważne głosy stanowią 58,86% kapitału zakładowego).-----

Ad 9. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zarządził głosowanie nad uchwałą nr **07/06/2019** w sprawie przyjęcia założeń programu motywacyjnego dla Członka Zarządu ds. Technicznych Spółki i emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji z wyłączeniem prawa poboru o treści:-----

Kapitał warunkowy z Akcji serii G został zarejestrowany w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 25 czerwca 2018 roku.

Uchwała Nr 01/06/2021
RN SEVENET S.A.
z dnia 28 maja 2021 roku

w sprawie: dokonania przydziału Akcji serii G

Rada Nadzorcza Spółki pod firmą SEVENET Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku w związku z uchwałą nr 05/06/2018 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia SEVENET SA z dnia 25 czerwca 2018 roku w sprawie przyjęcia założeń programu motywacyjnego dla Zarządu Spółki i emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji z wyłączeniem prawa poboru, zmienioną następnie uchwałą nr 05/06/2019 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 czerwca 2019 roku w sprawie zmiany Uchwały nr 05/06/2018 z dnia 25 czerwca 2018 roku w sprawie przyjęcia założeń programu motywacyjnego dla Zarządu Spółki i emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji z wyłączeniem prawa poboru, postanawia dokonać przydziału 1.079.998 (słownie: jeden milion siedemdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt osiem) Akcji serii G wyemitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału oraz oferowanych do objęcia posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii C w ramach realizacji programu motywacyjnego dla Członków Zarządu Spółki SEVENET S.A.

Wykaz osób, którym zostały przydzielone Akcje serii G w ramach realizacji programu motywacyjnego stanowi załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia

Uchwała została podjęta w głosowaniu tajnym : 5. głosami za, 0. głosami przeciw , przy 0. głosach wstrzymujących się .

Uchwałą wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

Bogusław Wasilewko - Przewodniczący Rady Nadzorczej

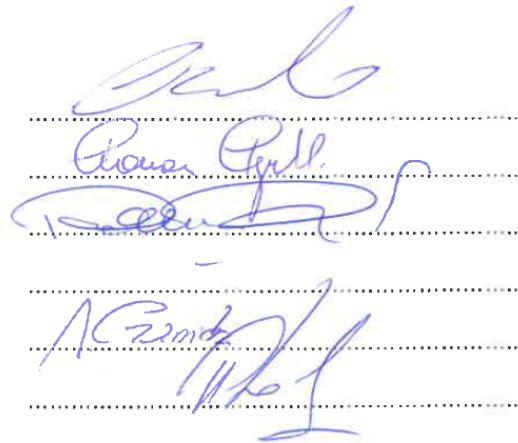
Roman Rogalski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Piotr Tomasz Paszczyk – Sekretarz Rady Nadzorczej

Tomasz Sochacki - Członek Rady Nadzorczej

Jarosław Czarniecki – Członek Rady Nadzorczej

Paweł Kołakowski – Członek Rady Nadzorczej



Uchwała Emisyjna dla serii H (w tym uchwała dotycząca możliwości ubiegania się o wprowadzenie akcji serii H do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect). Akt notarialny z dnia 28 czerwca 2019 roku rep. A nr 8287/2019 (Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy) sporządził notariusz Tomasz Binkowski, kancelaria notarialna Notariusza Tomasza Binkowskiego Notariusza Joanny Miller Spółka Cywilna, w Gdańsku przy ulicy Jana Uphagena 21 lok. 3.

**Uchwała nr 07/06/2019
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki
SEVENET S.A.
z dnia 28 czerwca 2019 roku**

w sprawie: przyjęcia założeń programu motywacyjnego dla Członka Zarządu ds. Technicznych Spółki i emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji z wyłączeniem prawa poboru.

„Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą Sevenet Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku działając na podstawie art.393 pkt.5 oraz art.448-453 KSH postanawia przyjęc uchwałę następującej treści: -----

Program motywacyjny dla Członka Zarządu ds. Technicznych Sevenet S.A. -----

§ 1 Cel Programu

Celem wprowadzenia Programu Motywacyjnego dla Członka Zarządu ds. Technicznych Sevenet S.A. (dalej zwanego Programem) w Spółce jest stworzenie skutecznych mechanizmów motywujących wobec wybranych członków Zarządu Spółki (wspólnie zwanych dalej Osobami Uprawnionymi), prowadzących do zwiększenia zaangażowania w pracę na rzecz Spółki oraz do efektywnego zarządzania Spółką, poprawy jej wyników finansowych, jak również zapewnienia w przyszłości wzrostu wartości akcji Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, z korzyścią dla wszystkich akcjonariuszy. -----

§ 2 Czas trwania Programu

Programem zostaną objęte następujące lata obrotowe Spółki: 2018/19, 2019/20. Program kończy się z chwilą emisji i przydziału warrantów subskrypcyjnych ostatniej transzy. -----

§ 3 Podstawowe założenia Programu

1. Osoby Uprawnione otrzymają warranty subskrypcyjne serii D (dalej Warranty) na warunkach i zasadach określonych w niniejszym regulaminie, które uprawniać będą do objęcia akcji nowej emisji serii H (dalej Akcji) po cenie emisyjnej 0,10 zł (dziesięć groszy) za jedną Akcję w ilości uwzględniającej cele Programu oraz udział i zasługi Uprawnionego w przyczynianiu się do rozwoju Spółki, a w szczególności zwiększaniu jej przychodów i zysków oraz poprawy wyników finansowych Spółki.-----
2. Warranty przyznane zostaną Osobom Uprawnionym bezpłatnie.-----

3. Maksymalna łączna liczba Akcji oferowanych w ramach Programu wynosi 166.666.-----
4. Emisja Akcji w ramach Programu zostanie przeprowadzona na zasadach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, w trybie art. 453 §2 Kodeksu spółek handlowych. -----

§ 4 Osoby uprawnione do uczestnictwa w Programie

1. Osobami Uprawnionymi do udziału w Programie będą następujący członkowie Zarządu Spółki: -----
a. Tomasz Labak -----
2. Podział Warrantów przyznanych Osobom Uprawnionym w każdym roku Programu będzie następujący: -----
a. Tomasz Labak – 83 333 Warrantów -----

§ 5 Emisja warrantów subskrypcyjnych

1. W terminie do dnia 15 grudnia po każdym zakończonym roku obrotowym objętym Programem, Zarząd sporządzi, w oparciu o kryteria zawarte w §7 niniejszego regulaminu, listę imienną Osób Uprawnionych (dalej Listę Imienną) zawierającą nazwiska oraz dokładną liczbę Warrantów skierowanych do objęcia przez każdą z tych osób w ramach Programu.-----
2. Przydział warrantów zostanie dokonany w drodze uchwały Rady Nadzorczej.-----
3. Warranty zostaną zaoferowane (dalej Oferta) Osobom Uprawnionym w terminie do 7 dni od daty podjęcia uchwały przez Radę Nadzorczą.-----
4. Warranty będą obejmowane przez Osoby Uprawnione nieodpłatnie.-----
5. Oferta wygasa w przypadku jej nieprzyjęcia przez Osoby Uprawnione w terminie w niej określonym. -----
6. Osoby Uprawnione wykonają prawo do objęcia Warrantów poprzez złożenie oświadczenia o przyjęciu Oferty. -----
7. Wydanie Warrantów nastąpi w terminie do 7 dni od przyjęcia Oferty przez Osoby Uprawnione. -----
8. Każdy Warrant będzie upoważniał do objęcia jednej Akcji po cenie emisyjnej 0,10 zł (dziesięć groszy). -----
9. Warranty będą miały postać dokumentu i będą papierami wartościowymi imiennymi. -----
10. Liczba Warrantów przeznaczonych do objęcia przez Osoby Uprawnione wyniesie w sumie we wszystkich latach trwania Programu maksymalnie 166 666 , przy czym warrant nieobjęty w danym roku, przechodzi na rok następny objęty Programem. -----
11. Warranty będą przydzielane w następujący sposób: -----
a. za rok obrotowy 2018/19 – maksymalnie 83 333 Warrantów -----
b. za rok obrotowy 2019/20 – maksymalnie 83 333 Warrantów -----

§ 6 Realizacja praw z warrantów subskrypcyjnych

1. Oświadczenie o wykonaniu praw z Warrantów oraz zapis na Akcje powinny być składane na formularzach przygotowanych przez Spółkę i udostępnionych Uprawnionemu. -----

2. Wykonanie praw z Warrantów może nastąpić nie wcześniej niż po upływie dwunastu miesięcy od daty objęcia Warrantu i nie później niż do dnia 30.06.2022 roku. -----
3. Wpłata na akcje zostanie wniesiona przed objęciem akcji, w terminie nie dłuższym niż siedem (7) dni od złożenia zapisu na Akcje. -----
4. Warranty, co do których nie złożono oświadczenia o ich wykonaniu, wygasają z upływem terminu wskazanego w ust. 2 niniejszego paragrafu. -----
5. Z chwilą realizacji praw z Warrantu, Warrant wygasa. -----

§ 7 Kryteria przydziału warrantów subskrypcyjnych

1. Warranty za dany rok obrotowy przyznaje się po Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy zatwierdzającym wyniki za dany rok obrotowy.-----
2. Podstawą przyznania Warrantów za dany rok obrotowy będzie zatwierdzony przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy rachunek zysków i strat Spółki (dalej zwany Raportem). -----
3. Zysk Brutto za dany rok obrotowy zdefiniowany jest jako „zysk (strata) brutto” z rachunku zysków i strat Spółki zawartego w Raporcie. -----
4. Skumulowany Zysk Brutto za dany rok obrotowy zdefiniowany jest według następującej tabeli: -----

Rok obrotowy	Skumulowany Zysk Brutto
2018/19	Zysk Brutto za rok 2018/19
2019/20	Zysk Brutto za rok 2018/19+ Zysk Brutto za rok 2019/20

5. Warranty za dany rok obrotowy zostaną przyznane pod warunkiem jednoczesnego spełnienia następujących kryteriów:
 - a. Zysk Brutto za dany rok obrotowy > 0
 - b. Skumulowany Zysk Brutto za dany rok obrotowy > 0
6. Spełnienie warunków wymienionych w ust. 5 niniejszego paragrafu oznacza przyznanie Osobom Uprawnionym Warrantów za dany rok obrotowy w liczbie wskazanej w par. 4 ust. 2.-----
7. Jeżeli za dany rok obrotowy nie zostaną przyznane wszystkie Warranty, to liczba warrantów przeznaczonych do przydziału w trybie ust. 6 niniejszego paragrafu za rok następny zostanie proporcjonalnie powiększona o liczbę nieprzyznaných Warrantów.-----
8. Warranty nieprzyznane podlegają umorzeniu z datą zakończenia Programu.---

§ 8 Umorzenie warrantów subskrypcyjnych

1. Warranty objęte przez Osobę Uprawnioną podlegają umorzeniu, gdy po ich objęciu, a przed zakończeniem Programu, został spełniony którykolwiek z opisanych poniżej warunków:-----
 - a. Nastąpiło przeniesienie praw z Warrantu na osobę trzecią na podstawie każdego zdarzenia prawnego z wyjątkiem spadkobrania.-----
 - b. Nastąpiło rozwiązanie umowy o pracę lub rozwiązanie innego, łączącego Osobę Uprawnioną i Spółkę bądź jej spółkę zależną, stosunku prawnego na podstawie którego Osoba Uprawniona świadczy pracę lub osobiste usługi, za wypowiedzeniem dokonany przez Osobę Uprawnioną.-----

- c. Nastąpiło rozwiązanie z Osobą Uprawnioną umowy o pracę lub rozwiązanie innego, łączącego Osobę Uprawnioną i Spółkę bądź jej spółkę zależną, stosunku prawnego na podstawie którego Osoba Uprawniona świadczy pracę lub osobiste usługi, na podstawie art. 52 lub 53 Kodeksu Pracy lub z przyczyn związanych z nienależytym wykonaniem pracy lub usług przez Osobę Uprawnioną.-----
- d. Osoba Uprawniona dopuściła się rażącego naruszenia, przy czym oceny stopnia tego naruszenia dokonywać będzie Rada Nadzorcza:-----
 - i. odrębnej umowy zawartej ze Spółką;-----
 - ii. postanowień Statutu Spółki, uchwały Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej Spółki, które zostały przekazana do wiadomości Osób Uprawnionych;-----
 - iii. obowiązujących przepisów prawa, w sposób powodujący powstanie odpowiedzialności karnej lub cywilnej wobec Spółki lub jej wierzycieli.---
2. Decyzję w sprawie umorzenia Warrantów lub przyznania ich innym osobom podejmuje Rada Nadzorcza w drodze uchwały.-----

§ 9 Ograniczenia w zbywalności Warrantów

Warranty są niezbywalne, za wyjątkiem: -----

- a. nabycia Warrantów przez Spółkę celem ich umorzenia; -----
- b. nabycia spadku po Osobie Uprawnionej; -----

§ 10 Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki

1. Określa się wartość nominalną warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na kwotę nie wyższą niż 16.666,60 zł (szesnaście tysięcy sześćset sześćdziesiąt sześć złotych 60/100). -----
2. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego następuje w drodze emisji nowych akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w liczbie nie większej niż 166 666 (sto sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt sześć). -----
3. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest realizacja Programu Motywacyjnego dla Członka Zarządu ds. Technicznych w Spółce oraz umożliwienie przyznania praw do objęcia akcji serii H posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii D. Program Motywacyjny skierowany jest do członków Zarządu Spółki, którzy zawarli umowę uczestnictwa w Programie Motywacyjnym. -----
4. Osoby uczestniczące w Programie Motywacyjnym będą mogły uzyskać prawo do objęcia łącznie nie więcej niż 166 666 akcji, przy czym ilość przydzielonych akcji jest uzależniona od ilości warrantów subskrypcyjnych posiadanych przez osoby uczestniczące, wymiennych w proporcji jedna akcja serii H za jeden warrant subskrypcyjny serii D. -----
5. Osoby, które nabeżdą prawo do objęcia akcji Spółki serii H będą mogły je realizować do dnia 30 czerwca 2022 roku, nie wcześniej jednak niż po upływie dwunastu miesięcy od daty objęcia warrantów. -----
6. Wszystkie akcje serii H objęte zostaną w zamian za wkłady pieniężne. -----



7. Akcje serii H uczestniczyć będą w dywidendzie za dany rok obrotowy na następujących warunkach: -----
- a) w przypadku, gdy akcje serii H zostaną wydane osobom uczestniczącym w okresie od początku danego roku obrotowego do dnia dywidendy (włącznie z dniem dywidendy), o którym mowa w art. 348 § 2 KSH włącznie, akcje te uczestniczą w zysku od pierwszego dnia roku obrotowego, poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym doszło do ich wydania; -----
- b) w przypadku, gdy akcje serii H zostaną wydane Uczestnikowi Programu w okresie po dniu dywidendy, o którym mowa w art. 348 § 2 KSH do końca danego roku obrotowego – akcje uczestniczą w zysku począwszy od pierwszego dnia roku obrotowego, w którym zostały wydane. -----
- Wobec faktu, iż akcje serii H zostaną zdematerializowane, to przez „wydanie akcji”, o którym mowa w pkt. 1 i pkt. 2 powyżej, rozumie się zapisanie akcji serii H na rachunku papierów wartościowych Akcjonariusza. -----
8. W zakresie nieokreślonym niniejszą uchwałą lub przekazanym do kompetencji Radzie Nadzorczej na podstawie niniejszej uchwały lub z mocy prawa, Zarząd uprawniony jest do określenia szczegółowych warunków emisji akcji serii H oraz dookreślenia wysokości podwyższonego kapitału. -----

§ 11 Wyłączenie prawa poboru

Po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Spółki uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru akcjonariuszy w odniesieniu do akcji serii H i warrantów subskrypcyjnych serii D oraz ustalenia ceny emisyjnej akcji serii H, Walne Zgromadzenie Spółki, działając w interesie Spółki pozbawia się akcjonariuszy Spółki w całości z prawa poboru w odniesieniu do akcji serii H i warrantów subskrypcyjnych serii D.-----

§ 12 Postanowienie końcowe

1. Niniejszy regulamin wchodzi w życie z chwilą zatwierdzenia określonych w nim założeń Programu przez Walne Zgromadzenie Spółki.-----
2. Rada Nadzorcza może dokonywać zmian w paragrafie 4 ust. 1 i 2 niniejszego regulaminu. Pozostałe zmiany niniejszego regulaminu dokonywane są na wniosek Rady Nadzorczej i wymagają uchwały Walnego Zgromadzenia.-----
3. W przypadku likwidacji Spółki, wygasają prawa do objęcia Warrantów oraz prawa z objętych Warrantów. - -----
4. Niniejszy regulamin nie stanowi oferty w rozumieniu art. 66 i następnym Kodeksu Cywilnego i z niniejszego regulaminu nie wynikają dla Osoby Uprawnionej żadne roszczenia dotyczące poboru warrantów subskrypcyjnych.
5. W przypadku dokonania podziału (split) akcji lub scalenia (reverse split) akcji Spółki, Program pozostaje ważny w zakresie akcji udostępnianych w zamian za akcje, w stosunku do których dokonano podziału lub scalenia. -----
6. Spory mogące powstać w wyniku interpretacji lub wykonania niniejszego regulaminu będą rozstrzygane polubownie lub przez sąd powszechny, właściwy ze względu na siedzibę Spółki. -----
7. Wszelkie zobowiązania publicznoprawne wynikające z nabycia przez Osobę Uprawnioną warrantów subskrypcyjnych oraz objęcia akcji zostaną pokryte przez podmiot określony w przepisach właściwych dla danego zobowiązania. W

przypadku, gdy właściwy przepis nie określa podmiotu, który ma spełnić zobowiązanie, zostanie ono spełnione przez Osobę Uprawnioną.-----

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.”-----

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia stwierdził, że uchwała nr **07/06/2019** została podjęta 4 703 879 głosami ZA, przy braku głosów wstrzymujących się i braku głosów przeciw (łącznie ważnych głosów to 4 703 879 z 4 703 879 akcji na ogólną liczbę akcji 7 991 513 – akcje, z których oddano ważne głosy stanowią 58,86% kapitału zakładowego).-----

Ad 10. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zarządził głosowanie nad uchwałą nr **08/06/2019** w sprawie decyzji o dematerializacji akcji serii H i wprowadzenia ich do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect Giełdy Papierów wartościowych w Warszawie S.A. o treści:-----

**Uchwała nr 08/06/2019
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki
SEVENET S.A.
z dnia 28 czerwca 2019 roku**

w sprawie: decyzji o dematerializacji akcji serii H i wprowadzenia ich do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect Giełdy Papierów wartościowych w Warszawie S.A.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą Sevenet Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku postanawia, co następuje:

„§ 1

1. Postanawia się o ubieganiu o wprowadzenie akcji zwykłych na okaziciela serii H Spółki do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect oraz o dematerializacji akcji serii H. -----
2. Upoważnia się Zarząd Spółki do: -----
 - a) dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych z wprowadzeniem akcji serii H do obrotu na rynku NewConnect -----
 - b) zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A., w zakresie określonym w ust. 1, umowy depozytowej, o której mowa w art. 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. z 2016 r. poz. 1636).

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.”-----

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia stwierdził, że uchwała nr **08/06/2019** została podjęta 4 703 879 głosami ZA, przy braku głosów wstrzymujących się i braku głosów przeciw (łącznie ważnych głosów to 4 703 879 z 4 703 879 akcji na ogólną liczbę akcji 7 991 513 – akcje, z których oddano ważne głosy stanowią 58,86% kapitału zakładowego).-----

Ad 11. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zarządził głosowanie nad uchwałą nr **09/06/2019** w sprawie zmiany Statutu Spółki poprzez dodanie § 8.C o treści:-----

**Uchwała nr 09/06/2019
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki
SEVENET S.A.
z dnia 28 czerwca 2019 roku**

w sprawie: zmiany Statutu Spółki poprzez dodanie § 8.C

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą Sevenet Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku postanawia, postanawia zmienić Statut Spółki poprzez dodanie § 8.C o treści:

§ 8.C

1. Określa się wartość nominalną warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na kwotę nie wyższą niż 16 666,60zł (szesnaście tysięcy sześćset sześćdziesiąt sześć złotych 60/100).-----
2. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego następuje w drodze emisji akcji na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w liczbie nie większej niż 166 666 (sto sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt sześć).-----
3. Akcje serii H obejmowane będą odpowiednio przez uprawnionych z warrantów subskrypcyjnych serii D emitowanych odpowiednio na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 czerwca 2019 roku.-- -

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.” -----

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia stwierdził, że uchwała nr **09/06/2019** została podjęta 4 703 879 głosami ZA, przy braku głosów wstrzymujących się i braku głosów przeciw (łącznie ważnych głosów to 4 703 879 z 4 703 879 akcji na ogólną liczbę akcji 7 991 513 – akcje, z których oddano ważne głosy stanowią 58,86% kapitału zakładowego).-----

Ad 12. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zarządził głosowanie nad uchwałą nr **10/06/2019** w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego Statutu o treści:-----



Kapitał warunkowy z Akcji serii H został zarejestrowany w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 08 lipca 2019 roku.

Uchwała Nr 02/06/2021
RN SEVENET S.A.
z dnia 28 maja 2021 roku

w sprawie: dokonania przydziału Akcji serii H

Rada Nadzorcza Spółki pod firmą SEVENET Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku w związku z uchwałą nr 07/06/2019 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia SEVENET SA z dnia 28 czerwca 2019 roku w sprawie przyjęcia założeń programu motywacyjnego dla Członka Zarządu ds. Technicznych Spółki i emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji z wyłączeniem prawa poboru, postanawia dokonać przydziału 83.333 (słownie: osiemdziesiąt trzy tysiące trzysta trzydzieści trzech) Akcji serii H wyemitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału oraz oferowanych do objęcia posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii D w ramach realizacji programu motywacyjnego dla Członka Zarządu ds. Technicznych Spółki SEVENET S.A.

Wykaz osób, którym zostały przydzielone Akcje serii H w ramach realizacji programu motywacyjnego stanowi załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia

Uchwała została podjęta w głosowaniu tajnym : 5. głosami za, 0. głosami przeciw , przy 0. głosach wstrzymujących się .

Uchwałą wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

Bogusław Wasilewko - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Roman Rogalski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Piotr Tomasz Paszczyk – Sekretarz Rady Nadzorczej

Tomasz Sochacki - Członek Rady Nadzorczej

Jarosław Czarniecki – Członek Rady Nadzorczej

Paweł Kołakowski – Członek Rady Nadzorczej



1.1. Informacja w zakresie określenie czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia

Akcje zwykłe na okaziciela serii G i serii H objęte Dokumentem Informacyjnym zostały objęte za wkłady pieniężne (gotówkowe). Cena objęcia Akcji serii G i serii H była równa cenie nominalnej akcji Spółki i wyniosła 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) za akcję.

2. OZNACZENIE DAT, OD KTÓRYCH OFEROWANE AKCJE MAJĄ UCZESTNICZYĆ W DYWIDENZIE, ZE WSKAZANIEM WALUTY, W JAKIEJ WYPŁACANA BĘDZIE DYWIDENDA

Na Datę Dokumentu Informacyjnego sformalizowana polityka dywidendy nie została przez Spółkę określona.

Decyzje o przeznaczeniu zysku podejmuje corocznie Zwyczajne Walne Zgromadzenie, biorąc pod uwagę m.in. rekomendację Zarządu w tym zakresie, przy czym rekomendacja Zarządu nie ma wiążącego charakteru dla zwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Zdolność do wypłat dywidendy jest uzależniona od faktycznej realizacji przez Emitenta przyjętej strategii rozwoju.

Statut Emitenta nie zawiera postanowień, wprowadzających ograniczenia w zakresie wypłaty dywidendy, innych niż określone w przepisach prawa regulujących działalność Emitenta. Statut nie zawiera postanowień w zakresie uprzywilejowania Akcji Emitenta co do wypłaty dywidendy. Według wiedzy Zarządu Emitent nie jest stroną jakiegokolwiek umowy, w tym umowy kredytowej, która nakładałaby na Emitenta ograniczenia w zakresie możliwości wypłaty dywidendy. Nie istnieją jakiegokolwiek inne ograniczenia Emitenta w zakresie wypłaty dywidendy. Ewentualna dywidenda będzie wypłacana w złotych.

Akcje serii G oraz serii H uczestniczyć będą w dywidendzie za dany rok obrotowy na następujących warunkach:

1. w przypadku, gdy Akcje serii G i serii H zostaną wydane Uczestnikowi Programu w okresie od początku danego roku obrotowego do dnia dywidendy (włącznie z dniem dywidendy), o którym mowa w art. 348 § 2 KSH, Akcje te uczestniczą w zysku od pierwszego dnia roku obrotowego, poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym doszło do ich wydania;
2. w przypadku, gdy Akcje serii G i serii H zostaną wydane Uczestnikowi Programu w okresie po dniu dywidendy, o którym mowa w art. 348 § 2 KSH do końca danego roku obrotowego - Akcje uczestniczą w zysku począwszy od pierwszego dnia roku obrotowego, w którym zostały wydane.

Wobec faktu, iż Akcje serii G i serii H zostaną zdematerializowane, to przez „wydanie akcji”, o którym mowa w ust. 1 i ust. 2 powyżej, rozumie się zapisanie Akcji na rachunku papierów wartościowych Uczestnika Programu.

Nie dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego wszystkie Akcje Emitenta są równe w prawach, w tym w zakresie prawa do dywidend.

W roku obrotowym 2019/2020 roku Walne Zgromadzenie Spółki zdecydowało przeznaczyć zysk w kwocie 4 030 728,72 zł (słownie: cztery miliony trzydzieści tysięcy siedemset dwadzieścia osiem złotych 72/100) na kapitał zapasowy Spółki. Rok obrotowy Spółki 2020/2021 zakończył się 30 czerwca 2021 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Walne Zgromadzenie Spółki nie podjęło decyzji co do przeznaczenia zysku za rok 2020/2021.

3. 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

Zawarte w Dokumentie Informacyjnym informacje o prawach z wprowadzanych papierów wartościowych, podmiotach uczestniczących w ich realizacji oraz zakresie odpowiedzialności tych podmiotów wobec nabywców oraz Emitenta, w tym prezentujące rozwiązania wynikające z przepisów prawa, mają charakter wyłącznie informacyjny. W związku z powyższym Emitent zaleca zasięgnąć szczegółowych informacji w zakresie praw związanych z Akcjami Wprowadzanymi u doradców prawnych.

3.1 Uprzywilejowanie akcji Emitenta

Wszystkie Akcje Emitenta są akcjami zwykłymi na okaziciela, nieuprzywilejowanymi. Statut nie przewiduje uprawnień osobistych akcjonariuszy. Akcje Wprowadzane są tożsame w prawach z Akcjami Emitenta notowanymi na rynku NewConnect, w szczególności w prawie do dywidendy oraz w prawie głosu.

3.2 Ograniczenia w obrocie akcji wynikające ze statutu Emitenta

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

3.3 Ograniczenia umowne, obowiązki i ograniczenia wynikające z umów lock-up

Na Datę Dokumentu Informacyjnego Spółka nie zawarła z dotychczasowymi akcjonariuszami żadnych typu umów lock-up, stąd nie występują żadne ograniczenia umowne oraz inne obowiązki i ograniczenia dotyczące zbywalności Akcji przez tych akcjonariuszy.

3.4 Prawa majątkowe związane z akcjami Emitenta

3.4.1 Prawo do dywidendy i prawo do udziału w zyskach Emitenta

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

Kwota przeznaczona do podziału między akcjonariuszy nie może przekraczać zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz o kwoty przeniesione z utworzonych z zysku kapitałów zapasowego i rezerwowych, które mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy. Kwotę tę należy pomniejszyć o niepokryte straty, akcje własne oraz o kwoty, które zgodnie z ustawą lub statutem powinny być przeznaczone z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitały zapasowy lub rezerwowe.

Zgodnie ze stanem prawnym obowiązującym od 1 marca 2021 r., dzień dywidendy w spółce publicznej ustala zwyczajne walne zgromadzenie. 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.

Statut może upoważnić zarząd do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Wypłata zaliczki wymaga zgody rady nadzorczej. Spółka może wypłacić zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy, jeżeli jej zatwierdzone sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy wykazuje zysk. Zaliczka może stanowić najwyżej połowę zysku osiągniętego od końca poprzedniego roku obrotowego, wykazanego w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, powiększonego o kapitały rezerwowe utworzone z zysku, którymi w celu wypłaty zaliczek może dysponować zarząd, oraz pomniejszonego o niepokryte straty i akcje własne. Do zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy stosuje się odpowiednio przepisy art. 347 KSH. O planowanej wypłacie zaliczek zarząd jest zobowiązany ogłosić co najmniej na cztery tygodnie przed rozpoczęciem wypłat, podając dzień, na który zostało sporządzone sprawozdanie finansowe, wysokość kwoty przeznaczonej do wypłaty, a także dzień, według którego ustala się uprawnionych do zaliczek. Dzień ten powinien przypadać w okresie siedmiu dni przed dniem rozpoczęcia wypłat.

Wypłata dywidendy spółki publicznej w odniesieniu do akcji zdematerializowanych następuje za pośrednictwem KDPW, który realizuje zobowiązania Emitenta wobec akcjonariuszy w ten sposób, że organizuje i koordynuje proces spełniania przez Emitenta świadczeń pieniężnych na rzecz akcjonariuszy. Szczegółowe zasady wypłaty dywidendy określają postanowienia Szczegółowych Zasad Działania KDPW oraz Regulaminu KDPW. Do obsługi wypłaty zaliczki na poczet dywidendy postanowienia Szczegółowych Zasad Działania KDPW opisujące wypłatę dywidendy stosują się odpowiednio.

Zgodnie z postanowieniami § 107 Załącznika 2 do Regulaminu ASO, Emitent obowiązany jest niezwłocznie przekazać Gieldzie informację o podjęciu uchwały o przeznaczeniu zysku na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy oraz informację o: a) wysokości dywidendy, b) liczbie akcji, z których przysługuje prawo do dywidendy, c) wartości dywidendy przypadającej na jedną akcję, d) dniu ustalenia prawa do dywidendy, e) dniu wypłaty dywidendy.

Zgodnie z postanowieniami § 121 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, Emitent informuje KDPW o wysokości dywidendy przypadającej na jedną akcję oraz o dniu dywidendy i dniu wypłaty dywidendy, nie później niż pięć dni przed dniem dywidendy. Jeżeli w tym terminie Emitent nie będzie w stanie określić liczby akcji własnych, na które dywidenda nie będzie wypłacana, wówczas jest on zobowiązany przekazać KDPW oraz właściwym uczestnikom powyższe informacje najpóźniej do dnia dywidendy. Ponadto w tym terminie emitent przekazuje: (i) KDPW, poprzez dedykowaną stronę internetową KDPW, informację określającą liczbę akcji własnych, na które dywidenda nie będzie wypłacana, oraz numer konta podmiotowego, o którym mowa w § 25 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, na którym w KDPW rejestrowane są te akcje; oraz (ii) uczestnikom prowadzącym rachunki papierów wartościowych dla akcji własnych emitenta, na które dywidenda nie będzie wypłacana – informację określającą liczbę tych akcji. Należy zauważyć, że dzień wypłaty dywidendy może przypadać najwcześniej piątego dnia po dniu dywidendy. Na podstawie § 5 ust. 1 Regulaminu KDPW, z biegu terminów określonych w dniach wyłącza się dni uznane za

wolne od pracy oraz soboty, z zastrzeżeniem ust. 1a i 2 Regulaminu KDPW. Dodatkowo, zgodnie z § 5 ust. 2 Regulaminu KDPW Zarząd KDPW może, informując o tym z co najmniej miesięcznym wyprzedzeniem, wprowadzić dodatkowe dni podlegające wyłączeniu przy obliczaniu terminów oraz wskazać takie dni spośród określonych w § 5 ust. 1 Regulaminu KDPW, które podlegają będą uwzględnieniu przy obliczaniu terminów, jeśli wymagają tego potrzeby systemu depozytowego.

KDPW, zgodnie z § 13 ust. 1 Regulaminu KDPW, ponosi odpowiedzialność za szkody poniesione przez uczestnika na skutek niewykonania lub nienależytego wykonania przez KDPW zobowiązań wynikających z wymienionego regulaminu w takim zakresie, w jakim są one normalnym następstwem jego zawinionego działania lub zaniechania. Przez „uczestnika” należy rozumieć podmioty wskazane w art. 51 ust. 2-4 Ustawy o Obrocie, w tym m.in. Emitenta. Akcjonariusz z samego faktu posiadania akcji Emitenta nie staje się uczestnikiem w powyższym rozumieniu. KDPW nie ponosi odpowiedzialności za szkody, o których mowa powyżej, w takim zakresie, w jakim niewykonanie lub nienależyte wykonanie przez KDPW jego zobowiązań było spowodowane działaniem lub zaniechaniem uczestnika, który poniósł szkodę, działaniem lub zaniechaniem innego podmiotu, za który KDPW nie ponosi odpowiedzialności, bądź też było następstwem innych okoliczności, za które KDPW nie ponosi odpowiedzialności. KDPW nie jest zobowiązany do naprawienia szkody w zakresie korzyści, które poszkodowany mógłby osiągnąć, gdyby mu szkody nie wyrządzono, chyba że została ona wyrządzona z winy umyślnej lub rażącego niedbalstwa KDPW. Szczegółowe zasady odpowiedzialności KDPW określa § 13 Regulaminu KDPW.

Odpowiedzialność KDPW wobec akcjonariuszy, w tym nabywców Akcji, określają przepisy prawa cywilnego.

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

3.4.2 Prawo poboru nowych akcji

Zgodnie z art. 433 §1 KSH, akcjonariuszom Spółki przysługuje prawo objęcia akcji Spółki nowej emisji w stosunku do liczby już posiadanych Akcji (prawo poboru). Prawo poboru przysługuje również w przypadku emisji papierów wartościowych zamiennych na akcje Spółki lub inkorporujących prawo zapisu na akcje Spółki. Uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki powinna wskazywać dzień, według którego określa się akcjonariuszy Spółki, którym przysługuje prawo poboru nowych akcji (dzień prawa poboru), jeżeli nie zostali tego prawa pozbawieni w całości. Zgodnie z art. 432 §2 KSH, dzień prawa poboru nie może być ustalony później niż z upływem sześciu miesięcy, licząc od dnia powzięcia uchwały. Porządek obrad Walnego Zgromadzenia, na którym ma być podjęta uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki, powinien określać proponowany dzień prawa poboru (art. 432 §3 KSH).

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

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

- uchwała o podwyższeniu kapitału stanowi, że nowe akcje mają być objęte w całości przez instytucję finansową (gwaranta emisji), z obowiązkiem oferowania ich następnie akcjonariuszom celem umożliwienia im wykonania prawa poboru na warunkach określonych w uchwale;
- uchwała stanowi, że nowe akcje mają być objęte przez gwaranta emisji w przypadku, gdy akcjonariusze, którym służy prawo poboru, nie obejmą części lub wszystkich oferowanych im akcji.

Objęcie akcji przez gwaranta emisji może nastąpić tylko za wkłady pieniężne. Zawarcie z gwarantem emisji umowy, wymaga zgody Walnego Zgromadzenia. Walne Zgromadzenie podejmuje uchwałę na wniosek Zarządu zaopiniowany przez Radę Nadzorczą. Statut lub uchwała Walnego Zgromadzenia może przewidywać przekazanie tej kompetencji Radzie Nadzorczej.

Wykonanie prawa poboru akcji spółki publicznej w odniesieniu do akcji zdematerializowanych następuje za pośrednictwem KDPW, na zasadach określonych w Szczegółowych Zasad Działania KDPW oraz Regulaminie KDPW.

KDPW, zgodnie z § 13 ust. 1 Regulaminu KDPW, ponosi odpowiedzialność za szkody poniesione przez uczestnika na skutek niewykonania lub nienależytego wykonania przez KDPW zobowiązań wynikających z wymienionego regulaminu w takim zakresie, w jakim są one normalnym następstwem jego zawinionego działania lub zaniechania. Przez „uczestnika” należy rozumieć podmioty wskazane w art. 51 ust. 2-4 Ustawy o Obrocie, w tym m.in. Emitenta. Akcjonariusz z samego faktu posiadania akcji Emitenta nie staje się uczestnikiem w powyższym rozumieniu. KDPW nie ponosi odpowiedzialności za szkody, o których mowa powyżej, w takim zakresie, w jakim niewykonanie lub nienależyte wykonanie przez KDPW jego zobowiązań było spowodowane działaniem lub zaniechaniem uczestnika, który poniósł szkodę, działaniem lub zaniechaniem innego podmiotu, za który KDPW nie ponosi odpowiedzialności, bądź też było następstwem innych okoliczności, za które KDPW nie ponosi odpowiedzialności. KDPW nie jest zobowiązany do naprawienia szkody w zakresie korzyści, które poszkodowany mógłby osiągnąć, gdyby mu szkody nie wyrządzono, chyba że została ona wyrządzona z winy umyślnej lub rażącego niedbalstwa KDPW. Szczegółowe zasady odpowiedzialności KDPW określa § 13 Regulaminu KDPW.

3.4.3 Prawo do udziału w nadwyżkach w przypadku likwidacji

Zgodnie z art. 474 § 1 KSH, akcjonariusze mają prawo do udziału w majątku likwidacyjnym Emitenta, który pozostanie po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli. Podział majątku między poszczególnych Akcjonariuszy nie może nastąpić przed upływem roku od dnia ostatniego ogłoszenia o otwarciu likwidacji i wezwania wierzycieli. Zgodnie z art. 474 § 2 KSH pozostały majątek dzieli się między akcjonariuszy w stosunku do rzeczywiście dokonanych przez każdego z nich wpłat na kapitał zakładowy.

Emitent nie posiada akcji uprzywilejowanych co do pierwszeństwa przy podziale majątku. Statut Emitenta nie wprowadza również odrębnych zasad podziału.

3.4.4 Postanowienia w sprawie umorzenia akcji

Stosownie do art. 359 §1 KSH oraz zgodnie z postanowieniami §9 Statutu Spółki, Akcje Spółki mogą być umarzone za zgodą akcjonariusza, w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne) albo bez zgody na zasadach określonych w KSH, na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia, przy zachowaniu przepisów o obniżeniu kapitału zakładowego. Umorzenie dobrowolne akcji może nastąpić za wynagrodzeniem lub bez wynagrodzenia. Uchwała Walnego Zgromadzenia Spółki o umorzeniu akcji określa sposób umorzenia i warunki umorzenia akcji, a w szczególności podstawę prawną umorzenia, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego. Zgodnie z art. 359 § 1 KSH umorzenie dobrowolne nie może być przeprowadzane częściej niż raz w roku obrotowym.

Odpowiedzialność KDPW wobec akcjonariuszy, w tym nabywców Akcji Nowej Emisji, określają przepisy prawa cywilnego.

3.5 Prawa korporacyjne związane z akcjami Emitenta

3.5.1 Prawo głosu do udziału w Walnym zgromadzeniu oraz prawo głosu

Prawo głosu

Akcjonariusz wykonuje prawo głosu na Walnych Zgromadzeniach. Zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych, Walne Zgromadzenia mogą być zwyczajne (zwyczajne Walne Zgromadzenia) lub nadzwyczajne (nadzwyczajne Walne Zgromadzenia).

Szczegółowe regulacje dotyczące wykonywania prawa głosu na Walnych Zgromadzeniach przez akcjonariuszy Spółki znajdują się w Kodeksie Spółek Handlowych i Statucie.

Sposób udziału w Walnym Zgromadzeniu oraz sposób wykonywania prawa głosu

Stosownie do art. 412 §1 KSH, akcjonariusz Spółki może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Zgodnie z art. 412¹ § 2 KSH w spółce publicznej głos może być oddany przez pełnomocnika, a pełnomocnictwo powinno być udzielone na piśmie lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu (art. 412¹ § 2 KSH).

Akcjonariusz Spółki posiadający Akcje zapisane na więcej niż jednym rachunku papierów wartościowych może ustanowić oddzielnych pełnomocników do wykonywania praw z Akcji zapisanych na każdym z rachunków (art. 412 §6 KSH).

Jeżeli pełnomocnikiem akcjonariusza Spółki na Walnym Zgromadzeniu jest członek Zarządu, członek Rady Nadzorczej, likwidator, pracownik Spółki lub członek organów lub pracownik spółki lub spółdzielni zależnej Spółki, pełnomocnictwo może upoważniać do reprezentacji tylko na jednym Walnym Zgromadzeniu (art. 412² §3 KSH). Pełnomocnik ma obowiązek ujawnić akcjonariuszowi Spółki okoliczności wskazujące na istnienie bądź możliwość wystąpienia konfliktu interesów. W takim przypadku udzielenie dalszego pełnomocnictwa jest niedopuszczalne. Pełnomocnik, o którym mowa powyżej, jest obowiązany głosować zgodnie z instrukcjami udzielonymi przez akcjonariusza Spółki (art. 412² § 4 KSH).

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, o ile przepisy Kodeksu Spółek Handlowych lub Statutu nie przewidują wymogów surowszych.

Akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji. Zgodnie z art. 412 §5 KSH, pełnomocnik może reprezentować więcej niż jednego akcjonariusza Spółki i głosować odmiennie z Akcji każdego akcjonariusza Spółki.

Zgodnie z art. 413 §1, akcjonariusz Spółki nie może ani osobiście, ani przez pełnomocnika, ani jako pełnomocnik głosować przy powzięciu uchwał dotyczących jego odpowiedzialności wobec Spółki z jakiegokolwiek tytułu, w tym udzielenia absolutorium, zwolnienia z zobowiązania wobec Spółki oraz sporu pomiędzy nim a Spółką. Ograniczenie powyższe nie dotyczy głosowania przez akcjonariusza Spółki jako pełnomocnika innego akcjonariusza przy powzięciu uchwał dotyczących swojej osoby, o których mowa powyżej.

Zgodnie z art. 406⁵ KSH, udział w Walnym Zgromadzeniu można wziąć również przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, chyba że Statut stanowi inaczej. O udziale w Walnym Zgromadzeniu w sposób, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, postanawia zwołujący to Walne Zgromadzenie. Jest to dopuszczalne pod warunkiem, że Rada Nadzorcza przyjęła wcześniej regulamin Walnego Zgromadzenia odbywanego przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej (art. 406⁵ §3 KSH).

Udział w walnym zgromadzeniu, o którym mowa powyżej obejmuje w szczególności:

- transmisję obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym;
- dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym wszystkich osób uczestniczących w Walnym Zgromadzeniu, w ramach której mogą one wypowiadać się w toku obrad Walnego Zgromadzenia, przebywając w innym miejscu niż miejsce obrad Walnego Zgromadzenia;
- wykonywanie przez akcjonariusza osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku Walnego Zgromadzenia, poza miejscem odbywania Walnego Zgromadzenia, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

W przypadku wykonywania prawa głosu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej Spółka niezwłocznie przesyła akcjonariuszowi elektroniczne potwierdzenie otrzymania głosu (art. 406⁵ KSH). Zgodnie z art. 406⁵ KSH, na wniosek akcjonariusza, złożony nie później niż po upływie trzech miesięcy od dnia Walnego Zgromadzenia, Spółka przesyła akcjonariuszowi lub jego pełnomocnikowi potwierdzenie, że jego głos został prawidłowo zarejestrowany oraz policzony, chyba że takie potwierdzenie zostało przekazane akcjonariuszowi lub jego pełnomocnikowi wcześniej.

Osoby uprawnione do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu

Zgodnie z art. 406¹ §1 KSH Prawo uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami Spółki na 16 dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu).

W celu uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu, uprawnieni ze zdematerializowanych Akcji na okaziciela Spółki powinni zażądać od podmiotu prowadzącego ich rachunek papierów wartościowych wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Żądanie to należy przedstawić nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu (art. 406³ §2 KSH).

Zgodnie z art. 406² KSH, uprawnieni z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo udziału w Walnym Zgromadzeniu, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

Listę uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu ze zdematerializowanych akcji na okaziciela Spółka ustala na podstawie wykazu sporządzonego przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych zgodnie z Ustawą o Obrocie Instrumentami Finansowymi w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Osoby uprawnione do udziału w Walnym Zgromadzeniu posiadające akcje imienne ustala się według stanu ujawnionego w księdze akcyjnej Spółki w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, natomiast osobami uprawnionymi do udziału w Walnym Zgromadzeniu posiadającymi akcje na okaziciela w formie dokumentów są osoby, które złożą dokumenty akcji w Spółce w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Zgodnie z art. 407 KSH, powyższa lista jest wyłożona w siedzibie Spółki przez trzy dni powszednie poprzedzające dzień odbycia Walnego Zgromadzenia oraz w miejscu i czasie Walnego Zgromadzenia. Akcjonariusz Spółki może żądać przesłania mu listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając własny adres e-mail, na który lista powinna być wysłana (art. 407 §11 KSH).

W odniesieniu do akcji zapisanych na rachunku zbiorczym, za zaświadczenie o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu uważa się dokument o odpowiedniej treści, wystawiony przez posiadacza takiego rachunku. Jeżeli rachunek zbiorczy nie jest prowadzony przez KDPW (albo przez spółkę, której KDPW przekazał wykonywanie czynności z zakresu prowadzenia depozytu papierów wartościowych), posiadacz takiego rachunku powinien zostać wskazany KDPW (albo spółce, której KDPW przekazał wykonywanie czynności z zakresu prowadzenia depozytu papierów wartościowych) przez podmiot prowadzący dla niego rachunek zbiorczy przed pierwszym wystawieniem takiego dokumentu.

Na podstawie dokumentów, o których mowa powyżej, posiadacz rachunku zbiorczego sporządza wykaz uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. W przypadku, gdy posiadacz rachunku zbiorczego nie jest uczestnikiem KDPW (albo spółki, której KDPW przekazał wykonywanie czynności z zakresu prowadzenia depozytu papierów wartościowych) wykaz uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu jest przekazywany za pośrednictwem uczestnika KDPW (albo spółki, której KDPW przekazał wykonywanie czynności z zakresu prowadzenia depozytu papierów wartościowych).

Akcjonariusz Spółki może przenosić Akcje w okresie między dniem rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu a dniem zakończenia Walnego Zgromadzenia.

3.5.2 Prawo do zaskarżania uchwał Walnego Zgromadzenia

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

Powództwo o uchylenie uchwały

Zgodnie z art. 422 §1 KSH, uchwała Walnego Zgromadzenia sprzeczna ze Statutem bądź dobrymi obyczajami i godząca w interes Spółki lub mająca na celu pokrzywdzenie akcjonariusza Spółki, może być zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko Spółce powództwa o uchylenie uchwały.

Powództwo o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia powinno być wniesione w terminie miesiąca od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie trzech miesięcy od dnia powzięcia uchwały.

Powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały

Stosownie do art. 425 §1 KSH, uchwała Walnego Zgromadzenia sprzeczna z ustawą może być zaskarżona w drodze powództwa wytoczonego przeciwko Spółce o stwierdzenie nieważności uchwały.

Powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia spółki publicznej powinno być wniesione w terminie 30 dni od dnia jej ogłoszenia, nie później jednak niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały.

Podmioty uprawnione do zaskarżenia uchwał Walnego Zgromadzenia

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

- Zarządowi, Radzie Nadzorczej oraz poszczególnym członkom tych organów,
- akcjonariuszowi Spółki, który głosował przeciwko uchwale, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu,
- akcjonariuszowi Spółki bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału w Walnym Zgromadzeniu oraz
- akcjonariuszom Spółki, którzy nie byli obecni na Walnym Zgromadzeniu, jedynie w przypadku wadliwego zwołania Walnego Zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad.

3.5.3 Prawo do żądania zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia

Działając na podstawie art. 400 § 1 KSH. akcjonariusz lub akcjonariusze spółki akcyjnej reprezentujący co jedną dwudziestą kapitału zakładowego spółki mogą żądać zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku tego zgromadzenia. Statut Emitenta nie przewiduje upoważnienia do żądania zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy reprezentujących mniej niż jedną dwudziestą kapitału zakładowego. Żądanie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy złożyć zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej.

Art. 400 § 3 KSH stanowi, że jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania zarządowi nadzwyczajne walne zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego zgromadzenia. Zgromadzenie podejmuje uchwałę rozstrzygającą, czy koszty jego zwołania i odbycia ma ponieść spółka. Akcjonariusze, na żądanie których zostało zwołane zgromadzenie, mogą zwrócić się do sądu rejestrowego o zwolnienie z obowiązku pokrycia kosztów nałożonych uchwałą zgromadzenia.

3.5.4 Prawo do zablokowania nieformalnych procedur zwoływania i podejmowania uchwał walnego zgromadzenia

Art. 404 § 1 i 405 § 1 KSH przewidują, że jeżeli cały kapitał zakładowy jest reprezentowany można powziąć uchwały w sprawach nieobjętych porządkiem obrad oraz mimo braku formalnego zwołania walnego zgromadzenia. Jednocześnie przepisy te zastrzegają prawo akcjonariuszy obecnych do zgłoszenia sprzeciwu dotyczącego odbycia walnego zgromadzenia, wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad lub powzięcia określonej uchwały.

3.5.5 Inne prawa korporacyjne związane z akcjami Emitenta

Poza uprawnieniami korporacyjnymi określonymi w niniejszym punkcie powyżej, akcjonariuszom przysługują również poniżej wymienione prawa, z zastrzeżeniem, że lista ta nie ma charakteru enumeratywnego wyliczenia:

- 1) prawo zbywania i obciążania akcji, w tym ustanawiania na nich zastawu i użytkowania;
- 2) prawo żądania wydania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz sprawozdania z badania, jeżeli żądanie zostanie zgłoszone najpóźniej na piętnaście dni przed Walnym Zgromadzeniem;
- 3) prawo przeglądania listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu w lokalu Zarządu oraz prawo żądania wydania odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia lub też jej nieodpłatnego przesłania pocztą elektroniczną;
- 4) prawo żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia, jeżeli z takim żądaniem występuje akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na czternaście dni przed wyznaczonym terminem Zgromadzenia. W spółce publicznej termin ten wynosi dwadzieścia jeden dni. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej;
- 5) prawo zgłaszania podczas Walnego Zgromadzenia projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad;
- 6) prawo żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem;
- 7) prawo do uzyskania informacji o Spółce zgodnie z art. 428 KSH;
- 8) prawo przeglądania księgi protokołów, a także żądania wydania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał;

- 9) prawo zaskarżania uchwał Walnego Zgromadzenia na zasadach określonych w KSH;
- 10) prawo złożenia wniosku przez akcjonariusza lub akcjonariuszy spółki publicznej, posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów, by Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie zbadania przez biegłego, na koszt Spółki, określonego zagadnienia związanego z utworzeniem Spółki lub prowadzeniem jej spraw. Akcjonariusze ci mogą w tym celu żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia lub żądać umieszczenia sprawy podjęcia tej uchwały w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Jeżeli Walne Zgromadzenie nie podejmie uchwały zgodnej z treścią wniosku, o którym mowa powyżej, albo podejmie taką uchwałę z naruszeniem art. 84 ust. 4 Ustawy o Ofercie, wnioskodawcy mogą, w terminie 14 dni od dnia podjęcia uchwały, wystąpić do sądu rejestrowego o wyznaczenie wskazanego podmiotu jako rewidenta do spraw szczególnych;
- 11) prawo wytoczenia powództwa o naprawienie wyrządzonej Spółce szkody, jeżeli Spółka nie wytoczy takiego powództwa w terminie roku od dnia ujawnienia czynu wyrządzającego szkodę;
- 12) prawo żądania, by spółka handlowa, która jest akcjonariuszem Emitenta, udzieliła informacji, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności wobec określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej akcjonariuszem Emitenta. Akcjonariusz może żądać również ujawnienia liczby akcji lub głosów, jakie spółka handlowa posiada w Emitencie, w tym także jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami.

3.6 Ograniczenia wynikające z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów

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

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

Prezes UOKiK wydaje zgodę na koncentrację, w wyniku której konkurencja na rynku nie zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku.

Przepisy Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów dotyczące kontroli koncentracji znajdują zastosowanie do przedsiębiorców, którymi w rozumieniu Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów są osoby będące przedsiębiorcami w rozumieniu Ustawy Prawo Przedsiębiorców, a także między innymi osoby fizyczne posiadające kontrolę nad co najmniej jednym przedsiębiorcą poprzez dysponowanie bezpośrednio lub pośrednio większością głosów na zgromadzeniu wspólników albo na walnym zgromadzeniu, także jako zastawnik albo użytkownik, bądź w zarządzie innego przedsiębiorcy (przedsiębiorcy zależnego), także na podstawie porozumień z innymi osobami, jeżeli podejmują dalsze działania podlegające kontroli koncentracji zgodnie z przepisami Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, choćby takie osoby fizyczne nie prowadziły działalności gospodarczej w rozumieniu przepisów Ustawy Prawo Przedsiębiorców.

Obowiązek zgłoszenia Prezesowi UOKiK zamiaru koncentracji dotyczy zamiaru:

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

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

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

(c) polegającej na przejściu kontroli nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami należącymi do jednej grupy kapitałowej oraz jednocześnie nabyciu części mienia przedsiębiorcy lub przedsiębiorców należących do tej grupy kapitałowej - jeżeli obrót przedsiębiorcy lub przedsiębiorców, nad którymi ma nastąpić przejście kontroli, i obrót realizowany przez nabywane części mienia nie przekroczył łącznie na terytorium RP w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie zamiaru koncentracji równowartości 10.000.000 EUR; (d) polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez instytucję finansową akcji w celu ich odsprzedaży, jeżeli przedmiotem działalności gospodarczej tej instytucji jest prowadzone na własny lub cudzy rachunek inwestowanie w akcje albo udziały innych przedsiębiorców, pod warunkiem, że odsprzedaż ta nastąpi przed upływem roku od dnia nabycia lub objęcia, oraz że: (i) instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji albo udziałów, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub (ii) wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji albo udziałów; (e) polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez przedsiębiorcę akcji lub udziałów w celu zabezpieczenia wierzytelności, pod warunkiem, że nie będzie on wykonywał praw z tych akcji lub udziałów, z wyłączeniem prawa do ich sprzedaży, (f) przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej, (g) następującej w toku postępowania upadłościowego, z wyłączeniem przypadków, gdy zamierzający przejąć kontrolę lub nabywający część mienia jest konkurentem albo należy do grupy kapitałowej, do której należą konkurenci przedsiębiorcy przejmowanego lub którego część mienia jest nabywana.

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

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

3.7 Ograniczenia wynikające z rozporządzenia Rady (WE) nr 139/2004 w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw

Wymogi w zakresie kontroli koncentracji, mające wpływ na obrót akcjami, wynikają także z regulacji zawartych w Rozporządzeniu Rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 roku w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorców (Dz. UE. L 24/1, zwanego dalej „Rozporządzenie dotyczące Koncentracji”). Rozporządzenie dotyczące Koncentracji zawiera uregulowania odnoszące się do tzw. Koncentracji o wymiarze wspólnotowym, a więc obejmujących przedsiębiorstwa i powiązane z nimi podmioty, które przekraczają określone progi obrotu towarami i usługami.

Rozporządzenie dotyczące Koncentracji obejmuje wyłącznie koncentracje prowadzące do trwałej zmiany struktury własnościowej w przedsiębiorstwie. Koncentracje wspólnotowe podlegają zgłoszeniu do Komisji Europejskiej przed ich ostatecznym dokonaniem, a po:

- zawarciu umowy,
- ogłoszeniu publicznej oferty, lub
- przejściu większościowego udziału.

Zawiadomienie Komisji Europejskiej na podstawie Rozporządzenia dotyczącego Koncentracji można również dokonać w przypadku, gdy przedsiębiorstwa posiadają wstępny zamiar w zakresie dokonania koncentracji o wymiarze wspólnotowym. Zawiadomienie Komisji służy uzyskaniu jej zgody na dokonanie takiej koncentracji.

Koncentracja przedsiębiorstw posiada wymiar wspólnotowy w przypadku, gdy:

- łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 5 000 mln Euro, oraz
- łączny obrót przypadający na Wspólnotę Europejską każdego, z co najmniej dwu przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 250 mln Euro, chyba że każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów, przypadających na Wspólnotę, w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Koncentracja przedsiębiorstw ma również wymiar wspólnotowy, gdy:

- łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 2 500 mln Euro, oraz
- w każdym, z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 mln Euro,

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

Łączny obrót w rozumieniu Rozporządzenia dotyczącego Koncentracji obejmuje kwoty uzyskane przez zainteresowane przedsiębiorstwa w poprzednim roku finansowym ze sprzedaży. Uznaje się, że koncentracja nie występuje w przypadku, gdy 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, 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.

3.8 Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o kontroli niektórych inwestycji

Ustawa o kontroli niektórych inwestycji nakłada obowiązek zawiadomienia organu kontroli (obecnie w odniesieniu do spółek publicznych – Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów) o zamiarze dokonania transakcji, co do której organ ten może wyrazić sprzeciw.

Obowiązek zawiadomienia dotyczy osób fizycznych, które nie posiadają obywatelstwa państwa, które jest członkiem Unii Europejskiej lub stroną umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, lub państwem należącym do Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju oraz osób niebędących osobami fizycznymi, które nie posiadają lub nie posiadały od co najmniej dwóch lat od dnia poprzedzającego zgłoszenie siedziby na terytorium państwa, które jest członkiem Unii Europejskiej lub stroną umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, lub państwem należącym do Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju.

Obowiązek zawiadomienia powstaje, gdy zobowiązany podmiot zamierza nabyć lub osiągnąć znaczące uczestnictwo, zamierza nabyć dominację, nabył lub osiągnął znaczące uczestnictwo albo nabył dominację w podmiocie objętym ochroną.

Przez nabycie dominacji rozumie się uzyskanie statusu podmiotu dominującego wobec podmiotu objętego ochroną przez nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji albo objęcie udziałów albo akcji, lub zawarcie umowy przewidującej zarządzanie tym podmiotem lub przekazywanie zysku przez ten podmiot.

Przez status podmiotu dominującego rozumie się podmiot, który posiada zdolność do decydowania o kierunkach działalności innego podmiotu, w szczególności na podstawie umowy przewidującej zarządzanie tym podmiotem lub przekazywanie zysku przez ten podmiot.

Przez nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa rozumie się uzyskanie znaczącego uczestnictwa przez nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji albo objęcie udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną, lub osiągnięcie lub przekroczenie odpowiednio progu 20% i 40% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym podmiot objętego ochroną, udziału w zyskach podmiotu objętego ochroną lub udziału kapitałowego wspólnicy osobowej będącej podmiotem objętym ochroną w odniesieniu do wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki przez nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji albo objęcie udziałów albo akcji, lub nabycie lub wydzierżawienie od podmiotu objętego ochroną przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części. Przez znaczące uczestnictwo rozumie się sytuację umożliwiającą wywieranie wpływu na działalność podmiotu przez posiadanie udziałów albo akcji reprezentujących co najmniej 20% ogólnej liczby głosów, albo posiadanie udziału kapitałowego wspólnicy osobowej o wartości wynoszącej co najmniej 20% wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki, lub posiadanie udziału w zyskach innego podmiotu wynoszącego co najmniej 20%.

Nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji może również nastąpić przez zdefiniowane w Ustawie o kontroli niektórych inwestycji nabycie pośrednie lub nabycie następcze.

Podmiotami objętymi ochroną są spółki publiczne w rozumieniu Ustawy o ofercie publicznej, a zatem także Emitent. Inwestorzy, osoby fizyczne, które nie posiadają obywatelstwa państwa, które jest członkiem Unii Europejskiej lub stroną umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, lub państwem należącym do Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju oraz osoby niebędące osobami fizycznymi, które nie posiadają lub nie posiadały od co najmniej dwóch lat od dnia poprzedzającego zgłoszenie siedziby na terytorium państwa, które jest członkiem Unii Europejskiej lub stroną umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, lub państwem

należącym do Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju, powinni stosować się do zapisów Ustawy o kontroli niektórych inwestycji przy nabywaniu akcji Emitenta.

3.9 Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej

Ustawa o Ofercie Publicznej nakłada na podmioty zbywające i nabywające określone pakiety akcji oraz na podmioty, których udział w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej uległ określonej zmianie z innych przyczyn obowiązki odnoszące się do ujawnienia stanu posiadania.

Jak wynika z treści art. 69 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej akcjonariusz, który:

- osiągnął lub przekroczył 5 %, 10 %, 15 %, 20 %, 25 %, 33 %, 331/3%, 50 %, 75 % albo 90 % ogólnej liczby głosów w spółce publicznej albo
- posiadał co najmniej 5 %, 10 %, 15 %, 20 %, 25 %, 33 %, 331/3%, 50 %, 75 % albo 90 % ogólnej liczby głosów w tej spółce, a w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio 5 %, 10 %, 15 %, 20 %, 25 %, 33 %, 331/3%, 50 %, 75 % albo 90 % lub mniej ogólnej liczby głosów

jest obowiązany niezwłocznie zawiadomić o tym KNF oraz Emitenta, nie później niż w terminie 4 dni roboczych od dnia, w którym dowiedział się o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się o niej dowiedzieć, a w przypadku zmiany wynikającej z nabycia lub zbycia akcji spółki publicznej w transakcji zawartej na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu – nie później niż w terminie 6 dni sesyjnych od dnia zawarcia transakcji. Obowiązek dokonania zawiadomienia powstaje również w przypadku zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów o co najmniej: 5% ogólnej liczby głosów. Ponadto zgodnie z art. 69 ust. 2 pkt 2 Ustawy o Ofercie Publicznej obowiązek dokonania zawiadomienia powstaje również w przypadku zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 33 % ogólnej liczby głosów o co najmniej 1 % ogólnej liczby głosów.

Zawiadomienie powinno zawierać informacje o:

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

W przypadku gdy podmiot zobowiązany do dokonania zawiadomienia posiada akcje różnego rodzaju, zawiadomienie powinno zawierać także informacje określone w pkt 2 i 3 powyżej, odrębnie dla akcji każdego rodzaju. Zawiadomienie, o którym mowa powyżej, może być sporządzone w języku angielskim.

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

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

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

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

- 1) po upływie terminu zapadalności bezwarunkowo uprawniają lub zobowiązują ich posiadacza do nabycia akcji, z którymi związane są prawa głosu, wyemitowanych już przez Emitenta, lub
- 2) odnoszą się do akcji Emitenta w sposób pośredni lub bezpośredni i mają skutki ekonomiczne podobne do skutków instrumentów finansowych określonych w pkt 1, niezależnie od tego, czy instrumenty te są wykonywane przez rozliczenie pieniężne.

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

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

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

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

Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 7 czerwca 2016 r. w sprawie wykazu instrumentów finansowych (Dz. U. 2016 poz. 819) określa wykaz instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej.

Niedopełnienie obowiązków wynikających z art. 69 Ustawy o Ofercie Publicznej, zgodnie z art. 89 tej ustawy powoduje, iż akcjonariusz nie może wykonywać prawa głosu z akcji spółki publicznej będących przedmiotem czynności prawnej lub innego zdarzenia prawnego powodującego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów. Prawo głosu z akcji spółki publicznej wykonywane wbrew temu zakazowi nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyników głosowania nad uchwałą walnego zgromadzenia, z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych w innych ustawach.

Zgodnie z art. 75 ust. 4 Ustawy o Ofercie Publicznej, przedmiotem obrotu nie mogą być akcje obciążone zastawem, do chwili jego wygaśnięcia. Wyjątkiem jest przypadek, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy o ustanowieniu zabezpieczenia finansowego w rozumieniu ustawy z dnia 2 kwietnia 2004 roku, o niektórych zabezpieczeniach finansowych (Dz.U. 2016 poz. 891).

Wyliczone wyżej obowiązki, zgodnie z brzmieniem art. 87 Ustawy o Ofercie Publicznej spoczywają:

- 1) również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony w ustawie próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem kwitów depozytowych wystawionych w związku z akcjami spółki publicznej;
- 2) na funduszu inwestycyjnym - również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez:
 - a) inne fundusze inwestycyjne zarządzane przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych,
 - b) inne fundusze inwestycyjne lub alternatywne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot;
- 2a) na alternatywnej spółce inwestycyjnej – również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez:
 - a) inne alternatywne spółki inwestycyjne zarządzane przez tego samego zarządzającego ASI w rozumieniu ustawy o funduszach inwestycyjnych,
 - b) inne alternatywne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot;
- 2b) na funduszu emerytalnym – również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez inne fundusze emerytalne zarządzane przez to samo towarzystwo emerytalne;
- 3) również na podmiocie, w przypadku którego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji:

- a) przez osobę trzecią w imieniu własnym, lecz na zlecenie lub na rzecz tego podmiotu, z wyłączeniem akcji nabytych w ramach wykonywania czynności, o których mowa w art. 69 działalność maklerska ust. 2 pkt 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,
- b) w ramach wykonywania czynności polegających na zarządzaniu portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zgodnie z przepisami ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz ustawy o funduszach inwestycyjnych - w zakresie akcji wchodzących w skład zarządzanych portfeli papierów wartościowych, z których podmiot ten, jako zarządzający, może w imieniu zlecających wykonywać prawo głosu na walnym zgromadzeniu,
- c) przez osobę trzecią, z którą ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu;
- 4) również na pełnomocniku, który w ramach reprezentowania akcjonariusza na walnym zgromadzeniu został upoważniony do wykonywania prawa głosu z akcji spółki publicznej, jeżeli akcjonariusz ten nie wydał wiążących pisemnych dyspozycji co do sposobu głosowania;
- 5) również łącznie na wszystkich podmiotach, które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące nabywania bezpośrednio lub pośrednio, lub obejmowania w wyniku oferty niebędącej ofertą publiczną przez te podmioty lub przez osobę trzecią, o której mowa w pkt 3 lit. a, akcji spółki publicznej, lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki, chociażby tylko jeden z tych podmiotów podjął lub zamierzał podjąć czynności powodujące powstanie tych obowiązków;
- 6) na podmiotach, które zawierają porozumienie, o którym mowa w pkt 5, posiadając akcje spółki publicznej, w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach;
- 7) również na pełnomocniku niebędącym firmą inwestycyjną, upoważnionym do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych.

W przypadkach, o których mowa w pkt. 5 i 6 powyżej oraz art. 87 ust. 1 a Ustawy o Ofercie Publicznej, wymienione obowiązki mogą być wykonywane przez jedną ze stron porozumienia, wskazaną przez strony porozumienia.

Istnienie porozumienia, o którym mowa w pkt. 5, domniemywa się w przypadku posiadania akcji spółki publicznej przez:

- małżonków, ich wstępnych, zstępnych i rodzeństwo oraz powinowatych w tej samej linii lub stopniu, jak również osoby pozostające w stosunku przysposobienia, opieki i kurateli;
- osoby pozostające we wspólnym gospodarstwie domowym;
- jednostki powiązane w rozumieniu Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. 2016 poz. 1047).

Do liczby głosów, która powoduje powstanie wyżej określonych obowiązków:

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

Obowiązki określone w zapisach powyżej powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi zdeponowanymi lub zarejestrowanymi w podmiocie, który może nimi rozporządzać według własnego uznania (art. 87 ust. 2 pkt 3 Ustawy o Ofercie Publicznej).

Zgodnie z art. 89 ust. 1 pkt 1 Ustawy o Ofercie Publicznej akcjonariusz nie może wykonywać prawa głosu z akcji Spółki będących przedmiotem czynności prawnej lub innego zdarzenia prawnego powodującego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów, jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie tego progu nastąpiło z naruszeniem wyżej opisanych obowiązków określonych w art. 69 Ustawy o Ofercie Publicznej. Prawo głosu z akcji Spółki wykonane wbrew temu zakazowi nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyniku głosowania nad uchwałą Walnego Zgromadzenia, z zastrzeżeniem przepisów ustaw innych niż Ustawa o Ofercie Publicznej. Zgodnie z art. 97 Ustawy o Ofercie Publicznej, na każdego, kto dopuszcza się czynów, o których mowa w art. 97 ust. 1 pkt 1-11a Ustawy o Ofercie Publicznej, także działając w imieniu lub w interesie osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej Komisja Nadzoru Finansowego może, w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną do wysokości 10.000.000 zł, przy czym może być ona nałożona odrębnie za każdy z czynów określonych powyżej oraz odrębnie na każdy z podmiotów wchodzących w skład porozumienia dotyczącego nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy dotyczącego istotnych spraw spółki lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki. W decyzji, o której mowa, Komisja Nadzoru Finansowego może wyznaczyć termin ponownego wykonania obowiązku lub dokonania czynności wymaganej przepisami, których naruszenie było podstawą nałożenia kary pieniężnej i w razie bezskutecznego upływu tego terminu

powtórnie wydać decyzję o nałożeniu kary pieniężnej. W razie bezskutecznego upływu tego terminu KNF może powtórnie wydać decyzję o nałożeniu kary.

Na każdego, kto nie dokonuje w terminie zawiadomienia, o którym mowa w art. 69–69b Ustawy o Ofercie Publicznej, lub dokonuje takiego zawiadomienia z naruszeniem warunków określonych w tych przepisach, KNF może nałożyć karę pieniężną:

- 1) w przypadku osób fizycznych – do wysokości 1.000.000 zł;
- 2) w przypadku innych podmiotów – do wysokości 5.000.000 zł albo kwoty stanowiącej równowartość 5% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 5.000.000 zł.

W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez podmiot niedokonujący zawiadomienia, o którym mowa w art. 69–69b Ustawy o Ofercie Publicznej, lub dokonujący takiego zawiadomienia z naruszeniem warunków określonych w tych przepisach, zamiast kary, o której mowa w art. 97 ust. 1a Ustawy o Ofercie Publicznej, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości dwukrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

3.10 Obowiązki i ograniczenia wynikające z rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku („rozporządzenia MAR”) oraz uchylającego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE

Obowiązki i ograniczenia związane są głównie z zakresem wykorzystywania informacji poufnej.

Informacją poufną w rozumieniu art. 7 Rozporządzenia MAR są następujące rodzaje informacji:

- a) 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;
- b) w odniesieniu do towarowych instrumentów pochodnych, określone w sposób precyzyjny informacje, które nie zostały podane do wiadomości publicznej, dotyczące bezpośrednio lub pośrednio jednego lub większej liczby takich instrumentów pochodnych lub dotyczące bezpośrednio powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym, a które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny takich instrumentów pochodnych lub powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym, oraz gdy można zasadnie oczekiwać, że dane informacje zostaną ujawnione lub ich ujawnienie jest wymagane zgodnie z przepisami ustawowymi lub wykonawczymi na szczeblu unijnym lub krajowym, zasadami rynku, umową, praktyką lub zwyczajem, na odpowiednich rynkach towarowych instrumentów pochodnych lub rynkach kasowych;
- c) w odniesieniu do uprawnień do emisji lub opartych na nich produktów sprzedawanych na aukcjach, określone w sposób precyzyjny informacje, które nie zostały podane do wiadomości publicznej, dotyczące, bezpośrednio lub pośrednio, jednego lub większej liczby takich instrumentów, a które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny tych instrumentów lub na ceny powiązanych pochodnych instrumentów finansowych;
- d) 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.

Za informację poufną uznaje się informacje 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, powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym lub sprzedawanych na aukcji produktów opartych na uprawnieniach do emisji. W związku z tym w przypadku rozciągniętego w czasie procesu, którego celem lub wynikiem jest zaistnienie szczególnych okoliczności lub szczególnego wydarzenia, za 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.

Zgodnie z art. 8 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. W odniesieniu do aukcji uprawnień do emisji lub innych opartych na nich produktów sprzedawanych na aukcji, przeprowadzanych zgodnie z Rozporządzeniem (UE) nr 1031/2010, wykorzystywanie informacji poufnej obejmuje również złożenie, modyfikację lub wycofanie oferty przez daną osobę działającą na własny rachunek lub na rzecz osoby trzeciej. Wykorzystaniem informacji poufnej jest też 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:

- a. 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
- b. 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.

Zgodnie z Rozporządzeniem MAR dalsze ujawnienie rekomendacji lub nakłaniania przez te osoby oznacza bezprawne ujawnianie informacji poufnych zgodnie z art. 10 Rozporządzenia MAR, jeżeli osoba ujawniająca rekomendację lub nakłanianie wie lub powinna wiedzieć, że są one oparte na informacjach poufnych.

Wykorzystanie informacji poufnych ma zastosowanie do wszystkich osób będących w posiadaniu informacji poufnych z racji:

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

A także 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 Rozporządzenia MAR sam 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:

- a) 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
- b) 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.

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:

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

Dalej 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:

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

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 uzyskiwała 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. Niniejszy ustęp nie ma 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 od wskazań art. 9 ust. 1–5 Rozporządzenia MAR można jednak uznać, że naruszenie zakazu wykorzystywania informacji poufnych określonego w art. 14 Rozporządzenia MAR miało miejsce, jeżeli właściwy organ ustali, że powody składania zleceń, dokonywania transakcji lub podejmowania innych zachowań były nieuprawnione.

Bezprawne ujawnienie informacji poufnych określone w art. 10 Rozporządzenia MAR 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.

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

- a) wykorzystywania informacji poufnych lub usiłowania wykorzystywania informacji poufnych;
- b) rekomendowania innej osobie lub nakłaniania jej do wykorzystywania informacji poufnych; lub
- c) bezprawnego ujawniania informacji poufnych.

Zgodnie z art. 19 Rozporządzenia MAR osoby pełniące obowiązki zarządcze oraz osoby blisko z nimi związane są obowiązane do powiadomienia Emitenta oraz KNF o każdej transakcji zawieranej na własny rachunek w odniesieniu do akcji lub instrumentów dłużnych Emitenta lub do instrumentów pochodnych bądź powiązanych z nimi instrumentami finansowymi. Termin na powiadomienia o przedmiotowych transakcjach wynosi 3 dni robocze po dniu transakcji. Obowiązek powiadomienia Emitenta oraz KNF powstaje, gdy łączna kwota transakcji dokonana przez daną osobę w danym roku kalendarzowym osiągnie próg 5.000 euro.

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

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

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

- a) małżonka lub partnera uznawanego zgodnie z prawem krajowym za równoważnego z małżonkiem;
- b) dziecko będące na utrzymaniu zgodnie z prawem krajowym;
- c) członka rodziny, który w dniu danej transakcji pozostaje we wspólnym gospodarstwie domowym przez okres co najmniej roku; lub
- d) osobę prawną, grupę przedsiębiorstw lub spółkę osobową, w której obowiązki zarządcze pełni osoba pełniąca obowiązki zarządcze lub osoba, o której mowa w lit. a), b) lub c), nad którą osoba taka sprawuje pośrednią lub bezpośrednią kontrolę, która została utworzona, by przynosić korzyści.

Powiadomienie ww. osób obejmuje następujące transakcje:

- a) nabycia lub zbycia instrumentów finansowych Emitenta lub instrumentów dłużnych Emitenta lub do instrumentów pochodnych bądź powiązanych z nimi instrumentami finansowymi;
- b) zastawienia lub pożyczanie lub instrumentów dłużnych Emitenta lub do instrumentów pochodnych bądź powiązanych z nimi instrumentami finansowymi;
- c) zawierane przez osobę zawodowo zajmującą się pośrednictwem w zawieraniu transakcji lub wykonywaniu zleceń lub przez inną osobę w imieniu osoby pełniącej funkcję zarządcze lub osoby blisko związane z taką włączając w to transakcję zawierane w ramach uznania;
- d) dokonywane w tytule polisy ubezpieczeniowej na życie, kreślonej w Dyrektywie Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w przypadku gdy:
 - ubezpieczającym jest osoba pełniąca obowiązki zarządcze lub osoba blisko związana z taką osobą;
 - ryzyko inwestycyjne ponosi ubezpieczający;
 - ubezpieczający ma prawo lub swobodę podejmowania decyzji inwestycyjnych dotyczących konkretnych instrumentów w ramach polisy ubezpieczeniowej na życie lub wykonywania transakcji dotyczących konkretnych instrumentów w ramach przedmiotowej polisy na życie.

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

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

Zgodnie z art 19 ust. 11 Rozporządzenia MAR okresem zamkniętym jest w przypadku raportów okresowych – 30 dni kalendarzowe liczone przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości raportu okresowego.

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

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

Jednocześnie w art. 7 – 9 Rozporządzenia nr 2016/522 zostały doprecyzowane przesłanie udzielenia przez Emitenta zgody na zwolnienie osoby pełniącej u niego obowiązki zarządcze z okresu zamkniętego. Zgodnie z art. 7 Rozporządzenia nr 2016/522 osoba pełniąca obowiązki zarządcze może prawo prowadzić obrót w okresie zamkniętym o ile:

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

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

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

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

a) otrzymała lub przyznano jej instrumenty finansowe w ramach programu akcji pracowniczych, jeżeli spełnione zostaną następujące warunki:

- Emitent wcześniej zatwierdził program akcji pracowniczych i jego warunki zgodnie z prawem krajowym, a w warunkach programu akcji pracowniczych określono moment udzielenia lub przyznania instrumentów finansowych oraz ich kwotę, lub podstawę wyliczenia takiej kwoty, oraz pod warunkiem że nie ma żadnych możliwości podejmowania decyzji w ramach swobody uznania;
- osobie pełniącej obowiązki zarządcze nie przysługuje żadna swoboda uznania w zakresie przyjmowania udzielonych lub przyznanych instrumentów finansowych;

b) otrzymała lub przyznano jej instrumenty finansowe w ramach programu akcji pracowniczych, który ma miejsce w okresie zamkniętym, jeżeli zastosowano wcześniej zaplanowane i zorganizowane podejście w odniesieniu do warunków, okresowości, momentu udzielenia, grupy osób uprawnionych, którym przyznano instrumenty finansowe, i wartości instrumentów finansowych, które mają zostać udzielone; udzielenie lub przyznanie instrumentów finansowych odbywa się zgodnie z określonymi ramami regulacyjnymi, dzięki którym żadna informacja poufna nie może mieć wpływu na udzielenie ani na przyznanie instrumentów finansowych;

c) korzysta z praw opcji, warrantów lub zamiany obligacji zamiennych przydzielonych jej w ramach programu akcji pracowniczych, w przypadku gdy termin ważności takich praw opcji, warrantów lub obligacji zamiennych przypada na okres zamknięty, a także dokonuje sprzedaży akcji nabytych w wyniku skorzystania z praw opcji, warrantów lub zamiany obligacji zamiennych, jeżeli spełnione zostaną wszystkie z następujących warunków:

- osoba pełniąca obowiązki zarządcze powiadamia emitenta o swojej decyzji o skorzystaniu z praw opcji, warrantów lub zamianie obligacji zamiennych co najmniej cztery miesiące przed upływem terminu ważności;
- decyzja osoby pełniącej obowiązki zarządcze jest nieodwracalna;
- osoba pełniąca obowiązki zarządcze otrzymała zezwolenie od Emitenta przed otrzymaniem dochodu;

d) uzyskuje instrumenty finansowe Emitenta w ramach programu akcji pracowniczych, jeżeli spełnione zostaną następujące warunki:

- osoba pełniąca obowiązki zarządcze przystąpiła do programu przed okresem zamkniętym z wyjątkiem sytuacji, w których nie może przystąpić do programu w innym momencie ze względu na datę rozpoczęcia zatrudnienia;
- osoba pełniąca obowiązki zarządcze nie zmienia warunków swojego uczestnictwa w programie ani nie odwołuje swojego uczestnictwa w programie w okresie zamkniętym;
- operacje zakupu zorganizowano w wyraźny sposób zgodnie z warunkami programu, a osoba pełniąca obowiązki zarządcze nie ma żadnego prawa ani prawnej możliwości ich zmiany w okresie zamkniętym, lub operacje zakupu zaplanowano w ramach programu w celu interwencji w określonym dniu, który przypada w okresie zamkniętym;

e) przenosi lub otrzymuje, bezpośrednio lub pośrednio, instrumenty finansowe, pod warunkiem że instrumenty przenoszone są między dwoma rachunkami osoby pełniącej obowiązki zarządcze i że takie przeniesienie nie skutkuje zmianą ceny instrumentów finansowych;

f) nabywa kwalifikacje lub uprawnienia do akcji Emitenta, a ostatni dzień takiego nabycia na mocy umowy spółki lub wewnętrznych przepisów Emitenta przypada w okresie zamkniętym, pod warunkiem że osoba pełniąca obowiązki zarządcze przedłoży Emitentowi dowód potwierdzający powody, dla których to nabycie nie miało miejsca w innym czasie, a Emitent uzna przedstawione wyjaśnienie za odpowiednie.

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

W Dokumencie Informacyjnym zostały opisane jedynie ogólne zasady opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem akcji. Inwestorzy zainteresowani uzyskaniem szczegółowych odpowiedzi powinni skorzystać z porad świadczonych przez doradców podatkowych.

Opodatkowanie dochodów uzyskiwanych z dywidendy przez osoby fizyczne

Opodatkowanie podatkiem dochodowym od osób fizycznych przychodów z tytułu dywidendy odbywa się według następujących zasad, określonych przez przepisy ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych:

- podstawą opodatkowania jest cały przychód otrzymany z tytułu dywidendy,
- przychodu z tytułu dywidendy nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach określonych w art. 27 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych (art. 30a ust. 7 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych),
- podatek z tytułu dywidendy wynosi 19% przychodu (art. 30a ust. 1 pkt. 4 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych),
- płatnikiem podatku jest podmiot wypłacający dywidendę, który potrąca kwotę podatku z przypadającej do wypłaty sumy oraz wpłaca ją na rachunek właściwego dla płatnika urzędu skarbowego. Zgodnie ze stanowiskiem Ministerstwa Finansów,

sformułowanym w piśmie z dnia 5 lutego 2002 r. skierowanym do KDPW, płatnikiem tym jest biuro maklerskie prowadzące rachunek papierów wartościowych osoby fizycznej, której wypłacana jest dywidenda.

Opodatkowanie osób fizycznych w związku z dochodem uzyskanym poprzez zbycie papierów wartościowych

Od dochodów uzyskanych z odpłatnego zbycia papierów wartościowych lub pochodnych instrumentów finansowych, w tym z realizacji praw wynikających z tych instrumentów, z odpłatnego zbycia akcji oraz z tytułu objęcia akcji za wkład niepieniężny w postaci innej niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część, podatek dochodowy wynosi 19% uzyskanego dochodu (art. 30b ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych). Wyjątkiem od przedstawionej zasady jest odpłatne zbywanie papierów wartościowych i pochodnych instrumentów finansowych oraz realizacja praw z nich wynikających, jeżeli czynności te wykonywane są w ramach prowadzonej działalności gospodarczej (ust. 4). Dochodów (przychodów) z przedmiotowych tytułów nie łączy się z pozostałymi dochodami opodatkowanymi na zasadach ogólnych (ust. 5).

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

- różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f lub ust. 1g, lub art. 23 ust. 1 pkt. 38, z zastrzeżeniem art. 24 ust. 13 i 14,
- różnica między sumą przychodów uzyskanych z realizacji praw wynikających z papierów wartościowych, o których mowa w art. 3 pkt. 1 lit. b ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 23 ust. 1 pkt. 38a,
- różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia pochodnych instrumentów finansowych oraz z realizacji praw z nich wynikających a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 23 ust. 1 pkt. 38a,
- różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia udziałów (akcji) a kosztami uzyskania przychodów określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f oraz art. 23 ust. 1 pkt 38 i 38c,
- różnica pomiędzy przychodem określonym zgodnie z art. 17 ust. 1 pkt 9 albo 9a a kosztami uzyskania przychodów określonymi na podstawie art. 22 ust. 1e,
- różnica między przychodem uzyskanym z odpłatnego zbycia udziałów (akcji) spółki kapitałowej powstałej w wyniku przekształcenia przedsiębiorcy będącego osobą fizyczną w jednoosobową spółkę kapitałową a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f.

Po zakończeniu roku podatkowego podatnik jest obowiązany w zeznaniu podatkowym, o którym mowa w art. 45 ust. 1a pkt. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, wykazać dochody uzyskane w roku podatkowym art. z odpłatnego zbycia papierów wartościowych, w tym również dochody, o których mowa w art. 24 ust. 14, dochody z odpłatnego zbycia pochodnych instrumentów finansowych, a także dochody z realizacji praw z nich wynikających oraz z odpłatnego zbycia udziałów (akcji) oraz z tytułu objęcia udziałów (akcji) w spółce albo wkładów w spółdzielniach, w zamian za wkład niepieniężny w postaci innej niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część, i obliczyć należny podatek dochodowy (art. 30b ust. 6 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych).

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

Opodatkowanie dochodów osób prawnych

Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych w przepisie art. 10 ust. 1 definiuje pojęcie „dochodu z udziału w zyskach osób prawnych”. Stosownie do zawartej tam regulacji dochodem z udziału w zyskach osób prawnych, z zastrzeżeniem art. 12 ust. 1 pkt 4a i 4b Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, jest dochód faktycznie uzyskany z akcji, w tym art.: dochód z umorzenia akcji, wartość majątku otrzymanego w związku z likwidacją osoby prawnej, dochód przeznaczony na podwyższenie kapitału zakładowego, dochód stanowiący równowartość kwot przekazanych na ten kapitał z innych kapitałów osoby prawnej, wartość niepodzielonych zysków w spółce w przypadku przekształcenia spółki w spółkę niebędącą osobą prawną.

Wskazać należy, iż zgodnie z art. 12 ust. 4 pkt. 3 i 3 a Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych do przychodów z tytułu umorzenia akcji w spółce, w tym kwot otrzymanych z odpłatnego zbycia akcji na rzecz spółki w celu umorzenia tych akcji oraz wartości majątku otrzymanego w związku z likwidacją spółki, nie zalicza się kwot w tej części, która stanowi koszt nabycia bądź objęcia, odpowiednio, umarzanych lub unicestwianych w związku z likwidacją akcji. Dochody (przychody) z powyższych źródeł, ewentualnie po pomniejszeniu o kwoty niestanowiące przychodów, określone w art. 12 ust. 4 pkt 3 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, opodatkowane są, zgodnie z art. 22 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, zryczałtowanym podatkiem w wysokości 19% uzyskanego przychodu.

Opodatkowanie dochodów uzyskiwanych z dywidendy przez osoby prawne

Opodatkowanie podatkiem dochodowym osób prawnych odbywa się według następujących zasad, określonych w Ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych:

- podatek dochodowy od dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej ustala się w wysokości 19% uzyskanego przychodu
- zwalnia się od podatku dochodowego dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej spółek, które łącznie spełniają następujące warunki (art. 22 ust. 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych):
 - 1) wypłacającym dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka będąca podatnikiem podatku dochodowego, mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
 - 2) uzyskującym dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, o których mowa w pkt. 1, jest spółka podlegająca w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągnięcia,
 - 3) spółka, o której mowa w pkt. 2, posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% udziałów (akcji) w kapitale spółki, o której mowa w pkt. 1,
 - 4) spółka o której mowa w pkt 2, nie korzysta ze zwolnienia z opodatkowania podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na źródło ich osiągnięcia.

Zwolnienie ma zastosowanie w przypadku, kiedy spółka uzyskująca dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej posiada udziały (akcje) w spółce wypłacającej te należności w wysokości, o której mowa w pkt. 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat (ust. 4a).

Zwolnienie to ma również zastosowanie w przypadku, gdy okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej w pkt. 3, przez spółkę uzyskującą dochody (przychody) z tytułu udziału w zysku osoby prawnej mającej siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, upływa po dniu uzyskania tych dochodów (przychodów). W przypadku niedotrzymania warunku posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej w pkt. 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat spółka, o której mowa w pkt. 2, jest obowiązana do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, od dochodów (przychodów) określonych powyżej w wysokości 19% dochodów (przychodów) do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym utraciła prawo do zwolnienia. Odsetki nalicza się od następnego dnia po dniu, w którym po raz pierwszy skorzystała ze zwolnienia (ust. 4b).

Płatnikiem podatku jest spółka wypłacająca dywidendę, która potrąca kwotę ryczałtowanego podatku dochodowego z przypadającej do wypłaty sumy oraz wpłaca ją na rachunek właściwego dla podatnika urzędu skarbowego (art. 26 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych).

Opodatkowanie osób prawnych w związku z dochodem uzyskanym poprzez zbycie papierów wartościowych

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

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

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

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

Opodatkowanie dochodów (przychodów) podmiotów zagranicznych

Obowiązek pobrania i odprowadzenia podatku u źródła w wysokości 19% przychodu spoczywa na podmiocie prowadzącym rachunek papierów wartościowych podmiotu zagranicznego w przypadku, gdy kwoty związane z udziałem w zyskach osób prawnych wypłacane są na rzecz inwestorów zagranicznych, którzy podlegają w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, czyli:

- 1) osób prawnych, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej siedziby lub zarządu (art. 3 ust. 2 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych) i
- 2) osób fizycznych, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej miejsca zamieszkania (art. 3 ust. 2a Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych).

Jednak zasady opodatkowania oraz wysokość stawek podatku od dochodów z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach Emitenta osiągniętych przez inwestorów zagranicznych mogą być zmienione postanowieniami umów o unikaniu podwójnego opodatkowania zawartymi pomiędzy Rzeczpospolitą Polską i krajem miejsca siedziby lub zarządu osoby prawnej lub miejsca zamieszkania osoby fizycznej.

W przypadku, gdy umowa o unikaniu podwójnego opodatkowania modyfikuje zasady opodatkowania dochodów osiągniętych przez te osoby z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, wiążące są postanowienia tej umowy i wyłączają one stosowanie przywołanych powyżej przepisów polskich ustaw podatkowych.

Jednakże, zgodnie z art. 26 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu albo niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe, pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika do celów podatkowych uzyskanym od niego zaświadczeniem (certyfikat rezydencji), wydanym przez właściwy organ administracji podatkowej. W przypadku osób fizycznych, zgodnie z art. 30a ust. 2 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu albo niepobranie podatku jest możliwe, pod warunkiem uzyskania od podatnika certyfikatu rezydencji.

Artykuł 22 ust. 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych zwalnia się od podatku dochodowego dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki:

- a) wypłacającym dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
- b) uzyskującym dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, o których mowa w pkt. 1, jest spółka podlegająca w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągnięcia,
- c) spółka, o której mowa w pkt. 2, posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% udziałów (akcji) w kapitale spółki, o której mowa w pkt. 1,
- d) spółka o której mowa w pkt 2, nie korzysta ze zwolnienia z opodatkowania podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na źródło ich osiągnięcia.

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

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

Emitent bierze odpowiedzialność za potrącenie podatków u źródła, w przypadku, gdy zgodnie z obowiązującymi przepisami, w tym umowami o unikaniu podwójnego opodatkowania, wypłacane przez niego na rzecz inwestorów zagranicznych kwoty dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych podlegają opodatkowaniu w Polsce.

Podatek od spadków i darowizn

Zgodnie z ustawą o podatku od spadków i darowizn, nabycie przez osoby fizyczne w drodze spadku lub darowizny, praw majątkowych, w tym również praw związanych z posiadaniem papierów wartościowych, podlega opodatkowaniu podatkiem od spadków i darowizn, jeżeli:

- w chwili otwarcia spadku lub zawarcia umowy darowizny spadkobierca lub obdarowany był obywatelem polskim lub miał miejsce stałego pobytu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, lub
- prawa majątkowe dotyczące papierów wartościowych są wykonywane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Wysokość stawki podatku od spadków i darowizn jest zróżnicowana i zależy od rodzaju pokrewieństwa lub powinowactwa albo innego osobistego stosunku pomiędzy spadkobiercą i spadkodawcą albo pomiędzy darczyńcą i obdarowanym.

Podatek od czynności cywilnoprawnych

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

- a) firmom inwestycyjnym oraz zagranicznym firmom inwestycyjnym,
- b) dokonywaną za pośrednictwem firm inwestycyjnych lub zagranicznych firm inwestycyjnych,
- c) dokonywaną w ramach obrotu zorganizowanego,
- d) dokonywaną poza obrotem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te firmy w ramach obrotu zorganizowanego

Definicja obrotu zorganizowanego zawarta w art. 3 pkt 9 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, przez obrót zorganizowany rozumie obrót papierami wartościowymi lub innymi instrumentami finansowymi dokonywany na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej na rynku regulowanym albo w Alternatywnym Systemie Obrotu. W związku, z czym obrót instrumentami finansowymi Emitenta jest zwolniony z podatku od czynności cywilnoprawnych.

W innych przypadkach, zbycie praw z papierów wartościowych podlega opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych w wysokości 1 % wartości rynkowej zbywanych papierów wartościowych (art. 7 ust. 1 pkt 1 lit. B Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych). W takiej sytuacji, zgodnie z art. 4 pkt. 1 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych, kupujący zobowiązany jest do uiszczenia podatku od czynności cywilnoprawnych.

Odpowiedzialność płatnika podatku

Zgodnie z brzmieniem art. 30 § 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa (tekst jednolity Dz.U. 2015 poz. 613) płatnik, który nie wykonał ciążącego na nim obowiązku obliczenia i pobrania od podatnika podatku i wpłacenia go we właściwym terminie organowi podatkowemu – odpowiada za podatek niepobrany lub podatek pobrany a niewpłacony. Płatnik odpowiada za te należności całym swoim majątkiem (§ 3). Odpowiedzialność ta jest niezależna od woli płatnika. Przepisów o odpowiedzialności płatnika nie stosuje się wyłącznie w przypadku, jeżeli odrębne przepisy stanowią inaczej albo, jeżeli podatek nie został pobrany z winy podatnika (§ 5).

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

Zarząd Emitenta

Zarząd składa się (zgodnie ze Statutem Spółki) z 2 do 6 osób. Aktualnie w skład Zarządu wchodzi Prezes Zarządu oraz 4 Członków Zarządu.

Zgodnie z postanowieniami Statutu Emitenta, o ile powołanie członka Zarządu nie nastąpiło na indywidualnie określoną kadencję, uważa się iż został on powołany na czas nieokreślony, nie dłuższy jednak niż 5 lat (§13 ust. 3 Statutu).

W skład Zarządu wchodzi obecnie:

1. Rafał Chomicz – Prezes Zarządu,
Pan Rafał Chomicz został powołany do Zarządu w dniu 22 maja 2020 r. na okres pięcioletniej kadencji, która upływa 21 maja 2025 r.
2. Joanna Barczyk – Członek Zarządu ds. operacyjnych
Pani Joanna Barczyk została powołana do Zarządu w dniu 22 maja 2020 r. na okres pięcioletniej kadencji, która upływa 21 maja 2025 r.
3. Tomasz Kłodnicki – Członek Zarządu ds. sprzedaży
Pan Tomasz Kłodnicki został powołany do Zarządu w dniu 30 kwietnia 2021 r. na okres pięcioletniej kadencji, która upływa 29 kwietnia 2026 r.
4. Tomasz Bator – Członek Zarządu ds. finansowych

Pan Tomasz Bator został powołany do Zarządu w dniu 18 grudnia 2015 r. na okres pięcioletniej kadencji, która upłynęła z dniem 17 grudnia 2020 r. Zgodnie z art. 369 KSH § 4 mandat członka zarządu wygasa z dniem zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka zarządu. W przypadku p. Tomasza Bator mandat wygaśnie po odbyciu Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego rok obrotowy kończący się 30 czerwca 2021 r. Zarząd Spółki planuje odbyć Walne Zgromadzenie w terminie przełom listopada / grudzień 2021 r.

5. Tomasz Labak – Członek Zarządu ds. technicznych

Pan Tomasz Labak został powołany do Zarządu w dniu 15 czerwca 2018 r. na okres pięcioletniej kadencji, która upływa 14 czerwca 2023r.

Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza składa się (zgodnie ze Statutem Spółki) z 5 do 7 osób. Aktualnie w skład Rady Nadzorczej wchodzi 6 Członków.

Zgodnie z postanowieniami Statutu Emitenta, Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres wspólnej trzyletniej kadencji (§17 ust. 2 Statutu).

W skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi:

1. Bogusław Wasilewko - Przewodniczący Rady Nadzorczej (powołany do Rady Nadzorczej 06.12.2018 r., kadencja upływa 05.12.2021 r.),
2. Roman Rogalski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej (powołany do Rady Nadzorczej 06.12.2018 r., kadencja upływa 05.12.2021r.),
3. Piotr Tomasz Paszczyk – Sekretarz Rady Nadzorczej (powołany do Rady Nadzorczej 06.12.2018 r., kadencja upływa 05.12.2021r.),
4. Tomasz Sochacki - Członek Rady Nadzorczej (powołany do Rady Nadzorczej 06.12.2018 r., kadencja upływa 05.12.2021r.),
5. Jarosław Czarniecki – Członek Rady Nadzorczej (powołany do Rady Nadzorczej 06.12.2018 r., kadencja upływa 05.12.2021 r.),
6. Paweł Kofakowski – Członek Rady Nadzorczej (powołany do Rady Nadzorczej 27.11.2010 r., kadencja upływa 05.12.2021 r.),

Autoryzowany Doradca

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego, Emitent nie ma podpisanej umowy na bieżące świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy z żadnym podmiotem.

Na potrzeby wprowadzenia akcji serii G i serii H Emitenta do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect Autoryzowanym Doradcą jest Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A.

Firma (nazwa):	Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A.
Kraj siedziby:	Polska
Adres siedziby:	ul. Marszałkowska 78/80, 00-517 Warszawa
Numer KRS:	0000048901
Numer REGON:	010648495
Numer NIP:	5261026828
Dane teleadresowe:	+48 22 50 43 104
Adres poczty elektronicznej:	makler@bossa.pl
Adres strony internetowej:	www.bossa.pl

Firma audytorska dokonująca badania sprawozdań finansowych Emitenta

Podmiotem dokonującym badania sprawozdania finansowego Emitenta za okres od 1 lipca 2019 r. do 30 czerwca 2020 r., opublikowanego w raporcie rocznym za 2019/2020 przekazanym raportem EBI nr 6/2020 w dniu 23 października 2020 r. jest PWB Sp. z o. o. z siedzibą w Poznaniu (kod pocztowy: 61-707) przy ul. Libelta 29/2, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, numer ewidencyjny 2678.

Kluczowym biegłym rewidentem dokonującym badania była pani Ksymena Jazy-Kozłowska, numer ewidencyjny 10794. Podmiot ten dokonuje również badania sprawozdania finansowego Emitenta za rok 2020/2021.

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

Na Datę Dokumentu Informacyjnego Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

Na Datę Dokumentu Informacyjnego Emitent nie posiada podmiotu dominującego.

6. WSKAZANIE POWIĄZAŃ OSOBOWYCH, MAJĄTKOWYCH I ORGANIZACYJNYCH EMITENTA

6.1 Powiązanie pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta

Pan Rafał Chomicz, Prezes Zarządu Emitenta jest znaczącym akcjonariuszem - posiada 14,96% akcji SEVENET S.A. reprezentujących 14,96% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Na Datę Dokumentu Informacyjnego wg wiedzy Emitenta nie istnieją żadne inne powiązania pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta.

6.2 Powiązanie pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta

Znaczącym akcjonariuszem Emitenta jest APN Promise S.A. z siedzibą w Warszawie ul. Domaniewska 44a, 02-672 Warszawa, która posiada 41,32% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Udziałowcami APN Promise S.A. są:

- Pan Piotr Paszczyk, który łącznie z podmiotem powiązonym posiada 72,08 % głosów w APN Promise S.A. Pan Paszczyk jest Sekretarzem Rady Nadzorczej SEVENET SA,
- Pan Tomasz Bator, który łącznie z podmiotem powiązonym posiada 19,76 % głosów w APN Promise S.A. Pan Bator jest Członkiem Zarządu SEVENET.

Pan Piotr Paszczyk, Sekretarz Rady Nadzorczej SEVENET SA, pełni jednocześnie funkcję Prezesa Zarządu w Spółce APN Promise S.A., będącej znaczącym akcjonariuszem SEVENET SA.

Pan Paweł Kołakowski, Członek Rady Nadzorczej SEVENET SA, pełni jednocześnie funkcję Członka Zarządu w Spółce APN Promise S.A.

Na Datę Dokumentu Informacyjnego, poza opisanymi powyżej, wg wiedzy Emitenta brak jest jakichkolwiek innych, istotnych powiązań osobowych, majątkowych lub organizacyjnych pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta.

6.3 Powiązanie pomiędzy Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami Emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorujących)

Nie istnieją powiązania osobowe, majątkowe czy organizacyjne pomiędzy Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami Emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych).

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

Przed podjęciem decyzji inwestycyjnej dotyczącej Akcji, inwestorzy powinni z uwagą przeanalizować przedstawione poniżej czynniki ryzyka, a także pozostałe informacje zawarte w niniejszym Dokumencie Informacyjnym. Należy mieć na uwadze, iż każdy z wymienionych poniżej czynników ryzyka, jeżeli wystąpi, może mieć negatywny wpływ na działalność Emitenta poprzez niekorzystne kształtowanie się przychodów, wyników działalności, sytuacji finansowej oraz perspektyw dalszego rozwoju Emitenta. Skutkiem zaistnienia któregośkolwiek z niżej wymienionych ryzyk może być spadek rynkowej wartości Akcji, co w konsekwencji może narazić inwestorów na utratę części lub całości zainwestowanego kapitału.

Przedstawiona poniżej lista czynników ryzyka nie ma charakteru katalogu zamkniętego. Możliwe jest, iż istnieją inne okoliczności stanowiące czynniki dodatkowego ryzyka, które powinny zostać rozpatrzone przed podjęciem decyzji inwestycyjnej. Emitent przedstawił jedynie te czynniki ryzyka, które są mu znane.

Przedstawiając czynniki ryzyka w zaprezentowanej poniżej kolejności, Emitent nie kierował się prawdopodobieństwem ich zaistnienia ani oceną ich istotności.

7.1 Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta

7.1.1 Ryzyko związane z rozwojem nowych usług i produktów

Emitent w celu rozszerzenia oferty zaawansowanych rozwiązań teleinformatycznych, ponosi nakłady na rozwój nowych rozwiązań, w tym poprzez inwestycje w nowe zespoły techniczne. Rozwój technologii oraz trendów rynkowych wymusza poszukiwanie obszarów technologicznych, w ramach, których Emitent czerpałby w przyszłości przychody ze sprzedaży. Przykładem tego typu działań jest np. pozyskiwanie kompetencji w zakresie Biometrii i Analityki, Automatyki i Robotyki, Testów penetracyjnych, Data Center w ramach oferty takich dostawców, jak Cisco i Nice, Google, Zoom, CheckPoint, VMware czy Veeam, tworzenie własnych rozwiązań programowych obsługujących systemy HR tj. elektroniczna karta obiegowa pracownika, rejestr delegacji, szkoleń, nadgodzin, planów urlopowych i czasu pracy, jak i systemów administracyjnych typu obieg faktur będących aplikacjami umożliwiającymi implementację w środowisku typu „chmura”, system obsługi osób głuchoniemych poprzez własne Video Contact Center. Rozwój nowych usług i produktów wiąże się z ryzykiem poniesienia nakładów na rozwiązania, które mogą w niewystarczającym stopniu spełniać oczekiwania potencjalnych odbiorców, a przychody z ich sprzedaży mogą nie zapewnić pokrycia wydatków poniesionych na rozwój, co może negatywnie wpłynąć na poziom wyników finansowych Emitenta. W celu skutecznej identyfikacji zapotrzebowania zgłaszanego przez potencjalnych odbiorców oraz minimalizacji ryzyka związanego z rozwojem nowych usług i produktów, Emitent na bieżąco monitoruje trendy panujące na rynku teleinformatycznym wykorzystując m.in. informacje przekazywane przez wiodącego dostawcę technologii teleinformatycznych na świecie – Cisco Systems. Ponadto, współpracuje z krajowymi ośrodkami naukowymi, w tym z Politechniką Gdańską oraz Centrum Doskonałości Wicomm.

7.1.2 Ryzyko związane z koncentracją przychodów ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży Emitenta charakteryzują się stosunkowo niskim poziomem dywersyfikacji. W roku obrotowym 2019/20 ponad 75% przychodów ze sprzedaży ogółem pochodziło ze sprzedaży usług i towarów do 10 największych klientów. W przypadku zakończenia współpracy z jednym z istotnych klientów, może doprowadzić do spadku przychodów ze sprzedaży i w konsekwencji negatywnie wpłynąć na poziom wyników finansowych oraz tempo realizacji założonych celów strategicznych. Istotnym czynnikiem ryzyka, powiązane ściśle ze sprzedażą jest to, iż około 70% sprzedaży towarów oraz usług Emitenta bazuje wyłącznie na jednym dostawcy. Emitent ogranicza wskazane ryzyko budując długoterminowe relacje biznesowe z kolejnymi dostawcami towarów i usług teleinformatycznych, tym samym dywersyfikując skutecznie źródło sprzedaży. W przypadku ryzyka związanego z koncentracją przychodów ze sprzedaży Emitent ogranicza je poprzez działania mające na celu pozyskiwanie złożonych kontraktów o charakterze długoterminowym (w przypadku realizacji prac wykonywanych dla największych klientów Spółki), rozbudowę sieci przedstawicielstw handlowych, która przyczynia się m.in. do zwiększenia udziału przychodów ze sprzedaży usług i towarów uzyskiwanych poprzez realizację zleceń o małej i średniej wartości w przychodach ze sprzedaży ogółem oraz poprzez pozyskiwanie nowych klientów systematycznie zwiększających swój udział w przychodach ze sprzedaży.

7.1.3 Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników

Działalność Emitenta jest uzależniona od kluczowych pracowników, w tym m.in. członków Zarządu, przedstawicieli handlowych i wysoce wykwalifikowanych inżynierów. Ewentualna utrata tych pracowników może istotnie wpłynąć na ograniczenie skuteczności i efektywności działania oraz w konsekwencji na potencjalne problemy z realizacją prac w ramach podpisanych umów oraz trudności związane z pozyskaniem nowych zleceń. Ponadto, utrata kluczowych pracowników może wpłynąć na podwyższenie presji na wzrost wynagrodzeń. W celu minimalizacji tego ryzyka, Emitent realizuje długofalową politykę zatrudnienia dostosowaną do specyfiki działalności oraz stosuje system motywacyjny, który uzależnia wysokość wynagrodzenia od efektywności pracowników. Dodatkowo, aby zwiększyć zaangażowanie kluczowych pracowników oraz ich samoświadomość, jako kadry zarządzającej, Emitent umożliwia uczestnictwo w wysokiej jakości szkoleniach miękkich, które podnoszą umiejętności w zakresie zarządzania zasobami ludzkimi oraz stanowią istotny i doceniany element rozwoju zawodowego. Wszystkie tego typu działania zabezpieczone są stosownymi umowami.

7.1.4 Ryzyko związane z globalną pandemią COVID-19

W dniu 11 marca 2020 r. Światowa Organizacja Zdrowia zdefiniowała rozprzestrzenianie się choroby koronawirusowej COVID-19 jako pandemię. Na Datę Dokumentu sytuacja epidemiologiczna wciąż się dynamicznie zmienia. Wydaje się, że negatywny wpływ pandemii COVID-19 na gospodarkę krajową i światową może być poważniejszy niż pierwotnie oczekiwano. Kursy walut ulegają znacznym wahaniom, rynki finansowe notują podwyższoną zmienność, niektóre sektory gospodarki zostały odcięte od możliwości świadczenia usług. W wyniku pandemii i związanych z nią obostrzeń wiele firm doznało okresowych zaburzeń globalnych łańcuchów dostaw. Spodziewana niższa dynamika PKB zarówno w Polsce jak i w skali globalnej może prowadzić do: ograniczenia wydatków sektora przedsiębiorstw, ograniczenia inwestycji, wzrostu bezrobocia i obniżenia realnych dochodów gospodarstw domowych, co może skutkować niższą skłonnością do zakupu dóbr trwałych, w tym pojazdów elektrycznych.

Na Datę Dokumentu Emitent nie odnotował znaczącego wpływu pandemii COVID-19 na bieżącą działalność. W ocenie Emitenta Spółka Sevenet S.A. jest narażona na umiarkowane ryzyko operacyjne i finansowe związane z wybuchem pandemii SARS-CoV-2. Pandemia wirusa SARS-CoV-2 na obecnym etapie nie zagraża kontynuacji działalności przez Spółkę. Zarząd Spółki podjął szereg działań, które pozwoliły zminimalizować ww. ryzyko. Niniejszym w związku z utrzymującym się rozwojem choroby zakaźnej COVID-19, wywołanej wirusem SARSCoV-2 identyfikowane jest m.in. ryzyko:

- okresowe braki kadrowe spowodowane możliwością zarażenia pracowników spółki koronawirusem lub objęcia ich kwarantanną. W celu przeciwdziałaniu tym ryzykom spółka wprowadziła możliwość pracy w trybie home office oraz prowadzi stały monitoring stanu kadrowego w poszczególnych działach. Kluczowi pracownicy są zastępowalni przez wskazane osoby ich dublujące. W spółce opracowano procedury, w których przewidziano działania na wypadek potwierdzonego przypadku pojawienia się wśród pracowników osoby zarażonej koronawirusem.
- problemy z dostawcami produktów i usług. Dział zakupów prowadzi bieżący monitoring dot. dostępności produktów i usług u swoich kluczowych dostawców. Spółka nie zaobserwowała przerw w realizacji usług oraz dostaw.
- mniejsza liczba zamówień na oferowane produkty i usługi. Spółka bierze pod uwagę możliwość wystąpienia mniejszej liczby zamówień na oferowane produkty i usługi, aby temu zapobiec stosuje alternatywne formy kontaktu z klientami wykorzystując wideokonferencje, które pozwalają być w ciągłym kontakcie z klientami. Również ciągłe kampanie marketingowe, webinaria oraz case study z naszymi klientami mają na celu podnosić zainteresowanie klientów Spółką oraz oferowanymi produktami czy usługami.

7.1.5 Ryzyko związane z oszacowaniem kosztów związanych z wykonywaniem prac w ramach poszczególnych projektów

Emitent każdorazowo przed zawarciem umów i rozpoczęciem realizacji prac na rzecz klientów, dokonuje oszacowania kosztów, jakie zostaną poniesione na dany projekt. Szacunek ten jest wykonywany w oparciu o szczegółowe zestawienie zakresu prac w ramach umowy i odpowiada poziomowi skomplikowania zlecenia. Jednakże ze względu na fakt, że istotna część projektów realizowanych przez Emitenta charakteryzuje się wysokim stopniem złożoności i wieloetapowością, istnieje ryzyko błędnego oszacowania kosztów projektu jak również konieczności wykonania dodatkowych, nieprzewidzianych prac, które nie zostały ujęte w umowie. Błędne oszacowanie kosztów związanych z realizacją zlecenia podnosi ryzyko nieosiągnięcia założonego poziomu jego rentowności, co w przypadku istotnej wartości tego zlecenia, może negatywnie wpłynąć na poziom wyników finansowych Emitenta. Dzięki wieloletniemu doświadczeniu zdobytemu przy realizacji złożonych projektów, ryzyko błędnego oszacowania kosztów związanych z wykonywaniem prac jest ograniczone. Ponadto, realizacja projektów jest dzielona na etapy, co umożliwia wydzielenie kluczowych stadiów i sprzyja poprawnej ocenie kosztów wykonania.

7.1.6 Ryzyko związane z zawartymi w umowach z kontrahentami karami umownymi

Niektóre z umów zawieranych przez Spółkę zawierają postanowienia zastrzegające kary umowne na rzecz kontrahenta w przypadku zwłoki w wykonaniu przez Spółkę zobowiązań umownych, a także na wypadek odstąpienia od umowy przez kontrahenta z winy Spółki. Kary umowne za zwłokę oscylują w granicach 0,2- 0,5% całkowitego wynagrodzenia umownego za każdy dzień pozostawania Spółki w zwole. Nieliczne umowy zastrzegają kary umowne za opóźnienie. Taki zapis może rodzić ryzyko, po stronie Spółki, konieczności zapłaty kary umownej nawet w przypadku opóźnienia niezawinionego przez Spółkę. Ponadto, niektóre z umów przewidują karę umowną za każdy dzień opóźnienia w należywym wykonaniu umowy po upływie określonego okresu dopuszczalnego przez Strony opóźnienia lub karę umowną zwłokę w wykonaniu serwisu gwarancyjnego. Kary te – a przede wszystkim ich jednostkowa wysokość – mogą stanowić zagrożenie z punktu widzenia działalności Spółki w przypadku, gdy czas realizacji świadczenia po stronie Spółki ulegnie znacznemu przedłużeniu. Kara umowna za odstąpienie oscyluje w granicach 10-20% wartości wynagrodzenia umownego (w zależności od kontrahenta są to kwoty netto lub brutto). Ponadto, przedmiotowe umowy zawierają również postanowienie o możliwości dochodzenia przez kontrahenta od Spółki odszkodowania przekraczającego wysokość naliczonych kar umownych. Dzięki wieloletniemu doświadczeniu zdobytemu przy realizacji złożonych projektów, ryzyko opóźnienia z wykonaniem poszczególnego projektu jest niewielkie. Spółka minimalizuje powyższe ryzyko poprzez wykonywanie prac etapami, według ustalonych z kontrahentami harmonogramów oraz poprzez bieżącą kontrolę stadium wykonania poszczególnych projektów przez pracowników. Spółka stosuje także zaawansowane metody zarządzania projektami (dysponuje min. personelem przeszkolonym w zakresie metodologii zarządzania projektami PRINCE II) pozwalające na minimalizację ryzyk związanych z realizacją kontraktów. Na etapach, gdzie istnieje możliwość negocjacji kontraktów, Spółka stara się także, w miarę możliwości, proponować zapisy ograniczające wysokości kar, szczególnie gdy dotyczy to sytuacji niezawinionych przez Spółkę. Uzyskane w ciągu lat działalności doświadczenie i zaufanie klientów spowodowało, iż w ocenie klientów, monitorowanej przez CISCO Systems, od kilku lat Spółka regularnie otrzymuje tytuł Cisco Customer Satisfaction Excellence – potwierdzające nie tylko umiejętność skutecznej realizacji kontraktów, ale także potwierdzające zadowolenie Klientów z uzyskanych efektów poszczególnych wdrożeń. Na Datę Dokumentu Informacyjnego Emitent nie jest stroną sporu/sporów dotyczących kar umownych.

7.1.7 Ryzyko związane z umowami dotyczącymi przeniesienia na Spółkę majątkowych praw autorskich do dzieł wytworzonych przez zleceniobiorców Spółki

Spółka zawiera umowy cywilne (np. o dzieło, o świadczenie usług, zlecenia), na podstawie których zleceniodawcy wytwarzają określone utwory w rozumieniu ustawy prawo autorskie i prawa pokrewne na rzecz Spółki. Większość umów handlowych z klientami zawiera zobowiązanie Spółki do podjęcia działań na swój koszt w celu zapewnienia kontrahentowi należytej ochrony w przypadku wystąpienia osób trzecich z roszczeniami wynikającymi z ewentualnego naruszenia praw własności intelektualnej w wyniku korzystania przez kontrahenta z aplikacji/produktów Spółki. Spółka ponadto, jest zobowiązana zwrócić kontrahentowi zasądzone i wypłacone z tytułu naruszeń odszkodowania pod warunkiem niezwłocznego powiadomienia. Takie postanowienia mogą rodzić odpowiedzialność Spółki w przyszłości w przypadku, gdy kwestia przejścia praw własności intelektualnej nie zostanie należycie

uregulowana przez Spółkę z podmiotami uprawnionymi. Postanowienia te mają szczególne znaczenie dla programów, systemów komputerowych narzędzi i innych utworów stworzonych przez współpracowników, zleceniobiorców Spółki, którzy współpracują, ze Spółką na podstawie umów cywilnych (zlecenia, o dzieło, o świadczenie usług itp.). W umowach zawieranych z tymi podmiotami Spółka zobligowana jest w sposób szczególny zadbać o skuteczność przeniesienia na jej rzecz majątkowych praw autorskich do utworów (dzieł) na określonych, ściśle sprecyzowanych polach eksploatacji. Ponadto, Spółka jest zobligowana dopilnować, aby majątkowe prawa autorskie zostały przeniesione do wszystkich utworów, stworzonych przez zleceniobiorców (na podstawie umów cywilnych np. o dzieło), w oparciu o które Emitent prowadzi działalność lub wykorzystuje te utwory w toku działalności. Spółka minimalizuje powyższe ryzyko zawierając z podmiotami tworzącymi jakiegokolwiek utwory, w rozumieniu przepisów prawa autorskiego, wykorzystywane przez Spółkę w jej działalności umowy zawierające stosowne postanowienia o przeniesieniu praw autorskich oraz inne postanowienia, które zabezpieczają interesy Spółki na wypadek wystąpienia jakiegokolwiek odpowiedzialności Spółki względem jej kontrahentów lub osób trzecich. Na Datę Dokumentu Informacyjnego Emitent nie jest stroną sporu/sporów dotyczących praw autorskich.

7.1.8 Ryzyko związane z zawartymi przez Spółkę umowami o zachowaniu poufności

Duża część zawartych umów handlowych zawiera postanowienia dotyczące zachowania poufności po zakończeniu realizacji umowy. Terminy obowiązywania klauzuli są zróżnicowane. Z istotnych umów w zakresie m.in. tego postanowienia jedna z zawartych przez Spółkę umów przewiduje 5-letni okres obowiązków zachowania poufności. Umowa z innym istotnym kontrahentem przewiduje karę w wysokości 50% wynagrodzenia netto za każdy przypadek ujawnienia informacji – zobowiązanie to jest bezterminowe. Emitent w związku z charakterystyką prowadzonej działalności gospodarczej zawarł szereg umów o zachowaniu poufności. Umowy te nie były zawierane według jednego wzorca, lecz zgodnie z wzorcami stosowanymi przez podmioty, z którymi Emitent współpracuje. Umowy o zachowaniu poufności zawarte z aktualnymi kontrahentami Emitenta zawierają w niektórych przypadkach kary umowne - mogące mieć negatywny wpływ na sytuację finansową Emitenta. Ponadto, część analizowanych umów jest zawarta na czas nieokreślony lub w ogóle nie można określić wyraźnie momentu zakończenia ich obowiązywania co powoduje, że zagrożenie powstania obowiązku zapłaty kary umownej lub odszkodowania nie kończy się wraz z momentem zakończenia współpracy z danym podmiotem. Należy zaznaczyć, iż z racji charakteru prowadzonej działalności gospodarczej i uzyskiwanych przez Emitenta informacji rodzaju umowy o zachowanie poufności są standardem postępowania kontrahentów. Spółka posiada wieloletnie doświadczenie związane z wykonaniem obowiązków umownych dotyczących zachowania informacji poufnych. Funkcjonujący w Spółce system dostępu do informacji oraz zabezpieczenia informacji pozyskanych od klientów, które mogą w szczególności stanowić tajemnicę przedsiębiorstwa minimalizuje powyższe ryzyko. Ponadto w lipcu 2014 roku Agencja Bezpieczeństwa Wewnętrznego wydała Spółce Świadectwo Bezpieczeństwa Przemysłowego Pierwszego Stopnia i tym samym posiadała ona pełną zdolność do ochrony informacji niejawnych oznaczonych klauzulą „POUFNE”. Ochrona ta odnosi się przede wszystkim do zabezpieczenia przed nieuprawnionym ujawnieniem informacji niejawnych w związku z realizacją zadań czy umów. Oprócz tego w styczniu 2017 r. Agencja Bezpieczeństwa Wewnętrznego wydała Emitentowi kolejne Świadectwo Bezpieczeństwa Przemysłowego Trzeciego Stopnia; świadczące iż posiada ona zdolność do ochrony informacji niejawnych oznaczonych klauzulą „TAJNE” w „niepełnym” stopniu. Co przede wszystkim stworzyło możliwość do podejmowania działań w celu pozyskania, a w konsekwencji realizacji umów zawierających w swej treści informacje niejawne oznaczone klauzulą „TAJNE”. W listopadzie 2018r. Spółka otrzymała Świadectwo Akredytacji Bezpieczeństwa Systemu Teleinformatycznego które „przedłużyło” jej uprawnienie do przetwarzania informacji niejawnych obejmującym informacje o klauzuli „ZASTRZEŻONE”, „POUFNE” oraz klauzuli „NATO RESTRICTED”. By spełnić liczne wymagania przewidziane w przepisach prawnych do uzyskania Świadectwa Akredytacji Systemu Teleinformatycznego; Spółka m.in. wyznaczyła Specjalną Strefę Ochrony Elektromagnetycznej, która ma zminimalizować ryzyko uzyskania informacji niejawnych przez osoby niepożądane oraz zakupiła sprzęt teleinformatyczny zabezpieczony certyfikatami wydanymi przez ABW. Nadmienione wyżej Świadectwa Bezpieczeństwa Przemysłowego stanowią podstawę do wystąpienia z wnioskiem o przeprowadzenie postępowań sprawdzających względem pracowników Spółki, które odbywa się (stosownie do zaistniałych potrzeb) za pośrednictwem Pełnomocnika ds. Ochrony Informacji Niejawnych. W rezultacie pracownik Emitenta uzyskuje poświadczenie bezpieczeństwa (tzw. osobowego) pozwalające na dostęp do informacji niejawnych o klauzuli „POUFNE” lub „TAJNE”. Na chwilę obecną około 50 pracowników posiada wspomniane poświadczenie; poczynając od klauzuli „ZASTRZEŻONE” do „TAJNE”, tym samym prawie połowa pracowników Spółki jest uprawniona do dostępu do informacji niejawnych. W najbliższej perspektywie czasowej Emitent planuje wystąpić z kolejnymi wnioskami o przeprowadzenie postępowań sprawdzających; w celu utrzymania najefektywniejszej ochrony informacji niejawnych.

7.1.9 Ryzyko związane z ograniczeniem odpowiedzialności kontrahentów Spółki

Część umów, zawartych przez Spółkę z kontrahentami zagranicznymi na dostawę produktów i usług dla Spółki zawiera kwotowe ograniczenie wysokości roszczeń Spółki wobec kontrahenta, które mogą powstać w związku z realizacją umowy. Umowy zawierają postanowienia limitujące wysokość roszczeń Spółki do kwoty wprost wskazanej w umowie lub do wysokości wynagrodzenia uiszczonego przez Spółkę za dostarczony produkt lub świadczoną usługę. Powyższe klauzule nie wyłączają wprawdzie odpowiedzialności kontrahentów Spółki za szkody wyrządzone czynem niedozwolonym, jednak mogą doprowadzić, do sytuacji, w której ewentualne roszczenia Spółki wobec jej kontrahentów, wynikłe z niewykonania lub nienależytego wykonania zobowiązań, wynikających z umowy nie uzyskują pełnego zaspokojenia. Dodatkowo należy wskazać, że umowy zawierające postanowienia o ograniczeniu odpowiedzialności kontrahentów wobec Spółki zostały poddane prawu innemu niż polskie, co uniemożliwia pełną ocenę skutków prawnych tych klauzul. Spółka minimalizuje ryzyko poprzez wcześniejszą analizę potencjalnych ryzyk i szkód jakie mogą wynikać z zawarcia poszczególnych umów oraz poprzez bieżący monitoring sposobu i zasad według jakich wykonywane są przez kontrahentów ich obowiązki względem Spółki. Tam, gdzie istnieje możliwość negocjacji umów, Spółka stara się także, w miarę możliwości, proponować zapisy rozszerzające zakresy odpowiedzialności kontrahentów. Najlepiej tak, aby odpowiadały one proporcjonalnemu udziałowi produktów i usług tych kontrahentów w realizowanych przedsięwzięciach.

7.1.10 Ryzyko związane z poddaniem stosunków prawnych uregulowanych umowami z zagranicznymi kontrahentami Spółki prawom obcym

W zakresie swojej działalności Spółka zawiera z kontrahentami zagranicznymi umowy na dostawę produktów i usług dla Spółki, oraz umowy licencyjne, które zostały poddane prawu obcemu. Dla przykładu wskazać należy, że stosunki prawne pomiędzy Spółką a kontrahentami zagranicznymi, z którymi Spółka współpracuje, poddane zostały prawu norweskiemu, brytyjskiemu, słowackiemu, irlandzkiemu, francuskiemu czy szwedzkiemu. Poddanie stosunków prawnych, uregulowanych daną umową prawu innemu niż prawo polskie uniemożliwia pełną ocenę skutków prawnych zawartej umowy. Spółka minimalizuje powyższe ryzyko dążąc do wykonania wszystkich umów w sposób maksymalnie profesjonalny, z najwyższą starannością oraz w zgodzie z zapotrzebowaniem klientów zagranicznych oraz ustaloną z tymi kontrahentami praktyką. Spółka nie prowadzi i nie prowadziła wcześniej jakichkolwiek sporów, które związane byłyby z wykonaniem umów, które podlegałyby innemu prawu właściwemu niż prawo polskie. Na Datę Dokumentu Informacyjnego Emitent nie jest stroną sporu/sporów podlegających prawu obcemu.

7.1.11 Ryzyko związane z poddaniem sporów wynikających z umów z zagranicznymi kontrahentami pod rozstrzygnięcie sądom arbitrażowym

Część umów, zawartych pomiędzy Spółką a jej kontrahentami zagranicznymi na dostawę produktów i usług dla Spółki zawiera klauzule o poddaniu sporów powstałych w związku ze stosowaniem danej umowy zagranicznemu sądom arbitrażowym, co może utrudnić Spółce dochodzenie roszczeń przed tymi sądami. Spółka do Daty Dokumentu nie była uczestnikiem jakiegokolwiek sporu, który musiałby być rozstrzygany przez sąd arbitrażowy. Ewentualne rozbieżności dotyczące wykonania zawartych przez Spółkę umów załatwiane są w sposób polubowny, za porozumieniem Stron. Spółka minimalizuje powyższe ryzyko dążąc do wykonania wszystkich umów w sposób maksymalnie profesjonalny, z najwyższą starannością oraz poprzez rozstrzyganie wszelkich rozbieżności lub wątpliwości na drodze pozasądowych porozumień z kontrahentami. Na Datę Dokumentu Informacyjnego Emitent nie jest stroną sporu/sporów dotyczących umów z zagranicznymi kontrahentami.

7.1.12 Ryzyko związane ze stosowanym przez Spółkę zabezpieczeniem dotyczącym ryzyka kursowego w postaci transakcji forward

Głównymi dostawcami Spółki są zagraniczni producenci oprogramowania i systemów komputerowych. Rozliczenia z tymi podmiotami prowadzone są przez Spółkę w walucie polskiej i obcych (głównie USD i okazjonalnie EUR). W związku z powyższym, Spółka narażona jest na ryzyko związane ze zmianą kursów walut wykorzystywanych w rozliczeniach ze swoimi kontrahentami. Spółka stosuje strategię naturalnego zabezpieczenia się przed nadmierną pozycją walutową poprzez oferowanie swoim klientom kontraktów w walutach USD lub EUR, bądź kontraktów w PLN indeksowanych do kursu walut USD lub EUR. W związku z faktem, że klienci Spółki nie zawsze wyrażają zgodę na kontrakty wyrażone bądź indeksowane w walutach obcych pozostająca ekspozycja walutowa jest przedmiotem zabezpieczenia ryzyka walutowego poprzez zakup instrumentów pochodnych typu forward. Transakcje forward stanowią umowę, na podstawie której jedna strona zobowiązana jest do dostawy, a druga do przyjęcia waluty w ustalonym terminie w przyszłości, po cenie wyznaczonej w momencie zawarcia umowy. Transakcje te są bezwarunkowe, tj. nie dają żadnej ze stron umowy możliwości odstąpienia od jej wykonania. Stosowanie powyższego zabezpieczenia powoduje, że Spółka ogranicza w znaczący sposób straty wynikające z ujemnych różnic kursowych, ale z drugiej strony zmniejsza wynik finansowy w przypadku dodatnich różnic kursowych. Wycena tych instrumentów obciąża koszty i przychody finansowe i odnoszona jest bezpośrednio w ciężar wyniku finansowego. Wycena jest dokonywana na koniec każdego kwartału na podstawie dokumentów otrzymywanych z banków. Emitent ogranicza zastosowanie ww. instrumentu wyłącznie do zabezpieczenia niekorzystnego wpływu zmian kursu USD/PLN i EUR/PLN na wartość przychodów i kosztów rozliczanych w tej walucie, co eliminuje ryzyko wystąpienia nieprzewidzianych zysków lub strat z tytułu zmian kursu USD/PLN i EUR/PLN. Ponadto, dokonuje regularnych analiz sytuacji na rynku walutowym i przeprowadza spotkania z dilerami walutowymi.

7.1.13 Ryzyko utraty certyfikacji głównego dostawcy technologii teleinformatycznych – Cisco Systems

Sevenet S.A. jest od 1999 r. partnerem Cisco Systems, dostawcy technologii teleinformatycznych dla przedsiębiorstw i instytucji na świecie, a w 2009 r. uzyskał status złotego Partnera Cisco Systems potwierdzający posiadanie odpowiednich zasobów i kompetencji. Spełnianie warunków partnerstwa jest okresowo weryfikowane przez Cisco Systems, będącego wiodącym dostawcą technologii wykorzystywanej przez Emitenta przy świadczeniu usług i upoważniającym Emitenta do wykonywania prac w ramach realizacji dużych i skomplikowanych projektów budowy systemów teleinformatycznych opartych na technologii Cisco Systems. Ewentualne nieutrzymanie statusu Złotego Partnera Cisco Systems może, wpłynąć na ograniczenie ilości realizowanych projektów oraz na pogorszenie wyników finansowych Emitenta lub trudności w realizacji założonych celów strategicznych. Emitent minimalizuje ryzyko utraty certyfikacji Cisco Systems m.in. poprzez podnoszenie kwalifikacji pracowników technicznych oraz ponoszenie nakładów na rozwój zasobów technicznych wykorzystywanych przy realizacji prac. Ponadto, m.in. ze względu na to, że Emitent należy do wiodących podmiotów specjalizujących się w budowie systemów teleinformatycznych opartych na technologii Cisco Systems w Polsce, w ocenie Zarządu Emitenta ewentualna utrata certyfikacji Cisco Systems charakteryzuje się niskim prawdopodobieństwem.

7.1.14 Ryzyko płynności

W związku z prowadzoną działalnością wymagającą zaangażowania kapitałowego istotnym ryzykiem jest ryzyko utraty płynności. W celu ograniczenia tego ryzyka Spółka stara się wykorzystywać (podobnie jak w przypadku ryzyka walutowego) przede wszystkim naturalne zabezpieczenie polegające na uzyskaniu odroczonej płatności od swoich dostawców pokrywających się z terminami spłaty należności od kontrahentów. Taka polityka przerzucenia ciężaru finansowania na dostawców nie jest jednak możliwa w przypadku każdego zlecenia. W związku z tym spółka korzysta z dwóch dodatkowych instrumentów ograniczających ryzyko utraty płynności: 1) Kredyt kupiecki u głównego dostawcy, 2) Limity kredytowe w bankach.

W roku obrotowym od 1 lipca 2019r. do 30 czerwca 2020r. Spółka korzystała z dostępnych limitów kredytowych zakresie finansowania bieżącej działalności operacyjnej oraz bieżąco korzysta z partnerskiego programu kredytu kupieckiego. Bieżące zarządzanie ryzykiem płynności ma przede wszystkim formę ciągłego monitoringu prognozowanych i faktycznych przepływów pieniężnych oraz dopasowywania terminów zapadalności należności i wymagalności zobowiązań finansowych. Spółka dysponuje niewykorzystanymi w pełni limitami kredytowymi jako narzędziami do zarządzania ryzykiem płynności.

7.1.15 Ryzyko kredytowe

W odniesieniu do kontrahentów stosowane jest indywidualne podejście do ryzyka niewypłacalności w zależności od typu, wielkości kontraktu oraz od samego kontrahenta i dotychczasowej historii współpracy. W ocenie Zarządu nie występuje istotne ryzyko kredytowe związane z ich niewypłacalnością.

7.2 Czynniki ryzyka związane z Akcjami i rynkiem kapitałowym

Zamiarem Emitenta jest wprowadzenie Akcji Spółki do obrotu w ASO organizowanym przez GPW, na rynku NewConnect. W związku z tym poniżej przedstawione zostały czynniki ryzyka związane nie tylko z inwestycją w Akcje, ale także z ubieganiem się o wprowadzenie papierów wartościowych do obrotu w ASO oraz z samym obrotem w ASO.

7.2.1 Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w Akcje Spółki

W przypadku nabywania Akcji Spółki należy zdawać sobie sprawę, że ryzyko bezpośredniego inwestowania w akcje na rynku kapitałowym jest istotnie wyższe od ryzyka związanego z inwestycjami w inne instrumenty finansowe (m.in. w papiery skarbowe, wybrane jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych), m.in. ze względu na zmienność kursów akcji zarówno w krótkim jak i długim terminie. Istnieje zatem ryzyko, iż inwestor nie będzie mógł dokonać zbycia posiadanych Akcji w dowolnie wybranym przez siebie terminie i na warunkach jakich oczekuje.

Rozważając inwestycję w Akcje każdy potencjalny inwestor powinien ustalić czy inwestycja w Akcje jest dla niego odpowiednią inwestycją w danych dla niego okolicznościach. W szczególności powinien wziąć pod uwagę czy:

- posiada wystarczającą wiedzę i doświadczenie do dokonania właściwej oceny Akcji oraz korzyści i ryzyka związanego z inwestowaniem w Akcje;
- posiada znajomość oraz dostęp do odpowiednich narzędzi analitycznych umożliwiających dokonanie oceny, w kontekście jego sytuacji finansowej, inwestycji w Akcje oraz wpływu inwestycji w Akcje na jego ogólny portfel inwestycyjny;
- posiada wystarczające zasoby finansowe oraz płynność dla poniesienia wszelkich rodzajów ryzyka związanego z inwestowaniem w Akcje;
- posiada znajomość rynków finansowych;
- posiada umiejętność oceny (indywidualnie lub przy pomocy doradcy finansowego) ewentualnych scenariuszy rozwoju gospodarczego, poziomu stóp procentowych i inflacji oraz innych czynników, które mogą wpłynąć na inwestycje oraz zdolność do ponoszenia różnego rodzaju ryzyka;
- posiada tolerancję na ryzyko i tolerancję na poniesienie strat, jakie mogą zaktualizować się w przypadku tej inwestycji.

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

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

W związku z powyższym inwestorzy powinni wziąć pod uwagę okresową niemożność lub ograniczoną możliwość zbywania Akcji, bądź ograniczenie w zbywaniu tych akcji po satysfakcjonującej cenie. Nie można wykluczyć, iż w skrajnym przypadku z uwagi na tymczasowy brak płynności mogą występować okresy, kiedy inwestorzy nie będą w stanie zrealizować transakcji obejmujących sprzedaż lub zakup istotnych pakietów Akcji Emitenta. Materializacja opisywanego ryzyka w przyszłości może mieć zatem negatywny wpływ na notowania oraz cenę Akcji Emitenta.

7.2.2 Ryzyko związane z notowaniem Akcji na rynku NewConnect – kształtowanie się kursu Akcji i płynność obrotu

Inwestor powinien zdawać sobie sprawę, że w przypadku wprowadzenia Akcji do obrotu w ASO, ich kurs będzie kształtował się pod wpływem relacji popytu i podaży, która jest wypadkową wielu czynników i zachowań inwestorów. Na te zachowania wpływ mają różne elementy, w tym także te niezwiązane z wynikami z działalności Emitenta i jego sytuacją finansową, takie jak m.in. sytuacja na światowych rynkach finansowych i sytuacja makroekonomiczna Polski i jej regionu geopolitycznego. Inwestorzy powinni mieć świadomość, iż notowania Akcji mogą znacznie odbiegać od ich ceny emisyjnej, a także zdawać sobie sprawę, iż w przypadku znacznych wahań kursów i podjęcia decyzji o sprzedaży Akcji mogą być narażeni na osiągnięcie straty. W skrajnym przypadku może

prowadzić to do utraty większości zainwestowanych środków. Ponadto należy brać pod uwagę ryzyko związane z ograniczoną płynnością Akcji na rynku NewConnect, co dodatkowo może skutkować brakiem możliwości ich zbycia w spodziewanym czasie i po satysfakcjonującej inwestora cenie.

7.2.3 Ryzyko związane z obecną strukturą akcjonariatu i kontrolą nad Emitentem

Na Datę Dokumentu akcjonariusze Spółki posiadający powyżej 5% udziału w kapitale Spółki i tyle samo głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki: (i) APN Promis (41,33%), (ii) Rafał Chomicz (14,96%), (iii) Dariusz Gryzio (8,87%), Piotr Serkowski (8,29%), Jadwiga Kotlarska (7,32%) dalej razem jako „Główni Akcjonariusze”, posiadają łącznie 7.649.126 Akcji stanowiących 80,77% kapitału zakładowego Spółki, które uprawniają do 80,75% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Nie można wykluczyć ryzyka, że wspólne interesy i działania Głównych Akcjonariuszy nie będą w przyszłości w pełni zbieżne z interesami pozostałych akcjonariuszy mniejszościowych, w szczególności nie można wykluczyć ryzyka, że Główni Akcjonariusze lub część Głównych Akcjonariuszy zawrą porozumienie, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5) i 6) Ustawy o Ofercie (w zakresie wspólnego głosowania na Walnym Zgromadzeniu, obejmowania lub nabywania akcji Spółki lub prowadzenia trwałej polityki wobec Spółki), w konsekwencji czego będą posiadać znaczący wpływ na działalność Emitenta oraz możliwość podejmowania istotnych decyzji związanych z działalnością Spółki, w tym w szczególności, ale nie wyłącznie, podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, wyłączenia prawa poboru czy też zmiany Statutu. Materializacja powyżej wskazanych działań, rozbieżna z interesami akcjonariuszy mniejszościowych, może mieć negatywny wpływ na cenę Akcji.

Ziszczenie się wyżej opisanego ryzyka może mieć wpływ na ograniczenie płynności obrotu Akcjami, zmianę modelu biznesowego Emitenta, a w konsekwencji może mieć negatywny wpływ na notowania Akcji.

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

Zgodnie z § 11 Regulaminu ASO, GPW jako organizator ASO, 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 ASO może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek emitenta lub jeżeli w ocenie organizatora ASO zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki, o których mowa powyżej.

W przypadkach określonych przepisami prawa organizator ASO zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z właściwych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu.

Organizator ASO zawiesza obrót instrumentami finansowymi niezwłocznie po uzyskaniu informacji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie zawieszenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o Emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE z dnia 16 kwietnia 2014 r. (Dz. Urz. UE. L Nr 173, str. 1) („Rozporządzenie MAR”), chyba że takie zawieszenie mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

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

- na wniosek emitenta w przypadku, gdy wykluczenie danych akcji z obrotu następuje w związku z ich dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym,
- na wniosek emitenta, 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 uparczywie 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 ASO, z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO organizator ASO wyklucza lub odpowiednio wycofuje instrumenty finansowe z alternatywnego systemu obrotu:

- w przypadkach określonych przepisami prawa, w szczególności: - w przypadku udzielenia przez Komisję Nadzoru Finansowego zezwolenia na wycofanie akcji z obrotu w alternatywnym systemie obrotu, - po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o

ogłoszenie upadłości emitenta 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 ASO może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi.

Organizator ASO wyklucza z obrotu instrumenty finansowe niezwłocznie po uzyskaniu informacji o wykluczeniu z obrotu danych instrumentów na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie wykluczenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia MAR, chyba że takie wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Zgodnie z § 17b Regulaminu ASO:

- W przypadku gdy w ocenie organizatora ASO zachodzi konieczność dalszego współdziałania emitenta przy wykonywaniu obowiązków informacyjnych z podmiotem uprawnionym do wykonywania zadań Autoryzowanego Doradcy, organizator ASO może zobowiązać emitenta do zawarcia umowy w zakresie określonym w § 18 ust. 2 pkt 3) i 4).
- W przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą przed upływem okresu wskazanego w decyzji organizatora ASO podjętej na podstawie § 17b ust. 1, 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 ASO, 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 ASO.
- W przypadku nie zawarcia 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 ASO 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 ASO 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 z dnia 29 lipca 2005 r. (t.j. Dz.U. z 2021 r. poz. 328, z późn. zm.) („Ustawa o Obrocie”) stanowi, że w przypadku, gdy wymaga tego bezpieczeństwa 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 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, 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.

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

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

Zgodnie z art. 10 ust. 5 Ustawy o Ofercie, Emitent ma obowiązek w ciągu 14 dni, licząc od dnia przydziału papierów wartościowych będących przedmiotem oferty publicznej lub od dnia wprowadzenia papierów wartościowych do alternatywnego systemu obrotu, dokonać wpisu do ewidencji akcji prowadzonej przez KNF, związanego z zaistnieniem tych okoliczności. Zgodnie z art. 96 ust. 13 Ustawy o Ofercie, jeśli emitent lub oferujący nie dopełni obowiązku wynikającego z art. 10 ust. 4 Ustawy o Ofercie lub dopełni go nienależycie, może podlegać karze administracyjnej, tj. karze pieniężnej do wysokości 100.000 zł (sto tysięcy złotych), nakładanej przez KNF.

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

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

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

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

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

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

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

Zgodnie z art. 100 ust. 1 Ustawy o Ofercie kto, będąc odpowiedzialnym za informacje zawarte w prospekcie, memorandum informacyjnym lub dokumentach, o których mowa w art. 37a ust. 1, art. 38, art. 38a lub art. 39 ust. 1, albo za inne informacje związane z ofertą publiczną lub dopuszczeniem papierów wartościowych lub innych instrumentów finansowych do obrotu na rynku regulowanym, lub ubieganiem się o dopuszczenie papierów wartościowych lub innych instrumentów finansowych do obrotu na rynku regulowanym, albo za informacje, o których mowa w art. 17 ust. 1 lub 2 rozporządzenia 596/2014 lub art. 56 ust. 1, podaje nieprawdziwe dane lub zataja prawdziwe dane, w istotny sposób wpływające na treść informacji, podlega grzywnie do 5 000 000 zł albo karze pozbawienia wolności od 6 miesięcy do lat 5, albo obu tym karom łącznie. Stosownie do art. 100 ust. 1a Ustawy o Ofercie tej samej karze podlega, kto, będąc odpowiedzialnym za informacje udostępniane do publicznej wiadomości w formie suplementu do prospektu, memorandum informacyjnego lub innych dokumentów, o których mowa w art. 38 lub art. 39 ust. 1, podaje nieprawdziwe dane lub zataja prawdziwe dane, w istotny sposób wpływające na treść informacji. Stosownie do art. 100 ust. 2 Ustawy o Ofercie tej samej karze podlega, kto dopuszcza się czynu określonego w art. 100 ust. 1 Ustawy o Ofercie, działając w imieniu lub w interesie osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej.

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

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

Zgodnie z art. 176 ust. 1 Ustawy o Obrocie, w przypadku, gdy emitent nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 18 ust. 1-6 Rozporządzenia MAR, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości 4 145 600 zł lub do kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 4 145 600 zł. W przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszeń, o których mowa w powyższym przepisie, zamiast kary, o której mowa w tym przepisie, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty. Zgodnie z art. 176a Ustawy o Obrocie, w przypadku, gdy emitent nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki wynikające z art. 5 tej ustawy, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł. Zgodnie z art. 176c Ustawy o Obrocie, w przypadku naruszenia przepisów Rozporządzenia MAR m.in. w zakresie wskazanym w art. 176 Ustawy o Obrocie, KNF może nakazać podmiotowi, który dopuścił się naruszenia, zaprzestania dalszego naruszania tych przepisów oraz zobowiązać go do podjęcia we wskazanym terminie działań, które mają zapobiegać naruszaniu tych przepisów w przyszłości. Środek ten może być stosowany bez względu na zastosowanie innych sankcji. W wyniku nałożonych sankcji obrót akcjami Emitenta może zostać w przyszłości utrudniony, a nawet uniemożliwiony, natomiast nałożenie kar pieniężnych może bezpośrednio przełożyć się na wyniki finansowe Emitenta

7.2.6 Ryzyko kwalifikacji akcji Spółki do segmentu NewConnect Alert

W dniu 4 lipca 2016 r. weszła w życie Uchwała Nr 646/2016 Zarządu GPW z dnia 23 czerwca 2016 r. w sprawie wyodrębnienia segmentów rynku NewConnect oraz zasad i procedury kwalifikacji do tych segmentów, zmieniona następnie Uchwałą Nr 201/2021 Zarządu Giełdy z dnia 1 marca 2021 r. w sprawie zmiany Uchwały Nr 646/2016 Zarząd GPW z dnia 23 czerwca 2016 r. („Uchwała”). Zgodnie z Uchwałą akcje notowane na rynku NewConnect mogą podlegać kwalifikacji do jednego z następujących segmentów: (i) NewConnect Focus; (ii) NewConnect Base; oraz (iii) NewConnect Alert. W szczególnych okolicznościach (np. niewykonywanie lub nienależycie wykonywanie obowiązków informacyjnych, naruszanie innych przepisów, zawieszenie obrotu akcjami) Zarząd Giełdy może podjąć decyzję o usunięciu akcji z segmentu NewConnect Focus lub NewConnect Base i przeniesieniu odpowiednio do NewConnect Base lub NewConnect Alert.

Do segmentu NewConnect Alert kwalifikowane są, z zastrzeżeniem § 6 Uchwały, akcje emitenta, jeżeli zachodzi przynajmniej jedna z poniższych przesłanek: (1) średni kurs akcji emitenta był niższy niż 5 groszy; (2) wartość księgową emitenta lub grupy kapitałowej emitenta wykazana w ostatnim opublikowanym przez niego raporcie okresowym lub skonsolidowanym raporcie okresowym ma wartość ujemną; (3) w kwartale, w którym dokonywana jest kwalifikacja oraz w okresie obejmującym 3 kwartały poprzedzające bezpośrednio ten kwartał na emitenta został nałożony więcej niż jeden raz którykolwiek ze wskazanych poniżej środków lub też zostały na niego nałożone w tym okresie w sumie dwa lub więcej z tych środków: (a) obowiązek określony w § 15b Regulaminu ASO lub (b) obowiązek określony w § 17b Regulaminu ASO lub (c) kara upomnienia na podstawie § 17c Regulaminu ASO lub (d) kara pieniężna na podstawie § 17c Regulaminu ASO lub (e) zawieszenie obrotu akcjami emitenta na podstawie § 12 ust. 3 Regulaminu ASO; (4) akcje emitenta są oznaczone w sposób szczególny na podstawie § 150 ust. 1 Załącznika Nr 2 do Regulaminu ASO; (5) biegły rewident wydał negatywną opinię z badania sprawozdania finansowego emitenta za ostatni rok obrotowy lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej emitenta za ostatni rok obrotowy, albo też wydał stanowisko w sprawie odmowy wydania opinii, a sytuacja ta nie uległa zmianie przed dniem kwalifikacji; (6) obrót akcjami emitenta pozostaje zawieszony co najmniej od początku kwartału, w którym dokonywana jest kwalifikacja, na podstawie § 11 ust 1 pkt 2) lub 3) lub § 11 ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu lub w związku z żądaniem zawieszenia obrotu akcjami emitenta skierowanym do Giełdy przez Komisję Nadzoru Finansowego.

W przypadku zakwalifikowania akcji emitenta w wyniku okresowej weryfikacji do segmentu NewConnect Alert:

- akcje te są: (i) oznaczane w sposób szczególny w serwisach informacyjnych GPW oraz na stronie www.newconnect.pl oraz (ii) notowane w systemie kursu jednolitego – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu podania do wiadomości uczestników obrotu informacji o dokonanej kwalifikacji.
- akcje te mogą zostać usunięte z portfeli indeksów, w trybie i na zasadach określonych w regulacjach GPW Benchmark S.A.

Kwalifikacja akcji Emitenta do segmentu NewConnect Alert może mieć niekorzystny wpływ na ich wycenę.

7.2.7 Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z autoryzowanym doradcą, zawieszeniem prawa do wykonywania działalności autoryzowanego doradcy lub skreśleniem autoryzowanego doradcy z listy autoryzowanych doradców

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

1. rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z autoryzowanym doradcą przed upływem okresu co najmniej 3 lat od dnia pierwszego notowania instrumentów finansowych w alternatywnym systemie, z wyłączeniem rozwiązania umowy na podstawie zwolnienia, o którym mowa w § 18 ust. 4a Regulaminu ASO,
2. zawieszenia prawa do działania autoryzowanego doradcy w alternatywnym systemie,
3. skreślenia autoryzowanego doradcy z listy, o której mowa w § 18 ust. 1 Regulaminu ASO.

Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta, dla którego podmiot ten wykonuje obowiązki autoryzowanego doradcy, jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników.

7.2.8 Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z animatorem rynku, lub zawieszenia prawa do wykonywania zadań animatora rynku w Alternatywnym Systemie Obrotu

Zgodnie z § 9 ust. 3 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem postanowień 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 – określonych w Załączniku Nr 6 do Regulaminu ASO.

Zgodnie z § 9 ust. 5 organizator ASO może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu bez konieczności spełnienia warunku, o którym mowa § 9 w ust. 3 Regulaminu ASO, 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 ASO.

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

Zgodnie z § 9 ust. 7 i ust. 8 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem § 9 ust. 5, 10 i 11 Regulaminu ASO, 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 określeniem kursu jednolitego – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu (i) rozwiązania lub wygaśnięcia właściwej umowy z animatorem rynku lub (ii) zawieszenia prawa do wykonywania zadań animatora rynku – o ile organizator ASO nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określeniem kursu jednolitego.

Zgodnie z § 20 Regulaminu ASO Animator Rynku, na podstawie umowy zawartej z organizatorem ASO, 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 ASO. Organizator ASO może zawiesić prawo wykonywania przez dany podmiot zadań Animatora Rynku, o ile nie wykonuje on ich zgodnie z przepisami obowiązującymi w alternatywnym systemie obrotu lub umową, o której mowa powyżej.

Jak wskazuje § 9 ust. 9 Regulaminu ASO z zastrzeżeniem § 9 ust. 10 i 11 Regulaminu ASO, w przypadku zawarcia nowej umowy z animatorem rynku, organizator ASO Obrotu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych danego emitenta w systemie notowań ciągłych lub w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określeniem kursu jednolitego, jednak nie wcześniej niż od dnia wejścia w życie nowej umowy z animatorem rynku.

8. INFORMACJE O EMITENCIE

8.1. Historia Emitenta

Spółka SEVENET S.A. powstała w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą Systemy Sieciowe Sevenet Sp. z o. o. utworzonej dnia 12 czerwca 1997r. Przekształcenie w spółkę akcyjną dokonane zostało na mocy uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 14 czerwca 2008r. Wpis przekształcenia został dokonany na mocy postanowienia Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku VII Wydział Gospodarczy KRS z tego samego dnia w dniu 26 czerwca 2008r. Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS 0000308826. Kapitał zakładowy, spółki Systemy Sieciowe Sevenet sp. z o.o. w chwili zawiązania wynosił 4 200 PLN. Emitent od początku działalności specjalizował się w niszowych rozwiązaniach z zakresu integracji IT. Swoje projekty na początku realizował we współpracy z dużymi integratorami, później już w całości samodzielnie.

Ważniejsze daty w historii Emitenta:

czerwiec 1997 r.	Założenie spółki Systemy Sieciowe Sevenet Sp. z o.o.
czerwiec 2008 r.	Przekształcenie spółki Systemy Sieciowe Sevenet Sp. z o.o. w spółkę akcyjną – Sevenet S.A.
2008 r.	Sevenet S.A. otrzymuje tytuł Sevenet Cisco Gold Partner.
2010 r.	Utworzenie pierwszego lokalnego biura w Warszawie.
maj 2011 r.	Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji 796.533 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii B.
czerwiec 2011 r.	Debiut Spółki Sevenet S.A. na rynku NewConnect
lipiec 2011 r.	Objęcie 99 sztuk udziałów w firmie Logitel Sp. z o.o. Objęte udziały stanowiły 49% kapitału zakładowego Logitel Sp. z o.o. Spółka ta specjalizowała się realizacji projektów systemów teletransmisyjnych, budowy baz danych CRM, okablowania strukturalnego, kablowych sieci dostępowych, instalacji, uruchomienia, konfiguracji linków radiowych, telefonii IP, odnawiania końcowych urządzeń abonenckich, obsługi magazynowej wraz z logistyką produktów i materiałów. Nabycie przez Emitenta udziałów w spółce stanowiło element realizacji celów emisyjnych dotyczących rozwoju działalności Emitenta poprzez akwizycje atrakcyjnych podmiotów z branży.

grudzień 2011 r.	zawiązanie Spółki celowej Sevenetica Sp. z o.o. Głównym przedmiotem działalności Spółki celowej były działania związane z System Komunikacji Niewerbalnej Seventica, który miał na celu zniesienie barier i ograniczeń w komunikowaniu się z osobami z wadami słuchu w Instytucjach Użyteczności Publicznej. Objęcie przez Emitenta udziałów w spółce stanowiło element realizacji celów emisyjnych dotyczących rozwoju działalności Emitenta poprzez akwizycje atrakcyjnych podmiotów z branży.
grudzień 2011 r.	warunkowe podwyższenie kapitału w drodze emisji 333.825 sztuk akcji serii C, obejmowanych przez uprawnionych z warrantów subskrypcyjnych serii A. .
grudzień 2011 r.	zawiązanie spółki celowej pod firmą Sevenpen Sp. z o.o. Kapitał zakładowy Spółki wynosił 382.100,00 zł i dzielił się na 7.642 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy udział. Udziały w Sevenpen Sp. z.o.o. zostały objęte w następujący sposób: 55 % ogółu udziałów objętych przez SEVENET S.A.; 45% ogółu udziałów objętych przez Agencję Rozwoju Pomorza S.A. Głównym przedmiotem działalności nowopowstałego podmiotu była produkcja i sprzedaż produktu o nazwie System Informatyczny Pióra Cyfrowego (SIPC) oraz pokrewnych mu elementów i produktów.
wrzesień 2013 r.	ustne ogłoszenie Sądu o upadłości likwidacyjnej spółki Logitel Sp. z o.o.
styczeń 2014r.	podpisanie umowy współpracy z APN Promise. W dniu 21 stycznia 2014 roku Spółka APN Promise S.A. zawarła transakcję nabycia 840 000 akcji Spółki SEVENET S.A., stanowiących łącznie 12,58% w kapitale zakładowym Spółki SEVENET S.A. W związku z tym, że APN Promise S.A. posiadał łącznie 30,17 % akcji Spółki SEVENET S.A., Zarządy obu Spółek podjęły decyzję o podpisaniu umowy o współpracy. Przedmiotem umowy było określenie ogólnych zasad współpracy między stronami w zakresie opracowywania wspólnych projektów zgodnych z oczekiwaniami klientów oraz przygotowywania wspólnych ofert w celu ubiegania się o pozyskanie zamówień od klientów w kraju i za granicą.
sierpień 2015 r.	uchwała NWZA dotycząca założeń Programu Motywacyjnego, emisji 350.000 warrantów subskrypcyjnych serii B, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji maksymalnie do 350.000 nowych akcji serii D z wyłączeniem prawa poboru oraz wyrażenie zgody na wprowadzenie nowych akcji serii D do obrotu na NewConnect.
listopad 2015 r.	uchwała Walnego Zgromadzenia SEVENET SA o widełkowym podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji do 1.000.000 akcji serii E w drodze subskrypcji zamkniętej z prawem poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy.
kwiecień 2016 r.	rejestracja podwyższenia kapitału w drodze emisji 600.610 sztuk akcji serii E, objętych w ramach prawa poboru przez dotychczasowych akcjonariuszy Spółki. Cena emisyjna akcji serii E – 2,50 zł.
kwiecień 2017 r.	Uchwała Walnego Zgromadzenia SEVENET SA o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze subskrypcji prywatnej 380.545 sztuk akcji serii F.
sierpień 2017 r.	rejestracja połączenia SEVENET SA (jako spółka przejmująca) ze spółką zależną Seventica Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (jako spółka przejmowana). Połączenie odbyło się w trybie połączenia przez przejście uregulowanego w art. 492 § 1 pkt 1 k.s.h. z uwzględnieniem uproszczenia procedury uregulowanego w art. 516 § 5 i § 6 k.s.h. Spółki dokonały połączenia w celu optymalizacji i uproszczenia struktury właścicielskiej. Od chwili przejścia firma SEVENET S.A. przejęła wszystkie prawa i obowiązki Seventica sp. z o.o. , tym samym powiększając swoją ofertę biznesową o usługę "Komunikacja bez barier".
październik 2017 r.	rejestracja podwyższenia kapitału w drodze emisji 380.545 sztuk akcji serii F, objętych w ramach oferty prywatnej. Cena emisyjna akcji serii F – 1,50 zł.
czerwiec 2018	uchwała NWZA dotycząca założeń Programu Motywacyjnego dla Zarządu, emisji 1.619.997 warrantów subskrypcyjnych serii C, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji maksymalnie do 1.619.997 nowych akcji serii G z wyłączeniem prawa poboru oraz wyrażenie zgody na wprowadzenie nowych akcji serii G do obrotu na NewConnect. Termin wykonania praw z warrantów serii C upływa z dniem 30 czerwca 2022 r
czerwiec 2019	uchwała NWZA dotycząca założeń Programu Motywacyjnego dla Członka Zarządu ds. Technicznych, emisji 166.666 warrantów subskrypcyjnych serii D, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji maksymalnie do 166.666 nowych akcji (serii H z wyłączeniem prawa poboru oraz wyrażenie zgody na wprowadzenie nowych akcji serii G do obrotu na NewConnect. Termin wykonania praw z warrantów serii D upływa z dniem 30 czerwca 2022 r
listopad 2018	Spółka uzyskała Świadectwo Akredytacji Systemu Teleinformatycznego z możliwością przetwarzania danych zarówno o klauzuli poufnej jak i zastrzeżonych na poziomie krajowym, NATO i UE/EU
czerwiec 2019	objęcie i przydział 316.000 sztuk akcji serii D objętych przez posiadaczy warrantów emisyjnych serii B, w ramach realizacji programu motywacyjnego. Cena emisyjna akcji serii C – 0,10 zł. Termin wykonania praw z warrantów serii B upłynął w dniu 30 czerwca 2019 r.
maj 2021 r.	objęcie i przydział 1.079.998 sztuk akcji serii G objętych przez posiadaczy warrantów emisyjnych serii C, w ramach realizacji programu motywacyjnego dla Zarządu SEVENET SA. Cena emisyjna akcji serii C – 0,10 zł.

maj 2021 r.	objęcie i przydział 83.333 sztuk akcji serii H objętych przez posiadaczy warrantów emisyjnych serii D, w ramach realizacji programu motywacyjnego dla Członka Zarządu ds. Technicznych SEVENET SA. Cena emisyjna akcji serii C – 0,10 zł.
-------------	---

Źródło: Opracowanie własne Emitenta

8.2. Opis działalności Emitenta

SEVENET S.A. jest firmą z branży IT, która zajmuje się dostawą zaawansowanych rozwiązań teleinformatycznych w sektorze B2B. Specjalizuje się w świadczeniu usług w zakresie dostarczania urządzeń systemów teleinformatycznych, ich wdrażanie, w tym projektowanie i konfiguracja oraz świadczenie usług serwisowych w oparciu o technologię producenta sprzętu teleinformatycznego Cisco Systems. Jest jednym z wiodących podmiotów specjalizujących się we wdrażaniu zunifikowanych systemów komunikacyjnych dla organizacji. Jako integrator rozwiązań teleinformatycznych wykonuje prace dla jednych z największych krajowych przedsiębiorstw i instytucji. Podstawowym obszarem działalności firmy jest świadczenie usług z zakresu Enterprise Network związanych z projektowaniem, budową, konfiguracją i serwisowaniem rozwiązań w ramach przewodowych i bezprzewodowych sieci teleinformatycznych, opartych na protokole internetowym (IP), przy czym spółka współpracuje z wiodącymi światowymi producentami rozwiązań IT. Jednym z obszarów działalności firmy są rozwiązania Unified Communication przeznaczone do nowoczesnej komunikacji biznesowej w relacjach B2B (Business to Business) i B2C (Business to Client): wideokonferencje, routery i switche (przełączniki), security, kioski i aplikacje.

Oferuje usługi związane z projektowaniem, wdrażaniem, konfiguracją i serwisowaniem rozwiązań w ramach następujących linii biznesowych:

- **Dostęp do sieci** – przewodowe i bezprzewodowe sieci teleinformatyczne oparte na protokole internetowym (IP).
SEVENET S.A. projektuje i buduje stabilne, nowoczesne sieci LAN/WAN zarówno w przedsiębiorstwach z sektora MSP, jak i w dużych firmach oraz rozbudowuje i unowocześnia istniejące sieci LAN/WAN, a także instaluje okablowanie sieci strukturalnych. Usługi związane z siecią WLAN dotyczą konfigurowania i monitorowania z centralnego systemu zarządzania.
- **Systemy Komunikacji Biznesowej** – systemy przeznaczone do nowoczesnej komunikacji biznesowej w relacjach B2B i B2C, między innymi telefonię IP czy też wideokonferencje.
SEVENET S.A. oferuje wdrożenia obejmujące łączność telefoniczną IP oraz pocztę głosową w centrali lub pomiędzy oddziałami połączonymi siecią WAN, w zależności od potrzeb Klienta oraz łączy telefonię IP ze światem tradycyjnej telefonii. Spółka dostarcza także rozwiązania wideo - począwszy od terminali osobistych (biurowych), takich jak telefony IP z wbudowanymi kamerami, wideotelefony oraz tablety, aż po rozwiązania wykorzystywane w salach konferencyjnych, gdzie terminale wideo umożliwiają uczestnictwo w spotkaniach wielu osobom jednocześnie oraz integruje narzędzia do pracy grupowej z telefonią i wideokonferencjami. Całość rozwiązań uzupełniana jest dedykowanymi aplikacjami.
- **Systemy Contact Center** – to zaawansowane platformy wykorzystywane do komunikacji z klientem, jak również usługi budowy aplikacji dedykowanych oraz wdrożeniowe oprogramowania sprzętu teleinformatycznego,
Oferowane przez SEVENET S.A. platformy i usługi Contact Center są dopełniane przez dedykowane aplikacje oraz usługi serwisowo-utrzymeniowe. Spółka projektuje i wdraża rozwiązania w zakresie organizacji współpracy między firmą i jej klientami, będąc w tym procesie nie tylko dostawcą, ale też partnerem i doradcą, w tym optymalizuje i unowocześnia istniejące systemy Contact Center, m.in. o dodatkowe kanały komunikacji. Co więcej, spółka oferuje usługę SEVENET Contact Center Cloud, która polega na udostępnieniu systemów teleinformatycznych Contact Center w formie usługi, w dowolnej lokalizacji oraz wynajęciu gotowej infrastruktury w siedzibie usługodawcy lub wynajętym pomieszczeniu.
- **Data Center** (centrum przetwarzania danych) – projektujemy rozwiązania serwerowe zarówno dla firm z sektora MSP, jak i dla dużych firm. Dla małych firm i zdalnych lokalizacji proponuje rozwiązania w oparciu o wolnostojące serwery lub moduły serwisowe do routerów. Natomiast w przypadku większych przedsiębiorstw, wykorzystuje skalowalne architektury, wysokowydajne serwery z wirtualizacją i odpowiednio dedykowane przełączniki.
- **Bezpieczeństwo danych** – oferujemy rozwiązania zapewniające bezpieczeństwo na różnych poziomach, m.in. zapobiegające atakom hakerskim, kontrolujące dostęp do informacji oraz zapewniające bezpieczną komunikację. Są to m.in. rozwiązania sprzętowe typu Firewall, systemy Intrusion Prevention System (IPS) i Network Admission Control, serwery uwierzytelniania oraz rozwiązania programowe, obejmujące ochronę przed spamem czy kontrolę ruchu internetowego.
Oferowane systemy bezpieczeństwa uzupełniają usługi serwisowo-utrzymeniowe, w tym usługi gwarancyjne i pogwarancyjne obejmujące sprzęt, systemy operacyjne i aplikacje. SEVENET S.A. w celu ochrony zasobów danej organizacji współpracuje

z wieloma uznanymi producentami bezpieczeństwa, a w swojej ofercie posiada uznawane za najlepsze dostępne na świecie rozwiązania z zakresu systemów:

- ✓ Firewall (w tym również Next-Generation Firewall);
- ✓ Intrusion Prevention System (w tym również Next-Generation IPS);
- ✓ Sandbox oferujące ochronę przed atakami 0-day;
- ✓ Content Security (Email i Web Security);
- ✓ Data Loss Prevention;
- ✓ Web Application Firewall;
- ✓ Virtual Private Network (IPSec i SSL);
- ✓ Ochrona (D)DoS;
- ✓ Serwery uwierzytelniania;
- ✓ Network Admission Control;
- ✓ Systemy badania podatności.

- **Komunikacja bez barier** – to innowacyjne rozwiązanie działające w oparciu o nowoczesne rozwiązania teleinformatyczne, umożliwiające swobodną komunikację pomiędzy urzędem czy placówką, a osobami głuchoniemymi lub obcokrajowcami, zapewniające im wysoki standard obsługi.

Do klientów SEVENET S.A. zaliczają się między innymi Urzędy Miast, Urzędy Gmin, Instytucje Centralne, Sądy, Instytucje Pomocowe jak PFRON, MOPS, MOPR, Urzędy Stanu Cywilnego, Urzędy Pracy, dworce kolejowe i Banki. Spółka nie ogranicza się wyłącznie do instytucji użyteczności publicznej, gdyż komercyjnie świadczone są usługi m.in. dla firm z sektora telekomunikacji oraz FMCG.

Istotne wdrożenia Spółki

- ✓ Case Study BNP Paribas Bank Polska S.A.
Budowa bezpiecznej infrastruktury sieciowej oraz rozbudowy systemu wideokonferencyjnego w nowej siedzibie Banku BNP Paribas, w Warszawie.
- ✓ Case Study Polipol
Modernizacja infrastruktury IT (rozwiązania wireless oraz data center) w jednym z najnowocześniejszych przedsiębiorstw produkcyjnych w Europie.
- ✓ Case Study mBank S.A.
Budowa jednego z największych i najbardziej zaawansowanych w Europie Środkowej systemów wideokonferencyjnych w sieci mBanku (stabilna komunikacja wideo w ponad 300 salach w 3 krajach, zwiększając przy tym skuteczność pracy zespołów i obniżając koszty operacyjne)
- ✓ Aplikacje w sektorze finansowym
Dostarczenie zestawu aplikacji wspomagających pracę w Contact Center.

Posiadane certyfikaty partnerskie

Polityka firmy Sevenet S.A. zakłada partnerską współpracę z wieloma podmiotami z sektora IT i nowych technologii. W związku z tym, Spółka posiada liczne certyfikaty partnerskie potwierdzające jej profesjonalizm m.in. Cisco Gold Certified Partner, Microsoft Gold Application Integration, Microsoft Gold Data Center, Microsoft Gold Communications, Microsoft Gold Project and Portfolio Management, Zoom International Gold Partner, IBM Business Partner, NICE Business Partner i inne.

Struktura przychodów

W strukturze sprzedaży Emitenta za okres od 01.01.2021 do 31.03.2021 (wyliczonej w oparciu o przychody netto ze sprzedaży produktów) dominuje klient typu Enterprise, zaś główny sektor obsługiwany przez Spółkę to sektor finansowy.

Struktura przychodów netto ze sprzedaży produktów (za okres od 01.01.2021 do 31.03.2021) ze względu na wielkość klientów (w %)

Typ klienta	%
Enterprise	62,6 %
Klient Publiczny	21,1%
MidMarket	16,3 %

Źródło: Emitent

Struktura przychodów netto ze sprzedaży produktów (za okres od 01.01.2021 do 31.03.2021) ze względu na sektor, do którego przypisany jest klient (w %)

Sektor	%
Finanse	63,3 %
Inny	34,7%
Energetyka	2,0 %

Źródło: Emitent

Informacje dotyczące stanu zatrudnienia

Stan zatrudnienia w Spółce koniec roku obrotowego 2019 / 202 tj. na 30 czerwca 2020 roku wynosił 116 osób w przeliczeniu na pełne etaty.

W okresie porównywalnym – na roku obrotowego 2018/2019 w spółce zatrudnionych było 115 osób w przeliczeniu na pełne etaty.

8.3. Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu

Na Datę Dokumentu Informacyjnego struktura akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu, przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	łącznie liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
APN Promise S.A.	3 913 903	41,33%	3 913 903	41,33%
Rafał Chomicz	1 416 666	14,96%	1 416 666	14,96%
Dariusz Gryzio	840 000	8,87%	840 000	8,87%
Piotr Serkowski	785 118	8,29%	785 118	8,29%
Jadwiga Kotarska	693 439	7,32%	693 439	7,32%
Pozostali akcjonariusze (<5%)	1 821 718	19,24%	1 821 718	19,24%
RAZEM	9 470 844	100,00%	9 470 844	100,00%

Źródło: Emitent

9. INFORMACJE DODATKOWE

9.1. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 marca 2021 roku wynosił 830 751,30 Zł (osiemset trzydzieści tysięcy siedemset pięćdziesiąt jeden złotych i trzydzieści groszy), a kapitały własne wynosiły 17 759,20 zł (siedemnaście tysięcy siedemset pięćdziesiąt dziewięć złotych i dwadzieścia groszy).

Kapitał zakładowy Spółki na Datę Dokumentu Informacyjnego wynosi 947 084,40 zł (dziewięćset czterdzieści siedem tysięcy osiemdziesiąt cztery złote i czterdzieści groszy).

Struktura serii akcji Emitenta na Datę Dokumentu Informacyjnego

Serie Akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale	% Liczba głosów	Udział w liczbie
		zakładowym		głosów
		%		w %
Seria A – akcje na okaziciela	5 880 000	62,09%	5 880 000	62,09%
Seria B – akcje na okaziciela	796 533	8,41%	796 533	8,41%
Seria C – akcje na okaziciela	333 825	3,52%	333 825	3,52%
Seria D – akcje na okaziciela	316 000	3,34%	316 000	3,34%
Seria E – akcje na okaziciela	600 610	6,34%	600 610	6,34%
Seria F – akcje na okaziciela	380 545	4,02%	380 545	4,02%
Seria G – akcje na okaziciela	1 079 998	11,40%	1 079 998	11,40%
Seria H – akcje na okaziciela	83 333	0,88%	83 333	0,88%
RAZEM	9 470 844	100 %	9 470 844	100 %

Źródło: Emitent

Ponadto w Statucie Emitenta wpisano warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego:

- § 8.B o kwotę nie wyższą niż 161.999,70 zł, co związane jest z emisją akcji serii G na podstawie warrantów subskrypcyjnych serii C, które będą przydzielane zgodnie z postanowieniami Programu Motywacyjnego dla Zarządu Spółki. Na Datę Dokumentu Informacyjnego w ramach warunkowego podwyższenia wskazanego w § 8.B objęto, opłacono i wydano (poprzez rejestrację na rachunkach papierów wartościowych osób uprawnionych) 1.079.998 sztuk akcji serii G. W dniu 29 czerwca 2021 roku Zarząd złożył w sądzie rejonowym Gdańsk-Północ w Gdańsku wniosek o zmianę wysokości warunkowego kapitału zakładowego. Na Datę Dokumentu sąd rejestrowy nie dokonał przedmiotowego wpisu
- § 8.C o kwotę nie wyższą niż 16.666,60 zł, co związane jest z emisją akcji serii H na podstawie warrantów subskrypcyjnych serii D, które będą przydzielane zgodnie z postanowieniami Programu Motywacyjnego dla Członka Zarządu ds. Technicznych Spółki Na Datę Dokumentu Informacyjnego w ramach warunkowego podwyższenia wskazanego w § 8.C objęto, opłacono i wydano (poprzez rejestrację na rachunkach papierów wartościowych osób uprawnionych) 83.333 sztuk akcji serii H. W dniu 29 czerwca 2021 roku Zarząd złożył w sądzie rejonowym Gdańsk-Północ w Gdańsku wniosek o zmianę wysokości warunkowego kapitału zakładowego. Na Datę Dokumentu sąd rejestrowy nie dokonał przedmiotowego wpisu.

9.2. Dokumenty korporacyjne Emitenta udostępnione do wglądu

Statut Emitenta oraz inne dokumenty korporacyjne Emitenta udostępnione są na stronie Emitenta: www.sevenet.pl w zakładce Relacje Inwestorskie / Dokumenty korporacyjne.

Uchwały podjęte przez Walne Zgromadzenie Emitenta podawane są do publicznej wiadomości w drodze raportów bieżących zamieszczanych na stronie internetowej rynku NewConnect www.newconnect.pl i na stronie Emitenta www.sevenet.pl

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

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

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

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

Emitent nie wyemitował obligacji zamiennych lub obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji.

Na Datę Dokumentu Informacyjnego w Spółce istnieje kapitał warunkowy na łączną kwotę 178 666, 30 zł (sto siedemdziesiąt osiem tysięcy sześćset sześćdziesiąt sześć złotych 30/100), w tym:

- NWZ Spółki z dnia 25 czerwca 2018 r, podjęło uchwałę w zakresie ustanowienia kapitału warunkowego na kwotę nie wyższą niż 161 999,70 zł (sto sześćdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć złotych 70/100), w drodze emisji nowych akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w liczbie nie większej niż 1 619 997 (jeden milion sześćset dziewięćnaście tysięcy), zmienioną następnie uchwałą NWZ Spółki z dnia 28 czerwca 2019 r. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest realizacja Programu Motywacyjnego dla Zarządu SEVENET S.A. w Spółce oraz umożliwienie przyznania praw do objęcia akcji serii G posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii C. Ww. wartość kapitału została zarejestrowana przez sąd rejestrowy w dniu 25 lipca 2018 r. Na Datę Dokumentu Informacyjnego prawo do objęcia nowych akcji z posiadanych warrantów subskrypcyjnych zostało wykonane w stosunku do 1.079.998 sztuk akcji serii G. Prawo do objęcia pozostałych akcji serii G osoby uczestniczące w programie motywacyjnym będą mogły je realizować do dnia 30 czerwca 2022 roku, nie wcześniej jednak niż po upływie dwunastu miesięcy od daty objęcia warrantów. Cena emisyjna Akcji serii G będzie równa wartości nominalnej Akcji serii G i wynosi 0,10 zł (dziesięć groszy) za akcję. Akcje serii G będą obejmowane wyłącznie za wkłady niepieniężne.
- NWZ Spółki z dnia 28 czerwca 2019 r. podjęło uchwałę w zakresie ustanowienia kapitału warunkowego na kwotę nie wyższą niż 16.666,60 zł (szesnaście tysięcy sześćset sześćdziesiąt sześć złotych 60/100), w drodze emisji nowych akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w liczbie ni większej niż 166 666 (sto sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt sześć). Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest realizacja Programu Motywacyjnego dla Członka Zarządu ds. Technicznych SEVENET S.A. w Spółce oraz umożliwienie przyznania praw do objęcia akcji serii H posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii D. Ww. wartość kapitału została zarejestrowana przez sąd rejestrowy w dniu 8 lipca 2019 r. Na Datę Dokumentu Informacyjnego prawo do objęcia nowych akcji z posiadanych warrantów subskrypcyjnych zostało wykonane w stosunku do 83.333 sztuk akcji serii H. Prawo do objęcia pozostałych akcji serii H osoby uczestniczące w programie motywacyjnym będą mogły je realizować do dnia 30 czerwca 2022 roku, nie wcześniej jednak niż po upływie dwunastu miesięcy od daty objęcia warrantów. Cena emisyjna Akcji serii H będzie równa wartości nominalnej Akcji serii H i wynosi 0,10 zł (dziesięć groszy) za akcję. Akcje serii H będą obejmowane wyłącznie za wkłady niepieniężne.

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

13. INFORMACJA O MIEJSCU UDOSTĘPNIENIA DOKUMENTÓW

13.1. Ostatni udostępniony do publicznej wiadomości publiczny dokument informacyjny lub dokument informacyjny dla instrumentów finansowych

Ostatni udostępniony do publicznej wiadomości publiczny dokument informacyjny dla instrumentów tego samego rodzaju co instrumenty finansowe objęte niniejszym Dokumentem Informacyjnym, to dokument informacyjny obejmujący wprowadzenie do Alternatywnego Systemu Obrotu akcji serii A z 27 czerwca 2016 r.

13.2. Okresowe raporty finansowe Emitenta

Okresowe raporty finansowe Emitenta są publikowane na stronie internetowej Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu NewConnect: www.newconnect.pl poprzez system Elektronicznej Bazy Informacji oraz na stronie internetowej Emitenta, w zakładce „Spółka”.

14. ZAŁĄCZNIKI

14.1. Odpis z właściwego dla Emitenta rejestru

Strona 1 z 11

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 02.09.2021 godz. 10:20:43

Numer KRS: 0000308826**Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW**

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	26.06.2008			
Ostatni wpis	Numer wpisu	52	Data dokonania wpisu	25.08.2021
	Sygnatura akt	GD.VII NS-REJ.KRS/17684/21/287		
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY GDAŃSK - PÓŁNOC W GDAŃSKU, VII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO		

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 191368157, NIP: 5832202053
3.Firma, pod którą spółka działa	SEVENET 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. POMORSKIE, powiat M. GDAŃSK, gmina M. GDAŃSK, miejsc. GDAŃSK
2.Adres	ul. GALAKTYCZNA, nr 30A, lok. ---, miejsc. GDAŃSK, kod 80-299, poczta GDANSK, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	-----

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	14.06.2008R. NOTARIUSZ TOMASZ BINKOWSKI Z KANCELARII "KRYSZYNA BINKOWSKA - NOTARIUSZ, TOMASZ BINKOWSKI - NOTARIUSZ, S.C." W GDAŃSKU, REPERTORIUM A NR 13914/2008.
	2	19.12.2009R., REPERTORIUM A NR 27496/2009, NOTARIUSZ TOMASZ BINKOWSKI Z

	KANCELARII "KRYSZYNA BINKOWSKA - NOTARIUSZ, TOMASZ BINKOWSKI - NOTARIUSZ, S.C." W GDAŃSKU - DODANO NOWY §25A ORAZ UCHWALONO TEKST JEDNOLITY STATUTU SPÓŁKI
3	27 LISTOPADA 2010 ROKU, REPERTORIUM A NR 20616/2010, NOTARIUSZ TOMASZ BINKOWSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W GDAŃSKU ZMIANA: §8 PKT 1, §8 PKT 5, §8 PKT 6, §8 PKT 7, §8 PKT 12 STATUTU SPÓŁKI WYKRĘŚLENIE: §8 PKT 3 I PKT 14 W STATUCIE SPÓŁKI UCHWALONO TEKST JEDNOLITY
4	05.03.2011 R. REPERTORIUM A NR 3379/2011, NOTARIUSZ TOMASZ BINKOWSKI KANCELARIA NOTARIALNA W GDAŃSKU; ZMIENIA SIĘ: § 8 STATUTU; DOPISUJE SIĘ NOWY § 8 A I § 9 A W STATUCIE SPÓŁKI.
5	05.03.2011, REPERTORIUM A NR 3379/2011, NOTARIUSZ TOMASZ BINKOWSKI, KANCELARIA NOTARIALNA TOMASZ BINKOWSKI W GDAŃSKU, AL.GRUNWALDZKA 71/73 M. 10, 80-241 GDAŃSK 29.04.2011, REPERTORIUM A NR 6175/2011, NOTARIUSZ TOMASZ BINKOWSKI, KANCELARIA NOTARIALNA TOMASZ BINKOWSKI W GDAŃSKU, AL.GRUNWALDZKA 71/73 M. 10, 80-241 GDAŃSK ZMIANA STATUTU SPÓŁKI: §8 UST.1
6	REPERTORIUM A NR 22428/2011, TOMASZ BINKOWSKI, NOTARIUSZ Z KANCELARII NOTARIALNEJ W GDAŃSKU, UCHWAŁA Z 23.12.2011 - SKREŚLA SIĘ §5, §8 UST.2, UST.5 I UST.6 ORAZ §18 STATUTU, ZMIANIE ULEGA §12 UST.2, §13 UST.2, §19 STATUTU, ZMIENIA SIĘ NUMERACJĘ DOTYCHCZASOWEGO: §6, §7, §8 UST.3, §8 UST.4, §8, §8A, §9A, §10, §11, §12, §13, §14, §15, §16, §17, §25A, §26, §27, §28, §29, §30, §31 STATUTU, ZMIENIA SIĘ NUMERACJĘ DOTYCHCZASOWYCH ROZDZIAŁÓW: III, IV, V, VI STATUTU. TEKST JEDNOLITY UCHWALONY DNIA 23.12.2011 ROKU, REPERTORIUM A NR 22428/2011, UCHWAŁA NR 22/12/2011 ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI SEVENET S.A.
7	AKT NOTARIALNY Z DNIA 27.10.2014 REPERTORIUM A NUMER 16042/2014 NOTARIUSZ TOMASZ BINKOWSKI KANCELARIA NOTARIALNA W GDAŃSKU ZMIENIONO: § 17 STATUTU SPÓŁKI
8	04 GRUDNIA 2014 ROKU REPERTORIUM A NR 22428/2014 TOMASZ BINKOWSKI NOTARIUSZ Z KANCELARII NOTARIALNEJ W GDAŃSKU :- ZMIANIE ULEGA ; §7 UST.1, §8 I §18 STATUTU. TEKST JEDNOLITY STATUTU UCHWALONY DNIA 05.12.2014 ROKU, UCHWAŁA NR 02/12/2014 RADY NADZORCZEJ SEVENET S.A.
9	03.08.2015 R., REPERTORIUM A NR 12247/2015, ZASTĘPCA NOTARIALNY JOANNA MILLER-ZASTĘPCA TOMASZA BINKOWSKIEGO - NOTARIUSZA W GDAŃSKU, ZMIANA §15 STATUTU SPÓŁKI SEVENET SPÓŁKA AKCYJNA DODANE §8 A STATUTU SPÓŁKI SEVENET S.A.
10	30.11.2015 R., REPERTORIUM A NR 18300/2015, NOTARIUSZ TOMASZ BINKOWSKI - NOTARIUSZ W GDAŃSKU, ZMIANA §7.1, USUNIĘCIA §10 STATUTU SPÓŁKI SEVENET SPÓŁKA AKCYJNA, ZMIANA NUMERACJI PARAGRAFÓW STATUTU SPÓŁKI: DOTYCHCZASOWY §11 OTRZYMUJE NUMER §10, DOTYCHCZASOWY §12 OTRZYMUJE NUMER §11, DOTYCHCZASOWY §13 OTRZYMUJE NUMER §12, DOTYCHCZASOWY §14 OTRZYMUJE NUMER §13, DOTYCHCZASOWY §15 OTRZYMUJE NUMER §14, DOTYCHCZASOWY §16 OTRZYMUJE NUMER §15, DOTYCHCZASOWY §17 OTRZYMUJE NUMER §16, DOTYCHCZASOWY §18 OTRZYMUJE NUMER §17, DOTYCHCZASOWY §19 OTRZYMUJE NUMER §18, DOTYCHCZASOWY §20 OTRZYMUJE NUMER §19, DOTYCHCZASOWY §21 OTRZYMUJE NUMER §20, DOTYCHCZASOWY §22 OTRZYMUJE NUMER §21, DOTYCHCZASOWY §23 OTRZYMUJE NUMER §22, DOTYCHCZASOWY §24 OTRZYMUJE NUMER §23, DOTYCHCZASOWY §25 OTRZYMUJE NUMER §24, DOTYCHCZASOWY §26 OTRZYMUJE NUMER §25,

	DOTYCHCZASOWY §27 OTRZYMUJE NUMER §26, DOTYCHCZASOWY §28 OTRZYMUJE NUMER §27, DOTYCHCZASOWY §29 OTRZYMUJE NUMER §28, DOTYCHCZASOWY §30 OTRZYMUJE NUMER §29, DOTYCHCZASOWY §31 OTRZYMUJE NUMER §30, DOTYCHCZASOWY §32 OTRZYMUJE NUMER §31, TEKST JEDNOLITY STATUTU SEVENET SPÓŁKA AKCYJNA
11	22.02.2016 R., REPERTORIUM A NR 2229/2016, JOANNA MILLER ZASTĘPCA NOTARIALNY DZIAŁAJĄCY Z UPOWAŻNIENIA TOMASZA BINKOWSKIEGO NOTARIUSZA W GDAŃSKU ZMIENIONO §7 STATUTU SPÓŁKI
12	07.06.2016 R., REPERTORIUM A NR 7844/2016 KANCELARIA TOMASZ BINKOWSKI ZMIANA §14 STATUTU SPÓŁKI, TEKST JEDNOLITY STATUTU SPÓŁKI
13	19.07.2017 R., REPERTORIUM A NR 3529/2017 ORAZ 3542/2017 WIESŁAW PROKOPIUK W WARSZAWIE, KANCELARIA NOTARIALNA UL.MARSZAŁKOWSKA 60 LOK.9, 00-545 WARSZAWA ZMIANA §7 STATUTU SPÓŁKI
14	25 CZERWCA 2018 R. REPERTORIUM A NR 10108/2018 NOTARIUSZ TOMASZ BINKOWSKI, NOTARIUSZ W GDAŃSKU, DODANO § 8 B
15	28.06.2019 R., REPERTORIUM A NR 8287/2019, NOTARIUSZ TOMASZ BINKOWSKI, NOTARIUSZ W GDAŃSKU, DODANO §8C, TEKST JEDNOLITY STATUTU
16	AKT NOTARIALNY Z DNIA 27 LISTOPAD 2020R., REPERTORIUM A NR 16677/2020, NOTARIUSZ TOMASZ BINKOWSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W GDAŃSKU, ZMIANA TREŚCI §7 PKT.1 STATUTU, TEKST JEDNOLITY STATUTU SPÓŁKI Z DNIA 27.11.2020R.

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

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki	
1.Określenie okoliczności powstania	PRZEKSZTAŁCENIE
2.Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale	PRZEKSZTAŁCENIA SPÓŁKI SYSTEMY SIECIOWE SEVENET SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ W SPÓŁKĘ AKCYJNĄ POD FIRMĄ SEVENET SPÓŁKA AKCYJNA DOKONANO NA MOCY UCHWAŁY NADZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW SPÓŁKI PODJĘTEJ W DNIU 14.06.2008R. I ZAPROTOKOŁOWANEJ W FORMIE AKTU NOTARIALNEGO, REPERTORIUM A NR 13924/2008 NOTARIUSZA TOMASZA BINKOWSKIEGO Z KANCELARII "KRYSZYNA BINKOWSKA - NOTARIUSZ, TOMASZ BINKOWSKI - NOTARIUSZ, S.C." W GDAŃSKU. PRZEKSZTAŁCENIE NASTĘPUJE W TRYBIE PRZEPISÓW ART.551-570 ORAZ 577-580 KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH.
3.Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji	-----
Podrubryka 1 Podmioty, z których powstała spółka	
1	1.Nazwa lub firma
	SYSTEMY SIECIOWE SEVENET SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ,-----

2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
3.Numer w rejestrze albo ewidencji	0000069107
4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr albo organu prowadzącego ewidencję	*****
5.Numer REGON	191368157
6.Numer NIP	-----

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza	
Brak wpisów	

Rubryka 8 - Kapitał spółki		
1.Wysokość kapitału zakładowego	947 084,40 ZŁ	
2.Wysokość kapitału docelowego	-----	
3.Liczba akcji wszystkich emisji	9470844	
4.Wartość nominalna akcji	0,10 ZŁ	
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	947 084,40 ZŁ	
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	62 333,20 ZŁ	
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu		
1.Określenie wartości akcji objętych za aport	1	60 061,00 ZŁ
	2	38 054,50 ZŁ

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	5880000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
2	1.Nazwa serii akcji	B
	2.Liczba akcji w danej serii	796533
	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	333825
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
4	1.Nazwa serii akcji	E
	2.Liczba akcji w danej serii	600610
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE

	akcje nie są uprzywilejowane	
5	1.Nazwa serii akcji	F
	2.Liczba akcji w danej serii	380545
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPZYWILEJOWANE
6	1.Nazwa serii akcji	D
	2.Liczba akcji w danej serii	316000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPZYWILEJOWANE
7	1.Nazwa serii akcji	AKCJE SERII G
	2.Liczba akcji w danej serii	1079998
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPZYWILEJOWANE
8	1.Nazwa serii akcji	AKCJE SERII H
	2.Liczba akcji w danej serii	83333
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPZYWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych

Brak wpisów

Rubryka 11

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

NIE

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu

1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD	
2.Sposób reprezentacji podmiotu	DO REPREZENTOWANIA SPÓŁKI UPOWAŻNIENI SĄ: 1)PREZES ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY ŁĄCZNIE Z WICEPREZESEM ZARZĄDU, LUB 2)PREZES ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY ŁĄCZNIE Z CZŁONKIEM ZARZĄDU LUB PROKURENTEM, LUB 3)WICEPREZES ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY ŁĄCZNIE Z CZŁONKIEM ZARZĄDU LUB PROKURENTEM, LUB 4)CZŁONEK ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM, LUB 5)DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU ŁĄCZNIE.	
Podrubryka 1		
Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	CHOMICZ
	2.Imiona	RAFAŁ ANDRZEJ
	3.Numer PESEL/REGON	68090501975
	4.Numer KRS	****

	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	BARCZYK
	2.Imiona	JOANNA
	3.Numer PESEL/REGON	79120604366
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU DS. OPERACYJNYCH
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
3	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	KŁODNICKI
	2.Imiona	TOMASZ ROMUALD
	3.Numer PESEL/REGON	68051400774
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU DS. SPRZEDAŻY
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
4	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	BATOR
	2.Imiona	TOMASZ MARIA
	3.Numer PESEL/REGON	69030400978
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU DS. FINANSOWYCH
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
5	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	LABAK
	2.Imiona	TOMASZ PIOTR
	3.Numer PESEL/REGON	81120901756
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU DS. TECHNICZNYCH
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru		
1	1.Nazwa organu	RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu	

1	1.Nazwisko	WASILEWKO
	2.Imiona	BOGUSŁAW
	3.Numer PESEL	58021013213
2	1.Nazwisko	SOCHACKI
	2.Imiona	TOMASZ
	3.Numer PESEL	78041107433
3	1.Nazwisko	PASZCZYK
	2.Imiona	PIOTR TOMASZ
	3.Numer PESEL	73060800891
4	1.Nazwisko	ROGALSKI
	2.Imiona	ROMAN PIOTR
	3.Numer PESEL	56030704638
5	1.Nazwisko	CZARNIECKI
	2.Imiona	JAROSŁAW
	3.Numer PESEL	58013101557
6	1.Nazwisko	KOŁAKOWSKI
	2.Imiona	PAWEŁ NARCYZ
	3.Numer PESEL	72011300695

Rubryka 3 - Prokurenci

Brak wpisów

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności

1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	62, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE TECHNOLOGII INFORMATYCZNYCH I KOMPUTEROWYCH
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	33, , , NAPRAWA, KONSERWACJA I INSTALOWANIE MASZYN I URZĄDZEŃ
	2	46, , , HANDEL HURTOWY, Z WYŁĄCZENIEM HANDLU POJAZDAMI SAMOCHODOWYMI
	3	61, , , TELEKOMUNIKACJA
	4	62, , , DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM I DORADZTWEW W ZAKRESIE INFORMATYKI ORAZ DZIAŁALNOŚĆ POWIĄZANA
	5	63, , , DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE INFORMACJI
	6	72, , , BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE
	7	74, , , POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ PROFESJONALNA, NAUKOWA I TECHNICZNA
	8	82, , , DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ADMINISTRACYJNĄ OBSŁUGĄ BIURA I POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ
	9	85, , , EDUKACJA

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach
--

Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania	1	06.01.2009	26.06.2008-30.06.2008

finansowego	2	30.12.2009	01.07.2008 - 30.06.2009
	3	10.12.2010	01.07.2009-30.06.2010
	4	04.01.2012	01.07.2010 - 30.06.2011
	5	27.12.2012	01.07.2011 - 30.06.2012
	6	19.12.2013	01.07.2012 - 30.06.2013 R.
	7	19.12.2014	OD 01.07.2013 DO 30.06.2014
	8	08.12.2015	OD 01.07.2014 DO 30.06.2015
	9	27.12.2016	OD 01.07.2015 DO 30.06.2016
	10	19.12.2017	OD 01.07.2016 DO 30.06.2017
	11	13.12.2018	OD 01.07.2017 DO 30.06.2018
	12	20.12.2019	OD 01.07.2018 DO 30.06.2019
	13	04.12.2020	OD 01.07.2019 DO 30.06.2020
	2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****
2		*****	01.07.2008 - 30.06.2009
3		*****	01.07.2009-30.06.2010
4		*****	01.07.2010 - 30.06.2011
5		*****	01.07.2011 - 30.06.2012
6		*****	01.07.2012 - 30.06.2013 R.
7		*****	OD 01.07.2013 DO 30.06.2014
8		*****	OD 01.07.2014 DO 30.06.2015
9		*****	OD 01.07.2015 DO 30.06.2016
10		*****	OD 01.07.2016 DO 30.06.2017
11		*****	OD 01.07.2017 DO 30.06.2018
12		*****	OD 01.07.2018 DO 30.06.2019
13		*****	OD 01.07.2019 DO 30.06.2020
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	26.06.2008-30.06.2008
	2	*****	01.07.2008 - 30.06.2009
	3	*****	01.07.2009-30.06.2010
	4	*****	01.07.2010 - 30.06.2011
	5	*****	01.07.2011 - 30.06.2012
	6	*****	01.07.2012 - 30.06.2013 R.
	7	*****	OD 01.07.2013 DO 30.06.2014
	8	*****	OD 01.07.2014 DO 30.06.2015
	9	*****	OD 01.07.2015 DO 30.06.2016
	10	*****	OD 01.07.2016 DO 30.06.2017
	11	*****	OD 01.07.2017 DO 30.06.2018
	12	*****	OD 01.07.2018 DO 30.06.2019
	13	*****	OD 01.07.2019 DO 30.06.2020
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	26.06.2008-30.06.2008
	2	*****	01.07.2008 - 30.06.2009
	3	*****	01.07.2009-30.06.2010
	4	*****	01.07.2010 - 30.06.2011

5	*****	01.07.2011 - 30.06.2012
6	*****	01.07.2012 - 30.06.2013 R.
7	*****	OD 01.07.2013 DO 30.06.2014
8	*****	OD 01.07.2014 DO 30.06.2015
9	*****	OD 01.07.2015 DO 30.06.2016
10	*****	OD 01.07.2016 DO 30.06.2017
11	*****	OD 01.07.2017 DO 30.06.2018
12	*****	OD 01.07.2018 DO 30.06.2019
13	*****	OD 01.07.2019 DO 30.06.2020

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

30.06.2008

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości

Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności

Brak wpisów

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

Brak wpisów

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

Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator

Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja
Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu podmiotu
Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu		
1	1.Określenie okoliczności	PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI
	2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia	POŁĄCZENIE NASTĄPIŁO W DRODZE PRZEJĘCIA PRZEZ SEVENET SPÓŁKI SEVENTICA W TRYBIE OKREŚLONYM W ART. 492 § 1 PKT 1) K.S.H., TJ. POPRZEC PRZENIESIENIE CAŁEGO MAJĄTKU SPÓŁKI SEVENTICA NA SPÓŁKĘ SEVENET W DRODZE SUKCESJI UNIWERSALNEJ ORAZ ROZWIĄZANIE SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ BEZ PRZEPROWADZENIA JEJ LIKWIDACJI, ZGODNIE Z POSTANOWIENIAMI ART. 492 § 1 PKT 1) K.S.H. PONIEWAŻ 100% UDZIAŁÓW SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ NALEŻY DO SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ, POŁĄCZENIE NASTĄPIŁO ZGODNIE Z ART. 516 § 6 K.S.H. PRZY ZASTOSOWANIU PRZEPISÓW REGULUJĄCYCH UPROSZCZONĄ PROCEDURĘ ŁĄCZENIA. UCHWAŁA AKCJONARIUSZY O POŁĄCZENIU ZAPADŁA 30.06.2017 R. (SPÓŁKA PRZEJMUJĄCA).UCHWAŁA WSPÓLNIKÓW O POŁĄCZENIU ZAPADŁA 20.06.2017 R. (SPÓŁKA PRZEJMOWANA),
Podrubryka 1 Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki		
1	1.Nazwa lub firma	SEVENET SPÓŁKA AKCYJNA,-----
	2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000308826
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	191368157
Podrubryka 2 Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału		
1	1.Nazwa lub firma	SEVENTICA SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ,-----
	2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000407833
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	145898997

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym

Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych, o postępowaniu naprawczym lub o przymusowej restrukturyzacji

Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej

Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 02.09.2021

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

14.2. Ujednolicony aktualny tekst Statutu Emitenta

Treść Statutu obowiązująca na Datę Dokumentu Informacyjnego

SEVENET

SEVENET S.A. | ul. Galaktyczna 30A | 80-299 Gdańsk | T: +48 583 400 400 | F: +48 583 400 401

**Uchwała Nr 01/11/2020
RN SEVENET S.A.
z dnia 27.11.2020 roku**

w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki

Rada Nadzorcza spółki pod firmą SEVENET Spółka akcyjna z siedzibą w Gdańsku przyjmuje tekst jednolity Statutu Spółki zgodnie z uchwałą nr *01/11/2020*..... Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 27.11.2020 r. Repertorium A nr *16677/2020*..... w następującym brzmieniu:

**STATUT
Spółki pod firmą
SEVENET Spółka Akcyjna
I. POSTANOWIENIA OGÓLNE
§1.**

Firma spółki brzmi: SEVENET Spółka Akcyjna. Spółka może używać firmy w formie skrótu: SEVENET S.A.--

§2.

Siedzibą Spółki jest Gdańsk.-----

§3.

Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.-----

§4.

Na obszarze swego działania Spółka może tworzyć oddziały, filie, zakłady, przedsiębiorstwa, przedstawicielstwa i inne placówki jak również przystępować do innych Spółek.-----

**II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
§5.**

Przedmiotem działalności Spółki (zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności) jest:-----

1. pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych PKD 62.09.Z-
2. naprawa, konserwacja i instalowanie maszyn i urządzeń PKD 33, -----
3. handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi PKD 46, -----
4. telekomunikacja PKD 61,-----
5. działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana PKD 62,-----
6. działalność usługowa w zakresie informacji PKD 63-----
7. badania naukowe i prace rozwojowe PKD 72-----
8. pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna PKD 74-----
9. działalność związana z administracją obsługi biura i pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej PKD 82-----
10. edukacja PKD 85.-----

§6.

Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne na akcje.-----

**III. KAPITAŁ ZAKŁADOWY I FUNDUSZE
§7.**

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 830 751,30 zł (słownie: osiemset trzydzieści tysięcy siedemset pięćdziesiąt jeden złotych 30/100) i dzieli się na: -----
 - 5.880.000 (pięć milionów osiemset osiemdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, -----
 - 796.533 (siedemset dziewięćdziesiąt sześć tysięcy pięćset trzydzieści trzy) akcje na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, -----

SEVENET

SEVENET S.A. | ul. Galaktyczna 30A | 80 - 299 Gdańsk | T: +48 583 400 400 | F: +48 583 400 401

- 333.825 (trzysta trzydzieści trzy tysiące osiemset dwadzieścia pięć) akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, -----
 - 316.000 (trzysta szesnaście tysięcy) akcje na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, -----
 - 600.610 (słownie: sześćset tysięcy sześćset dziesięć) akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, -----
 - 380.545 (słownie: trzysta osiemdziesiąt tysięcy pięćset czterdzieści pięć) akcji na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. -----
2. Zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela lub odwrotnie dokonuje Zarząd działający na wniosek akcjonariusza.-----
 3. Akcje mogą być umarżane przy zachowaniu przepisów o obniżeniu kapitału zakładowego na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, za zgodą akcjonariusza.-----

§8.

Kapitał zakładowy Spółki może być podwyższony w drodze dalszych emisji akcji.-----

§8.A

1. Określa się wartość nominalną warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na kwotę nie wyższą niż 35 000 zł (trzydzieści pięć tysięcy złotych).-----
2. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego następuje w drodze emisji akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w liczbie nie większej niż 350 000 (trzysta pięćdziesiąt tysięcy).-----
3. Akcje serii D obejmowane będą odpowiednio przez uprawnionych z Warrantów subskrypcyjnych serii B emitowanych odpowiednio na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 3 sierpnia 2015 roku.-----

§8.B

1. Określa się wartość nominalną warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na kwotę nie wyższą niż 161.999,70 zł (sto sześćdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć złotych i 70/100).-----
2. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego następuje w drodze emisji akcji na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w liczbie nie większej niż 1.619.997 (jeden milion sześćset dziewięćnaście tysięcy dziewięćset siedem).-----
Akcje serii G obejmowane będą odpowiednio przez uprawnionych z warrantów subskrypcyjnych serii C emitowanych odpowiednio na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25 czerwca 2018 roku.-----

§ 8.C

1. Określa się wartość nominalną warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na kwotę nie wyższą niż 16 666,60zł (szesnaście tysięcy sześćset sześćdziesiąt sześć złotych 60/100).-----
2. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego następuje w drodze emisji akcji na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w liczbie nie większej niż 166 666 (sto sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt sześć).-----
3. Akcje serii H obejmowane będą odpowiednio przez uprawnionych z warrantów subskrypcyjnych serii D emitowanych odpowiednio na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 czerwca 2019 roku.-----

§9.

1. Akcje Spółki mogą być umarżane, po ich uprzednim nabyciu przez Spółkę za zgodą akcjonariusza (umorzenie dobrowolne) albo bez zgody akcjonariusza, na zasadach określonych w Kodeksie spółek handlowych.-----
2. Umorzenie dobrowolne akcji Spółki może nastąpić za wynagrodzeniem lub bez wynagrodzenia. -----
3. Walne Zgromadzenie, na wniosek Zarządu, podejmuje uchwałę w sprawie umorzenia akcji, uchwałę o umorzeniu akcji, uchwałę o obniżeniu kapitału zakładowego oraz w sprawie odpowiednich zmian Statutu

2 | 6

KRS: 0000308826 | NIP: 583-22-07 053 | Kapitał zakładowy: 830 751,30 | Sąd Rejonowy Gdańsk Północ w Gdańsku | VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego



SEVENET

SEVENET S.A. | ul. Galaktyczna 30A | 80 - 299 Gdańsk | T: +48 583 400 400 | F: +48 583 400 401

Spółki. Kompetencje nie zastrzeżone uchwałą Walnego Zgromadzenia lub Statutem dla innych organów Spółki, należą do Zarządu.

4. Walne Zgromadzenie podejmuje uchwałę w sprawie umorzenia, która określi zasady nabycia akcji przez Spółkę, a w szczególności kwoty przeznaczone na nabycie akcji w celu umorzenia i źródła finansowania. Po nabyciu akcji Walne Zgromadzenie podejmuje uchwały o umorzeniu akcji i obniżeniu kapitału zakładowego zgodnie z art.360 S 1 k.s.h.
5. Obniżenie kapitału zakładowego Spółki poprzez umorzenie części akcji nie może zostać dokonane, gdy kwota kapitału zakładowego po jego obniżeniu byłaby niższa niż kwota określona przepisami prawa jako najniższa wysokość kapitału zakładowego spółki akcyjnej.
6. Zastawnik lub użytkownik akcji nie może wykonywać prawa głosu z akcji.
7. Kapitał zakładowy może być obniżony przez zmniejszenie nominalnej wartości akcji lub przez umorzenie części akcji.

§10.

1. Na pokrycie strat finansowych tworzy się kapitał zapasowy, na który będą dokonywane coroczne odpisy w wysokości nie mniejszej niż 8% (osiem procent) czystego zysku rocznego - do czasu, kiedy kapitał zapasowy nie osiągnie wysokości równej jednej trzeciej części kapitału zakładowego.
2. Spółka na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy może tworzyć kapitał rezerwowy. Na mocy uchwały Zarządu mogą być także tworzone fundusze celowe (np. fundusz świadczeń socjalnych, fundusz premiiowy).
3. Kapitałem rezerwowym oraz funduszami celowymi gospodaruje Zarząd. Zasady takiego gospodarowania mogą zostać określone w formie regulaminów, o ile takowe regulaminy zostaną chwalone przez Zarząd i zatwierdzone przez Radę Nadzorczą.

IV. WŁADZE SPÓŁKI

§11.

Władzami Spółki są:

- (1) Zarząd,
- (2) Rada Nadzorcza,
- (3) Walne zgromadzenie Akcjonariuszy,

ZARZĄD

§12.

1. Zarząd składa się z 2 (dwóch) do 6 (sześciu) osób.
2. W granicach określonych w treści ustępu poprzedzającego liczebność Zarządu oraz funkcje pełnione przez poszczególnych Członków Zarządu ustala organ, do którego należy powoływanie i odwoływanie Zarządu.

§13.

1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz.
2. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza.
3. O ile powołanie członka Zarządu nie nastąpiło na indywidualnie określoną kadencję, wówczas uważa się, że powołanie nastąpiło na czas nieokreślony — nie dłuższy jednak niż 5 (pięć) lat.
4. Rada Nadzorcza określa też funkcje pełnione przez poszczególnych członków Zarządu (w tym powierza konkretnym osobom funkcje Prezesa lub Wiceprezesa Zarządu).
5. Odwołanie każdego członka Zarządu następuje w drodze uchwały Rady Nadzorczej, przy czym członkowie pierwszego Zarządu mogą być odwołani wyłącznie z ważnych powodów.
6. Zarząd zobowiązany jest przestrzegać regulaminu, o ile takowy regulamin zostanie dla Zarządu uchwalony przez Radę Nadzorczą.
7. Rada Nadzorcza może ustalić wynagrodzenie lub inne świadczenia, w tym zwrot kosztów, dla członków Zarządu, w szczególności zatrudnionych na podstawie umowy o pracę lub innej umowy albo pełniących swoje funkcje tylko na podstawie powołania.

§14.

Do reprezentowania Spółki upoważnieni są:

- 1) Prezes Zarządu działający łącznie z Wiceprezesem Zarządu
lub
- 2) Prezes Zarządu działający łącznie z Członkiem Zarządu lub Prokurentem
lub

SEVENET

SEVENET S.A. | ul. Galaktyczna 30A | 80 - 299 Gdańsk | T: +48 583 400 400 | F: +48 583 400 401

3) Wiceprezes Zarządu działający łącznie z Członkiem Zarządu lub Prokurentem -----

lub -----

4) Członek Zarządu działający łącznie z Prokurentem-----

Lub-----

5) Dwóch Członków Zarządu łącznie-----

§15.

W umowach i sporach pomiędzy Spółką, a członkami Zarządu reprezentuje Spółkę Rada Nadzorcza lub pełnomocnicy powołani uchwałą Walnego Zgromadzenia. W zakresie takiej reprezentacji w imieniu Rady Nadzorczej może występować Przewodniczący Rady lub inny z członków Rady wydelegowany do tego na podstawie uchwały Rady.-----

§16.

Członek Zarządu nie może bez zezwolenia udzielanego w formie uchwały Rady Nadzorczej zajmować się interesami konkurencyjnymi ani też uczestniczyć w spółce, która prowadzi konkurencyjną działalność gospodarczą.

RADA NADZORCZA**§17.**

Rada Nadzorcza składa się od 5 (pięciu) do 7 (siedmiu) członków i może działać na podstawie regulaminu określającego organizację i sposób wykonywania czynności — o ile takowy regulamin zostanie przez Radę uchwalony.-----

§18.

Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres wspólnej trzyletniej kadencji-----

§19.

1. Do ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie wszystkich i obecność co najmniej połowy jej członków, w tym jej Przewodniczącego.-----
2. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają zwykłą większością głosów obecnych na posiedzeniu Członków Rady.-----
3. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.-----
4. W razie konieczności uchwały Rady Nadzorczej mogą być podjęte w trybie korespondencyjnym, pisemnym lub przy wykorzystaniu środka porozumiewania się na odległość. Projekty uchwał podejmowanych w trybie pisemnym przedstawiane są do podpisu wszystkim Członkom Rady Nadzorczej i stają się wiążące po podpisaniu ich przez co najmniej połowę Członków Rady Nadzorczej, w tym przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej.-----

§20.

1. Rada Nadzorcza zbiera się na zaproszenie Przewodniczącego Rady Nadzorczej.-----
2. Posiedzenie Rady musi też być zwołane na pisemne żądanie członka Rady Nadzorczej lub na żądanie Zarządu - żądanie zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej należy złożyć na ręce Przewodniczącego Rady. W tym przypadku posiedzenie Rady Nadzorczej musi się odbyć najpóźniej w ciągu 14 (czternastu) dni licząc od dnia złożenia żądania zwołania posiedzenia. W przypadku nie zwołania posiedzenia na taki termin albo gdyby przez 14 (czternaście) dni niemożliwe było złożenie na ręce Przewodniczącego Rady żądania zwołania posiedzenia Rady, prawo zwołania tego posiedzenia przysługuje każdemu Członkowi Rady Nadzorczej lub Zarządu-----

§21.

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

Do szczególnych obowiązków Rady Nadzorczej należy:-----

- 1) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za każdy kolejny rok obrotowy w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym,-----
- 2) ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku lub pokrycia straty, -----
- 3) coroczne składanie Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy pisemnego sprawozdania z wyników oceny dokonanej zgodnie z punktami (1) i (2) niniejszego paragrafu,-----



SEVENET

SEVENET S.A. | ul. Galaktyczna 30A | 80 - 299 Gdańsk | T: +48 583 400 400 | F: +48 583 400 401

- 4) zawieszenie z ważnych powodów poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu, jak również delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Zarządu w sytuacji, gdy nie może on wykonywać swoich czynności,-----
- 5) wyznaczanie biegłych rewidentów, celem dokonania badania lub przeglądu sprawozdań finansowych Spółki.-----

§22.

W celu wykonania swoich obowiązków Rada Nadzorcza może badać wszystkie dokumenty, żądać od Zarządu i pracowników Spółki sprawozdań i wyjaśnień oraz dokonywać rewizji majątku Spółki.-----

§23.

1. Rada Nadzorcza wykonuje swoje obowiązki kolegialnie.-----
2. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swe prawa i obowiązki osobiście -----
3. Członek Rady Nadzorczej ma obowiązek poinformowania Rady Nadzorczej o zaistniałym konflikcie interesów lub możliwości jego powstania oraz powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji oraz od głosowania nad uchwałą w sprawie, w której istniał konflikt interesów.-----

WALNE ZGROMADZENIE**§24.**

1. Walne Zgromadzenie obraduje jako Zwyczajne lub Nadzwyczajne i zwoływane jest przez Zarząd.-----
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powinno się odbyć w ciągu sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.-----
3. Rada Nadzorcza ma prawo do zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, jeżeli Zarząd nie zwoła go w czasie określonym w ust.2 oraz Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, jeżeli jego zwołania domaga się Rada Nadzorcza, bądź Akcjonariusz lub Akcjonariusze przedstawiający przynajmniej 10% (dziesięć procent) kapitału zakładowego, a Zarząd nie zwoła Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w ciągu dwóch tygodni od zgłoszenia odpowiedniego żądania.-----

§25.

1. Akcjonariusz może brać udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej (art.406⁵ Kodeksu Spółek handlowych), co obejmuje w szczególności:-----
 - 1) transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,-----
 - 2) 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,-----
 - 3) wykonywanie osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu przed lub w toku walnego zgromadzenia.-----
2. Udział akcjonariuszy w walnym zgromadzeniu podlega wymogom i ograniczeniom niezbędnym do identyfikacji akcjonariuszy i zapewnienia bezpieczeństwa komunikacji elektronicznej — w tym celu Spółka, po osobistym i bezpośrednim zidentyfikowaniu akcjonariusza umożliwi mu wprowadzenie, w zapewnionym przez spółkę systemie elektronicznego obrotu informacją, osobistego loginu i hasła, które zostaną przypisane wyłącznie temu akcjonariuszowi, i które służyć będą logowaniu tego akcjonariusza do tego systemu oraz jego identyfikacji w tym systemie. Dopuszczalne są też inne formy identyfikacji akcjonariuszy i zapewnienia bezpieczeństwa komunikacji elektronicznej, w szczególności posługiwanie się przez akcjonariusza certyfikowanym podpisem elektronicznym.-----

§26.

1. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy jest ważne bez względu na ilość reprezentowanych na nim akcji.-----
2. Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy mogą odbywać się w siedzibie Spółki albo w Gdyni, Sopocie lub Warszawie jak również w każdej innej miejscowości na terenie Polski -----

§27.

1. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, chyba, że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Zgromadzeniu i nikt z obecnych nie wyraził sprzeciwu co do podjęcia uchwały.-----
2. Rada Nadzorcza lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 10% (dziesięć procent) kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw na porządku obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Żądanie takie należy zawczasu złożyć pisemnie na ręce Zarządu pod rygorem jego nie umieszczenia na porządku obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.-----

§28.

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zapadają zwykłą większością głosów oddanych, chyba, że postanowienia niniejszego Statutu lub przepisy prawa wymagają innej większości.-----



SEVENET

SEVENET S.A. | ul. Golekryczna 30A | 80 - 299 Gdańsk | T: +48 583 400 400 | F: +48 583 400 401

2. Uchwała o odwołaniu lub zawieszeniu w czynnościach Członka Zarządu w trybie art.368 S 4 k.s.h wymaga bezwzględnej większości głosów oddanych.-----

§29.

1. Poza innymi sprawami wymienionymi w kodeksie spółek handlowych i niniejszym Statucie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy wymagają:

- 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,-----
- 2) udzielenie członkom organów Spółki, tj. Zarządu i Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,-----
- 3) decydowanie o podziale zysku lub pokryciu straty,-----
- 4) ustalenie zasad wynagradzania Członków Rady Nadzorczej i/lub przyznania im zwrotu kosztów,-----
- 5) ustalenia dnia nabycia prawa do dywidendy i dnia wypłaty dywidendy. -----

2. Nabycie lub zbycie nieruchomości lub udziału w nieruchomości (ich własności lub użytkowania wieczystego) nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. -----

V. INNE

§30.

Organizacja Spółki może zostać określona w formie regulaminu organizacyjnego, o ile takowy regulamin zostanie uchwalony przez Zarząd i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą Spółki.-----

§31.

Rok obrotowy Spółki rozpoczyna się z dniem 1 (pierwszego) lipca danego roku i kończy się z dniem 30 (trzydziestego) czerwca roku następnego.-----

Uchwała została podjęta głosowano: 5 głosami za, 0 głosami przeciwnych , 0 głosów wstrzymujących się i wchodzi w życie z dniem podjęcia.-----

Bogusław Wasilewko – Przewodniczący

Jarosław Czarniecki – Wiceprzewodniczący

Piotr Tomasz Paszczyk – Sekretarz Rady Nadzorczej

Tomasz Sochacki – Członek Rady Nadzorczej

Roman Rogalski – Członek Rady Nadzorczej

14.3. Treść podjętych uchwał Walnego Zgromadzenia w sprawie zmian Statutu spółki nie zarejestrowanych przez sąd

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Spółka nie oczekuje rejestracji przez sąd uchwał w sprawie zmian Statutu.

14.3. Opinia biegłego rewidenta/opinie biegłych rewidentów z badania wartości wkładów niepieniężnych wniesionych w okresie ostatnich 2 lat obrotowych na pokrycie kapitału zakładowego emitenta lub jego poprzednika prawnego, chyba że zgodnie z właściwymi przepisami prawa badanie wartości tych wkładów nie było wymagane.

W okresie ostatnich 2 lat obrotowych na pokrycie kapitału zakładowego Emitenta lub jego poprzednika prawnego nie były wnoszone wkłady niepieniężne.

14.4. Definicje i objaśnienia skrótów

Akcje serii G	1.079.998 wyemitowanych w ramach kapitału warunkowego akcji zwykłych na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, objętych przez Członków Zarządu w ramach realizacji prawa zamiany warrantów subskrypcyjnych serii C na akcje serii G
Akcje serii H	83.333 wyemitowanych w ramach kapitału warunkowego akcji zwykłych na okaziciela serii H, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, objętych przez Członka Zarządu ds. Technicznych w ramach realizacji prawa zamiany warrantów subskrypcyjnych serii D na akcje serii H
Akcje Wprowadzane	łącznie Akcje serii G i Akcje serii H
Akcje, Akcje Emitenta, Akcje Spółki	Wszystkie wyemitowane akcje Spółki
Animator Rynku	oznacza Członka Rynku lub podmiot będący firmą inwestycyjną lub zagraniczną firmą inwestycyjną niebędący Członkiem Rynku, który na mocy umowy z Organizatorem Alternatywnego Systemu zobowiązał się do dokonywania na własny rachunek w alternatywnym systemie obrotu czynności mających na celu wspomaganie płynności obrotu instrumentami finansowymi danego emitenta, na zasadach określonych przez Organizatora Alternatywnego Systemu. Podmiot niebędący Członkiem Rynku wykonuje czynności Animatora Rynku za pośrednictwem Członka Rynku uprawnionego do działania na rachunek klienta.
ASO, Alternatywny System Obrotu, NewConnet	oznacza to alternatywny system obrotu, przez który rozumie się prowadzony poza rynkiem regulowanym wielostronny system kojarzący oferty kupna i sprzedaży instrumentów finansowych w taki sposób, że do zawarcia transakcji dochodzi w ramach tego systemu, zgodnie z określonymi zasadami oraz w sposób niemający charakteru uznaniowego, działający na podstawie Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, uchwalonego Uchwałą nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)
Autoryzowany Doradca	oznacza Autoryzowanego Doradcę w znaczeniu, jakie nadaje temu terminowi §18 Regulaminu ASO, Invest Concept Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie
Dokument Informacyjny	Niniejszy dokument zawierający szczegółowe informacje o sytuacji prawnej i finansowej Emitenta oraz o instrumentach finansowych, związany z akcjami serii G i H, w związku z wprowadzeniem ich do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez GPW
Data Dokumentu Informacyjnego	dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego wskazana na pierwszej stronie niniejszego dokumentu
Dzień roboczy	każdy dzień nie będący sobotą lub dniem ustawowo wolnym od pracy w Rzeczypospolitej Polskiej
euro, euro	prawny środek płatniczy obowiązujący w krajach Europejskiej Unii Walutowej
Giełda, GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
KDPW, Krajowy Depozyt	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
Ksh, Kodeks spółek handlowych, KSH	ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz.U. z 2020 r. poz. 1526 z późn. zm.)
PLN, złoty, zł	prawny środek płatniczy Rzeczypospolitej Polskiej
Rada Nadzorcza	rada nadzorcza Emitenta
Regulamin ASO	uchwalony Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)
Regulamin KDPW	Regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie (stan prawny począwszy od dnia 3 marca 2020 r.), uwzględniający zmiany wprowadzone uchwałami nr 27/727/18 z dnia 19 czerwca 2018 r. oraz nr 33/801/19 z dnia 22 maja 2019 r., a także zmiany wprowadzone uchwałą Rady Nadzorczej KDPW S.A. nr 44/812/19 z dnia 2 sierpnia 2019 r.
Rozporządzenia Rady w Sprawie Kontroli Koncentracji	Rozporządzenie Rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw (Dz. U. UE L 2014 Nr 24, str. 1 z dnia 29 stycznia 2004 r.);
Rozporządzenie (UE) nr 1031/2010	Rozporządzenie Komisji (UE) nr 1031/2010 z dnia 12 listopada 2010 r. w sprawie harmonogramu, kwestii administracyjnych oraz pozostałych aspektów sprzedaży na aukcji uprawnień do emisji gazów cieplarnianych na mocy dyrektywy 2003/87/WE Parlamentu Europejskiego i Rady ustanawiającej system handlu przydziałami emisji gazów cieplarnianych we Wspólnocie (Dz.U. L 302 z 18.11.2010, s. 1).
Rozporządzenie nr 2016/522	Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2016/522 z dnia 17 grudnia 2015 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w kwestiach dotyczących wyłączenia niektórych organów publicznych i banków centralnych państw trzecich, okoliczności wskazujących na manipulację na rynku, progów powodujących powstanie obowiązku podania informacji do wiadomości publicznej, właściwych organów do celów powiadomień o opóźnieniach, zgody na obrót w okresach zamkniętych oraz rodzajów transakcji wykonywanych przez osoby pełniące obowiązki zarządcze podlegających obowiązkowi powiadomienia
Rozporządzenie MAR	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (Dz. U. UE L 2014 Nr 173, str. 1)
Statut	Statut Emitenta
Szczegółowe Zasady Działania KDPW	Szczegółowe Zasady Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych (stan prawny obowiązujący na Datę Dokumentu Informacyjnego)

UOKiK	Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów
USD, dolar	prawny środek płatniczy Stanów Zjednoczonych Ameryki
Ustawa o CIT	ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (t.j. Dz. U. 2020 r., poz. 1406 z późn. zm.)
Ustawa o Funduszach Inwestycyjnych	ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (t.j. Dz. U. 2020 r., poz. 95 z późn. zm.)
Ustawa o Krajowym Rejestrze Sądowym	ustawa z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym (t.j. Dz. U. z 2019 r., poz. 1500 z późn. zm.)
Ustawa o Obrocie, Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi	ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. z 2020 r. poz. 89 ze zm.)
Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów	ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz.U. z 2020 r. poz. 1076 ze zm.)
Ustawa o Ofercie, Ustawa o Ofercie Publicznej	ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz.U. z 2020 r. poz. 2080, z późn. zm.)
Ustawa o PIT	ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (t.j. Dz. U. 2020 r., poz. 1426 z późn. zm.)
Ustawa o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych	ustawa z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (t.j. Dz. U. z 2020 r., poz. 815 z późn. zm.)
Ustawa o Podatku od Spadków i Darowizn	ustawa z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (t.j. Dz. U. z 2019 r., poz. 1813 z późn. zm.)
Ustawa o Rachunkowości	ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz.U. z 2020 r. poz. 568 ze zm.)
Walne Zgromadzenie	walne zgromadzenie Emitenta
WZ, NWZ, ZWZ	Walne Zgromadzenie, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, Zwyczajne Walne Zgromadzenie
Zarząd	zarząd Emitenta
Zarząd Giełdy	zarząd Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie