

Dokument informacyjny

Astro Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie



**sporządzony na potrzeby wprowadzenia akcji serii B, akcji serii C, akcji serii D
na rynek NewConnect prowadzony 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:



ABISTEMA Kancelaria Doradcza Sp. z o.o.

Dniem sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego jest
dnia 22 sierpnia 2023 roku.

Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w dokumencie informacyjnym:**Emitent:**

Firma: Astro S.A.	
Siedziba	Warszawa
Adres:	ul. Chmielna 28b
Telefon/fax:	+ 48 22 412 45 45 +48 22 741 30 95
Adres poczty elektronicznej:	info@astro.pl
Adres strony internetowej:	www.astrosa.pl

Oświadczenie osób działających w imieniu Emitenta

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

Autoryzowany Doradca

Firma:	ABISTEMA Kancelaria Doradcza Sp. z o.o.
Siedziba:	Kraków
Adres:	ul. Rączna 66B, 30-741 Kraków
Telefon:	+ 48 (12) 292 43 63
Fax:	+ 48 (12) 292 43 63
Adres poczty elektronicznej:	abistema@abistema.pl
Adres strony internetowej:	www.abistema.pl

Oświadczenie osób działających w imieniu Autoryzowanego Doradcy

Działając w imieniu ABISTEMA Kancelaria Doradcza sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie 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 roku (z późn. zm.), oraz że według naszej najlepszej wiedzy i zgodnie z dokumentami i informacjami przekazanymi przez Emitenta, informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w nimi 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.

Spis treści

Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w dokumencie informacyjnym:	2
1. Informacje podstawowe o Emitencie.....	7
1.1. Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres emitenta, wraz z numerami telekomunikacyjnymi, adresem głównej strony internetowej i poczty elektronicznej, identyfikatorem według właściwej klasyfikacji statystycznej i numerem według właściwej identyfikacji podatkowej	7
1.2. Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent	7
1.3. Wskazanie czasu trwania Emitenta, jeżeli jest oznaczony	7
1.4. Informacja 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	8
1.5. Autoryzowany Doradca Emitenta	8
2. Informacje o instrumentach finansowych wprowadzonych do Alternatywnego Systemu Obrotu	9
2.1. Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji instrumentów finansowych, które są przedmiotem wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie.....	9
2.2. Informacje o subskrypcji lub sprzedaży instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, mających miejsce w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie.....	10
2.3. Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych, ze wskazaniem: organu lub osób uprawnionych do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, daty i formy podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, z przytoczeniem jej treści	12
2.3.1. Emisja akcji serii B.....	12
2.3.2. Emisja akcji serii C.....	18
2.3.3. Emisja akcji serii D.....	24
2.3.4. Zgoda na wprowadzenie do obrotu na NewConnect	27
2.4. Określenie, czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia).....	30
2.4.1. Akcje serii B.....	30
2.4.2. Akcje serii C.....	31
2.4.3. Akcje serii D	31
2.5. Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie	31
2.6. Streszczenie praw i obowiązków z instrumentów finansowych, przewidzianych świadczeń dodatkowych na rzecz emitenta ciążących na nabywcy, a także przewidzianych w statucie lub przepisach prawa obowiązków uzyskania przez nabywcę lub zbywcę odpowiednich zezwoleń lub obowiązku dokonania określonych zawiadomień.....	32
2.6.1. Prawa związane z instrumentami finansowymi i zasady ich realizacji	32

2.6.2. Obowiązki i ograniczenia związane z instrumentami finansowymi.....	43
3. Wskazanie osób zarządzających emitentem i nadzorujących emitenta, Autoryzowanego Doradcy oraz podmiotów dokonujących badania sprawozdań finansowych emitenta (wraz ze wskazaniem biegłych rewidentów dokonujących badania).....	70
3.1. Zarząd Emitenta	70
3.2. Rada Nadzorcza Emitenta	70
3.3. Prokurenci Emitenta	71
3.4. Osoby zarządzające Autoryzowanym Doradcą	71
3.5. Podmiot dokonujący badania sprawozdań finansowych Emitenta	71
4. Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych emitenta, mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów	72
5. Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy:	75
5.1. Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta	75
5.2. Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta a znaczącymi akcjonariuszami emitenta	75
5.3. 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)	76
6. Wskazanie głównych czynników ryzyka związanych z Emitentem i wprowadzanymi instrumentami finansowymi;	77
6.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność i czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta	77
6.2. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym.....	82
7. Zwięzłe przedstawienie Emitenta.....	94
7.1. Krótki opis historii Emitenta	94
7.2. Informacje o działalności prowadzonej przez Emitenta	97
7.2.1. Zasoby techniczne i pozostały majątek	97
7.2.2. Obecne projekty	105
7.3. Informacje o akcjonariuszach Emitenta posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu	116
8. Informacje dodatkowe, w tym wysokość kapitału zakładowego, oraz wskazanie dokumentów korporacyjnych emitenta udostępnionych do wglądu.....	117
8.1. Kapitały własne i kapitał zakładowy Emitenta.....	117
8.2. Oświadczenie Emitenta stwierdzające, że poziom kapitału obrotowego wystarcza na pokrycie jego potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia dokumentu informacyjnego	119

8.3.	Dokumenty korporacyjne Emitenta udostępnione do wglądu.....	120
8.4.	Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia Sw przyszłości nowych emisji akcji lub w wyniku realizacji uprawnień przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych	120
8.5.	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	120
8.6.	Wskazanie miejsca udostępnienia ostatniego udostępnionego do publicznej wiadomości publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego dla tych instrumentów finansowych lub instrumentów finansowych tego samego rodzaju co te instrumenty finansowe, okresowych raportów finansowych emitenta, opublikowanych zgodnie z obowiązującymi emitenta przepisami	121
9.	Załączniki:	122
9.1.	Aktualny odpis z rejestru właściwego dla emitenta;	122
9.2.	Ujednolicony aktualny tekst statutu emitenta oraz treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian statutu spółki nie zarejestrowanych przez sąd;	129
9.3.	Treść podjętych uchwał Walnego Zgromadzenia w sprawie zmian Statutu nie zarejestrowanych przez sąd	138
9.4.	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;	13841
9.5.	Definicje i objaśnienia skrótów	146

1. Informacje podstawowe o Emitencie

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

Firma Emitenta:	ASTRO S.A.
Forma prawna:	Spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	Warszawa, ul. Chmielna 28b 00-020 Warszawa
Adres biura:	Warszawa, ul. Inżynierska 4 03-422 Warszawa
Telefon:	+48 22 412 45 45
Fax:	+48 22 741 30 95
Adres poczty elektronicznej:	info@astro.pl
Adres strony internetowej:	www.astrosa.pl
Data rejestracji w KRS:	20 października 2009 roku
KRS:	0000339876
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy dla Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	010749380
NIP:	5261003879
Kapitał zakładowy:	Kapitał zakładowy (podstawowy) wynosi 2.005.529,60 zł i dzieli się na 40.110.592 akcje, o wartości nominalnej 0,05 zł każda, w tym: • 9.900.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A; • 12.912.220 akcji zwykłych na okaziciela serii B; • 4.300.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C; • 9.998.372 akcji zwykłych na okaziciela serii D; • 3.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E.

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

Emitent powstał na podstawie Kodeksu spółek handlowych i działa zgodnie z jego przepisami.

1.3. Wskazanie czasu trwania Emitenta, jeżeli jest oznaczony

Zgodnie z postanowieniem § 5 Statutu Spółki czas trwania Emitenta jest nieoznaczony.

1.4. Informacja 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 Emitenta w zakresie nadawania sygnału telewizyjnego wymaga posiadania koncesji, które wydawane są przez Krajową Radę Radiofonii i Telewizji. Spółka posiada wydane następujące koncesje:

Numer koncesji	Data wydania	Data ważności	Nazwa kanału
808/2021 – TK	11.02.2021	10.02.2031	NEWS 24
809/2021 – TK	11.02.2021	10.02.2031	E-SPORT
810/2021 – TK	11.02.2021	10.02.2031	13

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego Emitent aktywnie wykorzystuje wszystkie posiadane koncesje poprzez emisję sygnału telewizyjnego kanałów: News 24 , 13tv i E-SPORT.

1.5. Autoryzowany Doradca Emitenta

Firma Autoryzowanego Doradcy:	ABISTEMA Kancelaria Doradcza sp. z o.o.
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	ul. Rączna 66B, Kraków 30-741
Telefon:	+48 12 292 43 63
Faks:	+48 12 292 43 63
Adres poczty elektronicznej:	abistema@abistema.pl
Adres strony internetowej:	www.abistema.pl
KRS:	0000437337
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy dla Krakowa- Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	122651361
NIP:	6793084778

2. Informacje o instrumentach finansowych wprowadzonych do Alternatywnego Systemu Obrotu

2.1. Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji instrumentów finansowych, które są przedmiotem wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie

Na podstawie niniejszego dokumentu informacyjnego do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu wprowadzane są:

- **12.912.220** (dwanaście milionów dziewięćset dwanaście tysięcy dwieście dwadzieścia) akcji zwykłych na okaziciela **serii B** o wartości nominalnej 0,05 zł (pięć groszy) każda;
- **4.300.000** (cztery miliony trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela **serii C** o wartości nominalnej 0,05 zł (pięć groszy) każda.
- **9.998.372** (dziewięć milionów dziewięćset dziewięćdziesiąt osiem tysięcy trzysta siedemdziesiąt dwa) akcji zwykłych na okaziciela **serii D** o wartości nominalnej 0,05 zł (pięć groszy) każda.

Łączna wartość nominalna instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na podstawie niniejszego dokumentu informacyjnego wynosi 1.360.529,60 zł (jeden milion trzysta sześćdziesiąt tysięcy pięćset dwadzieścia dziewięć złotych sześćdziesiąt groszy).

Na podstawie niniejszego dokumentu informacyjnego do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu wprowadzane są akcje reprezentujące 67,84 proc. (sześćdziesiąt siedem procent 84/100) kapitału zakładowego Emitenta, uprawniające do wykonywania 67,84 proc. (sześćdziesiąt siedem procent 84/100) ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Akcje Serii B, Akcje Serii C oraz Akcje serii D, które zostaną wprowadzone do Alternatywnego Systemu Obrotu, są tożsame w prawach, a w szczególności, ale nie wyłącznie w prawie do dywidendy, z akcjami serii A, które są notowane na rynku NewConnect.

Struktura kapitału zakładowego Emitenta, według stanu na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego, przedstawia się następująco:

Seria akcji	Liczba akcji	Procentowy udział w kapitale zakładowym	Procentowy udział w głosach na WZ
A	9 900 000	24,68%	24,68%
B	12 912 220	32,19%	32,19%
C	4 300 000	10,72%	10,72%
D	9 998 372	24,93%	24,93%
E	3 000 000	7,48 %	7,48 %
Razem:	40 110 592	100,00 %	100,00 %

2.2. Informacje o subskrypcji lub sprzedaży instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, mających miejsce w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie

W okresie 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie akcji serii B, C i D do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynek NewConnect, miała miejsce subskrypcja akcji serii F. Poniżej prezentowane są informacje na temat przebiegu prowadzonej przez Emitenta oferty publicznej Akcji Serii F.

Akcje zwykłe na okaziciela serii F, wyemitowane zostały na podstawie Uchwały nr 13 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26 czerwca 2023 r.

1) daty rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży:

Data rozpoczęcia: 1 sierpnia 2023 r.

Data zakończenia: 1 sierpnia 2023 r.

2) data przydziału instrumentów finansowych: nie dotyczy

3) liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją lub sprzedażą:

23.364.151 akcji zwykłych na okaziciela serii F

4) stopa redukcji w poszczególnych transzach w przypadku, gdy choć w jednej transzy liczba przydzielonych instrumentów finansowych była mniejsza od liczby instrumentów finansowych, na które złożono zapisy: nie dotyczy

5) liczby instrumentów finansowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży: 23.364.151 akcji zwykłych na okaziciela serii F

6) cena, po jakiej instrumenty finansowe były nabywane (obejmowane): 0,05 PLN

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

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

– **data powstania wierzytelności:** 1 lipca 2021 r. (pożyczka) oraz okres od 1 marca do 31 grudnia 2022 r. (wynagrodzenia)

– **przedmiot wierzytelności:** wierzytelności pieniężne,

– **wartość wierzytelności wraz z załączeniem jej wyceny:** wierzytelność w kwocie 818.207,55 PLN obejmująca kwotę główną pożyczki (714.000 PLN) wraz z odsetkami umownymi naliczonymi na dzień 27 kwietnia 2023 r. (104.207,55 PLN) oraz wierzytelności w kwocie 350.000 PLN wynikające z niewypłaconych wynagrodzeń,

– **opis transakcji, w wyniku której powstały wierzytelności:** wierzytelność w kwocie 818.207,55 PLN wynika z umowy pożyczki zaciągniętej przez Spółkę na podstawie umowy zawartej w dniu 1 lipca 2021 r., natomiast wierzytelności w łącznej kwocie 350.000 PLN wynikają z niewypłaconych wynagrodzeń za okres od 1 marca do 31 grudnia 2022 r.,

– **podmioty, które objęły (nabyły) papiery wartościowe emitenta, ze wskazaniem ich liczby:** Ryszard Krajewski: 20.364.151 akcji zwykłych na okaziciela serii F Karolina Szymańska: 3.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F

7) liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją lub sprzedażą w poszczególnych transzach: dwie osoby fizyczne

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

8a) informacja czy osoby, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach, są podmiotami powiązanymi z emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu: dwie osoby fizyczne, które objęły instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji są powiązane z Emitentem w taki sposób, że jedna z nich jest Prezesem Zarządu Emitenta, a druga z nich jest członkiem Rady Nadzorczej Emitenta.

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

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

- a) przygotowania i przeprowadzenia oferty: 6.948,04 PLN (koszty notarialne oraz podatki),
- b) wynagrodzenia subemitentów, oddzielnie dla każdego z nich: 0,00 PLN,
- c) sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 0,00 PLN,
- d) promocji oferty: 0,00 PLN

Emitent wskazuje, że oferta publiczna Akcji Serii F była zwolniona z obowiązku udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu emisyjnego. Zgodnie bowiem z przepisem art. 1 ust. 4 lit. b Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE, obowiązek opublikowania prospektu nie ma zastosowania do oferty publicznej papierów wartościowych skierowanej do mniej niż 150 osób fizycznych lub prawnych, innych niż inwestorzy kwalifikowani.

W okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie według wiedzy posiadanej przez Emitenta nie miały miejsca transakcje sprzedaży Akcji serii B i D dokonane przez akcjonariuszy Emitenta.

Natomiast 3.000.000 akcji serii C stały się przedmiotem transakcji zamiany aktywów i zbycia, opisanej poniżej. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta uchwałą nr 3 z dnia 30 grudnia 2022 r. wyraziło zgodę na zawarcie przez Spółkę ASTRO S.A. umowy zamiany aktywów z akcjonariuszem Spółki, spółką powiązaną z Prezesem Zarządu Spółki Ryszardem Krajewskim tj. z RK Productions Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie KRS: 000700616, na podstawie której Emitent przeniesie na RK Productions Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie tytuł własności do posiadanej całej wierzytelności pieniężnej względem Stowarzyszenia SUPERTeam z siedzibą w Krakowie, a w zamian otrzyma od RK Productions Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie tytuł własności do 3.000.000 (słownie: trzech milionów) akcji Spółki o wartości nominalnej 0,05 zł (słownie: pięć groszy) każda akcja i łącznej wartości nominalnej 150.000,00 zł (słownie: sto pięćdziesiąt tysięcy złotych) (akcje własne).

Uchwałą nr 4 z dnia 30 grudnia 2022 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyraziło zgodę i upoważniło Zarząd Spółki do nabycia przez Spółkę 3.000.000 (słownie: trzech milionów) akcji własnych Spółki o wartości nominalnej 0,05 zł (słownie: pięć groszy) każda akcja i łącznej wartości nominalnej 150.000,00

zł (słownie: sto pięćdziesiąt tysięcy złotych), stanowiących 8,08% kapitału zakładowego Spółki, dających 3.000.000 (słownie: trzy miliony) głosów, stanowiących 8,08% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, w wyniku zawarcia umowy zamiany aktywów, na zawarcie której zgodę Walne Zgromadzenie Spółki wyraziło w uchwale nr 3 niniejszego Zgromadzenia. Nabycie akcji własnych powinno nastąpić nie później niż w dniu 31 grudnia 2022 roku. Cenę za jedną akcję Walne Zgromadzenie ustaliło na kwotę 0,80 zł (słownie: osiemdziesiąt groszy), czyli łącznie 2.400.000,00 zł (słownie: dwa miliony czterysta tysięcy złotych) za wszystkie nabywane akcje. Zapłata ceny powinna nastąpić w drodze przekazania przez Spółkę tytułu własności do wierzytelności wskazanej w uchwale nr 3 niniejszego Zgromadzenia, określonej w umowie zamiany aktywów. Walne Zgromadzenie Spółki upoważniło Zarząd do nabycia akcji własnych na podstawie i w granicach upoważnienia udzielonego niniejszą Uchwałą celem przekazania akcji własnych Inwestorowi ASI Tech Tier Investment Spółka Akcyjna Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie w wykonaniu zawartej przez Spółkę umowy inwestycyjnej, zawartej dnia 22 listopada 2021

W wykonaniu uchwał nr 3 i 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 30.12.2022 r. doszło do zawarcia umowy zamiany aktywów, na warunkach szczegółowo wskazanych w treści uchwał Walnego Zgromadzenia. Następnie Emitent dokonał sprzedaży 3.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C Astro S.A. na rzecz Inwestora spółki ASI Tech Tier Investment Spółka Akcyjna Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie. Łączna cena ustalona przez Spółkę i Inwestora wyniosła 1,00 zł za każdą akcję, tj. łącznie 3.000.000,00 złotych i jest zgodna z założeniami umowy inwestycyjnej zawartej pomiędzy Spółką i Inwestorem w listopadzie 2021 roku. Powyższa transakcja nastąpiła zamiast planowanego objęcia przez Inwestora nowych akcji serii F Spółki wyemitowanych na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia z dnia 28 czerwca 2022 r., które to podwyższenie kapitału zakładowego nie doszło ostatecznie do skutku.

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

2.3.1. Emisja akcji serii B

Akcje Serii B zostały wyemitowane na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 15 lipca 2015 roku (akt notarialny sporządzony przez notariusz Tamarę Joannę Żurakowską z kancelarii notarialnej w Warszawie - Rep. A nr 6179/2015). Treść przedmiotowej uchwały przedstawiono poniżej:

UCHWAŁA Nr 3
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
ASTRO Spółki Akcyjnej
z dnia 15 lipca 2015 roku
w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii
B w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru
dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany statutu Spółki

Działając na podstawie art. 431 § 1 i § 2 pkt 1, art. 432, art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwala, co następuje:-----



§ 1

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę **645.611,00 zł** (sześćset czterdzieści pięć tysięcy sześćset jedenaście złotych) z kwoty 495.000,00 zł (czteryście dziewięćdziesiąt pięć tysięcy złotych) do kwoty **1.140.611 zł** (słownie: jeden milion sto czterdzieści tysięcy sześćset jedenaście złotych).-----
2. Podwyższenie, o którym mowa w ust. 1, zostanie dokonane w drodze emisji nie więcej niż 12.912.220 (słownie: dwanaście milionów dziewięćset dwanaście tysięcy dwieście dwadzieścia) akcji serii B o numerach od 000001 do 12912220.-----

3. Każda akcja nowej emisji serii B ma wartość nominalną 0,05 zł (pięć groszy).-----
4. Wszystkie akcje nowej emisji serii B będą akcjami na okaziciela. -----
5. Wszystkie akcje nowej emisji serii B zostaną zaoferowane w drodze subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych, poprzez zawarcie umów z podmiotami, którym zostaną zaoferowane przez Zarząd Spółki akcje serii B. Podmioty te obejmą akcje serii B za wkłady pieniężne, uiszczone w całości przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. -----
6. W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji serii B w stosunku do liczby posiadanych akcji (pozbawienie prawa poboru). Opinia Zarządu Spółki uzasadniająca pozbawienie prawa poboru stanowi załącznik do niniejszej uchwały. -----
7. Akcje serii B będą uczestniczyły w dywidendzie poczynsz od wypłat zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 roku.-----
8. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki zostanie dokonane w wysokości odpowiadającej liczbie objętych akcji serii B. -----

§ 2

Upoważnia się Zarząd Spółki do: -----

- 1) dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych z przeprowadzeniem subskrypcji prywatnej akcji serii B, -----
- 2) wyboru inwestorów, którym zostanie złożona oferta objęcia akcji serii B,-----
- 3) ustalenia ceny emisyjnej akcji serii B,-----
- 4) określenia szczegółowych warunków emisji akcji serii B, w tym: -----
 - a) terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji,-----
 - b) szczegółowych warunków oferty, -----
 - c) zasad płatności za akcje, -----
 - d) zasad przydziału akcji, oraz -----
 - e) terminów zawarcia umów objęcia akcji serii B; -----
- 5) dokonania przydziału akcji serii B, -----
- 6) określenia zasad odstąpienia od emisji lub jej zawieszenia, -----
- 7) złożenia w formie aktu notarialnego oświadczenia o wysokości objętego kapitału zakładowego w trybie art. 310 § 2 w zw. z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych,-----
- 8) złożenia do sądu rejestrowego wniosku o rejestrację zmiany Statutu Spółki w trybie art. 431 § 4 kodeksu spółek handlowych. -----

§ 3

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego zmienia się Statut Spółki w ten sposób, że § 7 ust. 1 otrzymuje brzmienie: -----

„Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.140.611,00 zł (jeden milion sto czterdzieści tysięcy sześćset jedenaście złotych) i dzieli się na:-----

- 1) 9.900.000 (dziewięć milionów dziewięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,05 zł (pięć groszy) każda akcja,-----*
- 2) 12.912.220 (dwanaście milionów dziewięćset dwanaście tysięcy dwieście dwadzieścia) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,05 zł (pięć groszy) każda akcja.-----*

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. Postanowienia dotyczące zmiany Statutu Spółki wchodzi w życie z chwilą ich rejestracji w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. -----

Uzasadnienie do projektu uchwały:

Podwyższenie kapitału podyktowane jest koniecznością pozyskania kapitału przez Spółkę na nowe inwestycje.-----

Zmiana statutu podyktowana jest podwyższeniem kapitału zakładowego.-----

Uzasadnienie wyłączenia prawa poboru:

Na podstawie art. 433 ust. 2 ksh, w związku ze zwołanym na dzień 14 lipca 2015 roku Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniem Astro S.A. (dalej: Spółka), którego porządek obrad przewiduje podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii B, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany statutu Spółki, Zarząd przedstawia uzasadnienie wyłączenia prawa poboru oraz sposobu ustalenia ceny emisyjnej akcji serii B.-----

W ocenie Zarządu emisja akcji serii B będzie najkorzystniejszym sposobem pozyskania kapitału, który pozwoli zintensyfikować dalszy rozwój i realizację projektów Spółki. Pozyskany kapitał z emisji akcji serii B posłuży Spółce do poprawy struktury kapitałów własnych, co pozwoli zmniejszyć ewentualny negatywny wpływ czynników otoczenia gospodarczego Spółki na jej bieżącą działalność.-----

W opinii Zarządu pozyskanie środków wystarczających do rozwijania działalności i przeprowadzania nowych inwestycji w ramach prawa poboru nie daje gwarancji objęcia wystarczająco dużej liczby akcji. Ponadto, wyłączenie prawa poboru znacząco usprawni i skróci w czasie proces pozyskiwania kapitału. Zarząd stoi na stanowisku, że wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w odniesieniu do akcji serii B jest ekonomicznie uzasadnione, a powzięcie uchwały w tej sprawie leży w najlepszym interesie Spółki i jej akcjonariuszy poprzez optymalne pozyskanie środków finansowych w ramach emisji akcji.-----

Cenę emisyjną akcji serii B określi Zarząd Spółki, kierując się możliwością uplasowania emisji.-----

Po przeprowadzeniu głosowania tajnego Przewodniczący ogłosił, że uchwała została podjęta jednogłośnie, bowiem na ogólną liczbę głosów tj. 9.737.500,

5

co stanowi 98,36% kapitału zakładowego, za uchwałą oddano wszystkie 9.737.500 głosy, przy braku głosów przeciwnych i przy braku głosów wstrzymujących się. Wszystkie głosy były ważne.-----

Uchwała nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta została zarejestrowana postanowieniem Sądu Rejestrowego z dnia 7 sierpnia 2015 roku.

Ustalenie ceny emisyjnej akcji serii B

W dniu 15 lipca 2015 roku, na mocy uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta, której treść przytoczono powyżej, Zarząd Emitenta podjął uchwałę w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji serii B na poziomie 0,05 zł (pięć groszy) za akcję. Treść przedmiotowej uchwały przedstawiono poniżej:

Warszawa, dn. 15 lipca 2015 r.

ASTRO S.A.
Ul. Chmielna 28b
00-020 Warszawa
KRS: 0000339876
REGON: 010749380

Uchwała Zarządu spółki Astro S.A. z siedzibą w Warszawie w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji serii B

Zarząd spółki ASTRO S.A., działając na podstawie upoważnienia udzielonego mu przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w uchwale nr 3 z dnia 15 lipca 2015 roku, ustala niniejszym cenę emisyjną akcji zwykłych na okaziciela serii B na poziomie 0,05 zł (słownie: pięć groszy) za akcję.



Ryszard Krajewski
Prezes Zarządu

Dookreślenie wysokości podwyższenia kapitału zakładowego w ramach emisji akcji serii B

W dniu 31 lipca 2015 roku Zarząd Emitenta złożył oświadczenie, iż w ramach emisji akcji serii B dokonanej na podstawie uchwały nr 3 Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 15 lipca 2015 roku objętych zostało 12.912.220 akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,05 zł każda. W związku z tym zgodnie z oświadczeniem Zarządu kapitał zakładowy Emitenta wynosi 1.140.611,00 zł (jeden milion sto czterdzieści tysięcy sześćset jedenaście złotych). Oświadczenie Zarządu w sprawie dookreślenia wysokości kapitału zakładowego zostało złożone przed notariusz Tamarą Joanną Żurakowską, prowadzącą kancelarię notarialną w Warszawie, Repertorium A Nr 6647/2015. Treść przedmiotowego oświadczenia przedstawiono poniżej:

OŚWIADCZENIE
Zarządu ASTRO S.A.
złożone w trybie art. 310 § 2-4 w zw. art. 431 § 7
Kodeksu spółek handlowych

§1. Stawający w imieniu reprezentowanej przez siebie spółki ASTRO spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie **oświadcza, że** na podstawie art. 310 § 2 oraz § 4 Kodeksu spółek handlowych, w związku z art. 431 § 7 KSH w zw. z art. 453 KSH oraz w związku z uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ASTRO Spółki Akcyjnej z dnia 15 lipca 2015 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii B w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany statutu Spółki: -----

1) zostało objętych 12.912.220 (dwanaście milionów dziewięćset dwanaście tysięcy dwieście dwadzieścia) akcji nowej emisji serii B, o wartości nominalnej 0,05 zł (pięć groszy) każda, -----

2) wobec powyższego, kapitał zakładowy Spółki wynosi obecnie 1.140.611,00zł (jeden milion sto czterdzieści tysięcy sześćset jedenaście złotych) i dzieli się na:-----

a) 9.900.000 (dziewięć milionów dziewięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,05 zł (pięć groszy) każda akcja,-----

b) 12.912.220 (dwanaście milionów dziewięćset dwanaście tysięcy dwieście dwadzieścia) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,05 zł (pięć groszy) każda akcja, -----

3) w związku ze zdarzeniami opisanymi w 1) oraz 2) powyżej i dookreślenia wysokości kapitału zakładowego Spółki **§ 7 ust. 1 statutu Spółki otrzymuje następujące brzmienie:** -----

„§ 7.1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.140.611,00zł (jeden milion sto czterdzieści tysięcy sześćset jedenaście złotych) i dzieli się na: -----

a) 9.900.000 (dziewięć milionów dziewięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,05 zł (pięć groszy) każda, -----

b) 12.912.220 (dwanaście milionów dziewięćset dwanaście tysięcy dwieście dwadzieścia) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,05 zł (pięć groszy) każda.”.-----

2.3.2. Emisja akcji serii C

Akcje Serii C zostały wyemitowane na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 2 grudnia 2015 roku jako akcje zwykłe imienne w związku z ich opłaceniem w dniu 2 grudnia 2015 roku wkładem niepieniężnym (akt notarialny sporządzony przez zastępcę notarialną Danutę Łuszcz zastępcę Anny Ewy Dańko-Roesler z kancelarii notarialnej w Warszawie - Rep. A nr 11467/2015). Treść przedmiotowej uchwały przedstawiono poniżej:

UCHWAŁA Nr 4
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
ASTRO Spółki Akcyjnej
z dnia 02 grudnia 2015 roku
w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii
C w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru
dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany statutu Spółki

Działając na podstawie art. 431 § 1 i § 2 pkt 1, art. 432, art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwala, co następuje: -----

§ 1

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę 215.000,00zł (dwieście piętnaście tysięcy złotych) z kwoty **1.140.611,00zł** (jeden milion sto czterdzieści tysięcy sześćset jedenaście złotych) do kwoty **1.355.611,00zł** (jeden milion trzysta pięćdziesiąt pięć tysięcy sześćset jedenaście złotych). -----
2. Podwyższenie, o którym mowa w ust. 1, zostanie dokonane w drodze emisji 4.300.000 (cztery miliony trzysta tysięcy) akcji serii C o numerach od 0000001 do 4300000 o wartości nominalnej 0,05 zł (pięć groszy) każda. -----
3. Objęcie akcji serii C nastąpi w drodze subskrypcji prywatnej poprzez złożenie oferty przez Spółkę i jej przyjęcia przez Spółkę K&R ENTERPRISES sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, (adres: 00-020 Warszawa, ulica Chmielna 28b, NIP: 5261004726, REGON 011094113, zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS 0000153075) która pokryje 4.300.000 obejmowanych

akcji zwykłych imiennych serii C wkładem niepieniężnym w postaci: prawa użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Warszawie przy ulicy Inżynierskiej nr 4 w obrębie 4-113-07 stanowiącej działki gruntu nr 28/1 i nr 28/2 oraz znajdującego się na niej budynku biurowego oraz budynku magazynowego, obu stanowiących odrębne od gruntu nieruchomości, objętej księgą wieczystą Kw Nr WA3M/00466139/5, o wartości wskazanej w sprawozdaniu Zarządu sporządzonym zgodnie z art.431 § 7 ksh w zw. z art. 311 ksh, odzwierciedlającym wycenę wartości godziwej w opinii biegłego rewidenta p. Mariusza Wilkołaskiego w imieniu Sea PL Polska Sp. z o.o., sporządzonej na dzień 06 listopada 2015 roku równej 9.460.000,00 zł. -----

4. Cena emisyjna każdej akcji serii C zostaje ustalona w wysokości 2,20 zł(dwa złote dwadzieścia groszy). -----
5. Wszystkie akcje nowej emisji serii C będą akcjami imiennymi. Akcjom imiennym serii C nie będą przyznane szczególne uprawnienia. -----
6. W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji serii C w stosunku do liczby posiadanych akcji (pozbawienie prawa poboru). Opinia Zarządu Spółki uzasadniająca pozbawienie prawa poboru stanowi załącznik do niniejszej uchwały.-----
7. Upoważnia się i zobowiązuje się Zarząd do zawarcia umowy objęcia akcji w terminie do dnia 31 grudnia 2015 roku. -----
8. Akcje serii C będą uczestniczyły w dywidendzie począwszy od wypłat zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 roku lub w dniu 31 grudnia 2016 roku, gdy akcje serii C zostaną zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców KRS po dniu 31 grudnia 2015 roku. -----

§ 2

Upoważnia się Zarząd Spółki do: -----

- 1) dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych z przeprowadzeniem subskrypcji prywatnej akcji serii C, -----
- 2) złożenia spółce pod firmą K&R Enterprises Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oferty objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki, -----
- 3) dokonania przydziału akcji serii C, -----
- 4) określenia zasad odstąpienia od emisji lub jej zawieszenia, -----
- 5) złożenia do sądu rejestrowego wniosku o rejestrację zmiany Statutu Spółki w trybie art. 431 § 4 kodeksu spółek handlowych. -----

§ 3

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego **zmienia się** Statut Spółki w ten sposób, że § 7 ust. 1 otrzymuje brzmienie: -----

„§7 ust.1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.355.611,00zł (jeden milion trzysta pięćdziesiąt pięć tysięcy sześćset jedenaście złotych) i dzieli się na: --

- 1) 9.900.000 (dziewięć milionów dziewięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,05 zł (pięć groszy) każda akcja, -----
- 2) 12.912.220 (dwanaście milionów dziewięćset dwanaście tysięcy dwieście dwadzieścia) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,05 zł (pięć groszy) każda akcja, -----
- 3) 4.300.000 (cztery miliony trzysta tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii C o wartości nominalnej 0,05 zł (pięć groszy) każda akcja.” -----

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. Postanowienia dotyczące zmiany Statutu Spółki wchodzi w życie z chwilą ich rejestracji w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. -----

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący ogłosił, że uchwała została podjęta jednogłośnie, bowiem na ogólną liczbę głosów tj. 21.492.427, co stanowi 94,22% kapitału zakładowego, za uchwałą oddano wszystkie 21.492.427 głosy, przy braku głosów przeciwnych i przy braku głosów wstrzymujących się. Wszystkie głosy były ważne. -----

Uchwała nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta została zarejestrowana postanowieniem Sądu Rejestrowego z dnia 14 stycznia 2016 roku.

Zamiana akcji serii C na akcje zwykłe na okaziciela

W dniu 3 marca 2016 roku akcjonariusz K&R Enterprises Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie złożył wniosek o zamianę 4.300.000 (czterech milionów trzystu tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii C na akcje zwykłe na okaziciela. W dniu 3 marca 2016 roku Zarząd Emitenta podjął uchwałę nr 01/03/2016, w której na podstawie art. 334 §2 KSH dokonał zamiany 4.300.000 akcji serii C na akcje zwykłe na okaziciela.

W konsekwencji powyższego w dniu 30 czerwca 2018 roku Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę nr 18 w sprawie zmiany statutu Spółki (akt notarialny sporządzony przez notariusza Krzysztofa Buka z kancelarii notarialnej w Warszawie - Rep. A nr 1290/2018). Treść uchwały przedstawiono poniżej:

UCHWAŁA Nr 18
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
ASTRO Spółki Akcyjnej
z dnia 30 czerwca 2018 roku
w sprawie zmiany Statutu Spółki

Walne Zgromadzenie postanawia zmienić Statut Spółki w ten sposób, że:-----

§ 1

W miejsce dotychczasowej treści §2 Statutu wprowadza się następującą treść:---

"§ 2-----

1.Spółka działa pod firmą: ASTRO Spółka Akcyjna.-----

2.Spółka może używać skróconej firmy: ASTRO S.A. jak również
wyróżniających ją znaków graficznych."-----

§ 2

W związku z uchwałą Zarządu ASTRO Spółka Akcyjna nr 01/03/2016 z dnia 3 marca 2016 r. o zamianie 4.300.000 (cztery miliony trzysta tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii C na akcje zwykłe na okaziciela, zmienia się Statut Spółki w ten sposób, że § 7 ust. 1 otrzymuje brzmienie:-----

„1. Kapitał zakładowy spółki wynosi 1.355.611,00 zł (jeden milion trzysta pięćdziesiąt pięć tysięcy sześćset jedenaście złotych) i dzieli się na:-----

1) 9.900.000 (dziewięć milionów dziewięćset tysięcy akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,05 zł (pięć groszy) każda akcja,-----

2) 12.912.220 (dwanaście milionów dziewięćset dwanaście tysięcy dwieście dwadzieścia) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,05 zł (pięć groszy) każda akcja,-----

3) 4.300.000 (cztery miliony trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,05 (pięć groszy) każda akcja”.-----

§ 3

W miejsce dotychczasowej treści § 11 ust. 2 Statutu wprowadza się następującą treść:-----

„2. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy.”-----

§ 4

W miejsce dotychczasowej treści § 13 ust. 3 Statutu wprowadza się następującą treść:-----

„3. Akcjonariusz lub akcjonariusze mający uprawnienia do żądania zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, o których mowa w §11 ust. 5, mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego Zgromadzenia.”-----

§ 5

W miejsce dotychczasowej treści § 13 ust. 4 Statutu wprowadza się następującą treść:-----

„4. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący 1/20 (słownie: jedną dwudziestą) kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na 21 dni przed wyznaczonym terminem Zgromadzenia. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na 18 dni przed wyznaczonym terminem Zgromadzenia ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy.”--

§ 6

Po § 17 ust. 2 Statutu dodaje się ust. 3 o następującej treści:-----

„3. W razie niemożności otwarcia Walnego Zgromadzenia w sposób określony w ust. 1 i 2 Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu lub wyznaczona przez niego osoba.”-----

§ 7

W miejsce dotychczasowej treści § 20 ust. 4 Statutu wprowadza się następującą treść:-----

"4. Rada Nadzorcza składa się z Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej i członków Rady Nadzorczej."-----

§ 8

W miejsce dotychczasowej treści §22 Statutu wprowadza się następującą treść:

"§ 22-----

1. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenia Rady Nadzorczej i przewodniczy im.-----

2. Pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej nowej kadencji zwołuje Prezes Zarządu lub jeden z członków Rady Nadzorczej.-----

3. Rada Nadzorcza nowej kadencji na pierwszym posiedzeniu wybiera w drodze uchwały Przewodniczącego Rady Nadzorczej i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej."-----

§ 9

Uchwała wchodzi w życie z dniem rejestracji zmian przez Krajowy Rejestry Sądowy.-----

Po przeprowadzeniu głosowania jawnego Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, że w głosowaniu oddano ważne głosy z 22.280.751 akcji, procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym wynosi 82,17 %. Łączna liczba ważnych głosów wyniosła 22.280.751. Głosów „za” oddano 22.280.751, głosów „przeciw” i „wstrzymujących się” nie było, co oznacza, że Walne Zgromadzenie podjęło Uchwałę Nr 18. -----

Powyższa zmiana statutu została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 4 marca 2019 roku.

Uchwała Nr 01/03/2016
Zarządu spółki Astro S.A. z siedzibą w Warszawie
z dnia 03 marca 2016 r.
w sprawie zamiany akcji imiennych serii C na akcje na okaziciela

§ 1

W związku z wnioskiem z dnia 03 marca 2016 r. akcjonariusza Astro S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej "Spółka") – spółki K&R Enterprises Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – dotyczącego zamiany 4.300.000 (czterech milionów trzystu tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii C na akcje zwykłe na okaziciela niniejszym Zarząd Spółki, na podstawie przepisu art. 334 §2 Kodeksu spółek handlowych, dokonuje zamiany 4.300.000 (czterech milionów trzystu tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii C na akcje zwykłe na okaziciela.

§ 2

Zarząd postanawia:

1. dokonać stosownych wpisów w księdze akcyjnej Spółki;
2. wprowadzić do porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia Spółki punkt obejmujący głosowanie nad uchwałą wprowadzającą stosowne zmiany do brzmienia Statutu Spółki.

§ 3

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą jej powzięcia.


PREZES
Ryszard Krajewski

ASTRO S.A.
ul. Chmielna 28 b, 00-020 Warszawa
tel. 22 412 45 45
Regon: 010749380 NIP: 526-10-03-879

2.3.3. Emisja akcji serii D

Akcje Serii D zostały wyemitowane na podstawie uchwały nr 20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 30 czerwca 2018 roku jako akcje zwykłe na okaziciela (akt notarialny sporządzony przez notariusza Krzysztofa Buka z kancelarii notarialnej w Warszawie - Rep. A nr 1290/2018). Treść przedmiotowej uchwały przedstawiono poniżej:

UCHWAŁA NR 20
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Astro S.A. z siedzibą w Warszawie
z dnia 30 czerwca 2018 roku

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji
serii D

z wyłączeniem prawa poboru oraz zmiany statutu

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 431 i 432 Kodeksu spółek handlowych postanawia:-----

1. Podwyższyć kapitał zakładowy Spółki o kwotę 499.918,60 zł (czterysta dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset osiemnaście złotych i 60/100), to jest z kwoty 1.355.611 zł (jeden milion trzysta pięćdziesiąt pięć tysięcy sześćset jedenaście złotych) do kwoty 1.855.529,60 zł (jeden milion osiemset pięćdziesiąt pięć tysięcy pięćset dwadzieścia dziewięć złotych i 60/100).-----
2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki zostanie dokonane poprzez emisję 9.998.372 (dziewięć milionów dziewięćset dziewięćdziesiąt osiem tysięcy trzysta siedemdziesiąt dwie) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,05 zł (pięć groszy) każda akcja.-----
3. Objęcie akcji serii D nastąpi w drodze złożenia oferty przez Spółkę i jej przyjęcia przez oznaczonego adresata (subskrypcja prywatna), przy czym oferta zostanie skierowana do dwóch adresatów.-----
4. Wszystkie akcje serii D zostaną objęte w zamian za wkład pieniężny. Dopuszczalne jest rozliczenie wpłat na akcje w drodze kompensaty zobowiązań.-----
5. Cena emisyjna akcji serii D wynosi 0,10 zł (dziesięć groszy) za akcję.-----
6. Akcje serii D uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od dnia 1 stycznia 2018 roku.-----
7. Akcjom serii D nie będą przyznane szczególne uprawnienia.-----
8. Upoważnia się Zarząd do złożenia inwestorom określonym w ust. 3 powyżej oferty objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki.-----
9. Upoważnia się i zobowiązuje Zarząd do zawarcia umów o objęciu akcji w terminie do dnia 29 grudnia 2018 roku.-----

10. Na podstawie art. 430 §1 kodeksu spółek handlowych zmienia się statut Spółki w ten sposób, że paragraf siódmy ustęp pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:-----

"§ 7-----

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.855.529,60 zł (jeden milion osiemset pięćdziesiąt pięć tysięcy pięćset dwadzieścia dziewięć złotych i 60/100) i dzieli się na:-----

- 1) 9.900.000 (dziewięć milionów dziewięćset tysięcy akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,05 zł (pięć groszy) każda akcja,-----**
- 2) 12.912.220 (dwanaście milionów dziewięćset dwanaście tysięcy dwieście dwadzieścia) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,05 zł (pięć groszy) każda akcja,-----**
- 3) 4.300.000 (cztery miliony trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,05 (pięć groszy) każda akcja,-----**
- 4) 9.998.372 (dziewięć milionów dziewięćset dziewięćdziesiąt osiem tysięcy trzysta siedemdziesiąt dwie) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,05 (pięć groszy) każda akcja."-----**

§2

1. Po zapoznaniu się z pisemną opinią uzasadniającą przyczyny pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii D, działając w interesie Spółki, Walne Zgromadzenie Spółki pozbawia w całości dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru.-----

2. Opinia, o której mowa w ust. 1, brzmi jak następuje: W opinii Zarządu Astro S.A., wyłączenie przysługującego dotychczasowym akcjonariuszom prawa poboru akcji serii D jest uzasadnione interesem Emitenta. Emisja akcji serii D ma posłużyć do rozliczenia ceny zakupu udziałów w spółce z ograniczoną odpowiedzialnością. W związku z faktem, iż Emitent nie dysponuje obecnie wolnymi środkami pieniężnymi w wystarczającej wysokości, rozliczenie zakupu udziałów akcjami serii D stanowi dla Spółki jedyną realną możliwość przeprowadzenia planowanej transakcji."-----

§3

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.-----

Po przeprowadzeniu głosowania jawnego Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, że w głosowaniu oddano ważne głosy z 22.280.751 akcji, procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym wynosi 82,17 %. Łączna liczba ważnych głosów wyniosła 22.280.751. Głosów „za” oddano 22.280.751, głosów „przeciw” i „wstrzymujących się” nie było, co oznacza, że Walne Zgromadzenie podjęło Uchwałę Nr 20. -----

UCHWAŁA Nr 6
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
ASTRO Spółki Akcyjnej
z dnia 29 sierpnia 2018 roku
w sprawie zmiany uchwały nr 20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z
dnia 30 czerwca 2018 roku

§1

1. Walne Zgromadzenie niniejszym postanawia zmienić uchwałę nr 20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 czerwca 2018 roku, objętą protokołem spisany w formie aktu notarialnego, Rep. A nr 1290/2018,

przez Krzysztofa Buka notariusza w Warszawie, poprzez zmianę treści §1 ust. 3 tejże uchwały na następującą: -----

„3. Objęcie akcji serii D nastąpi w drodze złożenia oferty przez Spółkę i jej przyjęcia przez oznaczonego adresata (subskrypcja prywatna), przy czym oferta zostanie skierowana do trzech adresatów.”. -----

2. Pozostała treść uchwały nr 20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 czerwca 2018 roku pozostaje bez zmian. -----

§2

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

Po przeprowadzeniu głosowania jawnego Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, że w głosowaniu oddano ważne głosy z 22.280.751 akcji, procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym wynosi 82,17 %. Łączna liczba ważnych głosów wyniosła 22.280.751. Głosów „za” oddano 22.280.751, głosów „przeciw” i „wstrzymujących się” nie było, co oznacza, że Walne Zgromadzenie podjęło Uchwałę Nr 6. -----

Powyższa zmiana statutu została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 4 marca 2019 roku.

2.3.4. Zgoda na wprowadzenie do obrotu na NewConnect

W dniu 29 czerwca 2017 roku Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę nr 17 w sprawie wyrażenia zgody na wprowadzenie akcji serii B do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect (akt notarialny sporządzony przez notariusz Monikę Iwicką-Suchicką z kancelarii notarialnej w Warszawie - Rep. A nr 4847/2017). Treść wskazanej uchwały przedstawiono poniżej:

„UCHWAŁA Nr 17
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
ASTRO Spółki Akcyjnej
z dnia 29 czerwca 2017 roku
w upoważnienia dla Zarządu Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i
prawnych zmierzających do dematerializacji i wprowadzenia do obrotu akcji serii B

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia powołać upoważnić Zarząd Spółki do wszelkich czynności związanych z dematerializacją i wprowadzeniem do obrotu w ramach Alternatywnego Systemu Obrotu „NewConnect” akcji Spółki serii B, a w szczególności, ale nie wyłącznie do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie umowy lub umów, których przedmiotem byłaby rejestracja akcji serii B.-----

§ 2

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

Przewodniczący Zgromadzenia, po przeprowadzeniu głosowania stwierdził, że w głosowaniu tajnym oddano 23.042.427 ważnych głosów z 23.042.427 akcji, co stanowi 84,99 % kapitału zakładowego:-----

1) za podjęciem uchwały – 23.042.427 głosów,-----

2) przeciw podjęciu uchwały - 0 głosów,-----

3) wstrzymało się - 0 głosów,-----

wobec czego uchwała powyższa została podjęta jednogłośnie w głosowaniu jawnym. -----

W dniu 30 czerwca 2018 r. Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę nr 21 w sprawie wyrażenia zgody na wprowadzenie akcji serii C do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect (akt notarialny sporządzony przez notariusza Krzysztofa Buka z kancelarii notarialnej w Warszawie - Rep. A nr 1290/2018). Treść wskazanej uchwały przedstawiono poniżej:

UCHWAŁA NR 21
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Astro S.A. z siedzibą w Warszawie
z dnia 30 czerwca 2018 roku
w sprawie upoważnienia dla Zarządu Spółki do podjęcia wszelkich
czynności faktycznych i prawnych zmierzających do dematerializacji i
wprowadzenia do obrotu akcji serii C

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym postanawia upoważnić Zarząd Spółki do wszelkich czynności związanych z dematerializacją i wprowadzeniem do obrotu w ramach Alternatywnego Systemu Obrotu „New Connect” akcji Spółki serii C, a w szczególności, ale nie wyłącznie, do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie umowy lub umów, których przedmiotem byłaby rejestracja akcji serii C.-----

§2

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.-----
Po przeprowadzeniu głosowania jawnego Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, że w głosowaniu oddano ważne głosy z 22.280.751 akcji, procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym wynosi 82,17 %. Łączna liczba ważnych głosów wyniosła 22.280.751. Głosów „za” oddano 22.280.751, głosów „przeciw” i „wstrzymujących się” nie było, co oznacza, że Walne Zgromadzenie podjęło Uchwałę Nr 21. -----
e) -----

W dniu 31 sierpnia 2020 r. Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę nr 13 w sprawie wyrażenia zgody na wprowadzenie akcji serii D do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect (akt notarialny sporządzony przez notariusza Krzysztofa Buka z kancelarii notarialnej w Warszawie - Rep. A nr 1415/2020).

Treść wskazanej uchwały przedstawiono poniżej:

UCHWAŁA Nr 13

9

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
ASTRO Spółka Akcyjna
z dnia 31 sierpnia 2020 roku
w sprawie upoważnienia dla Zarządu Spółki do podjęcia wszelkich
czynności faktycznych i prawnych zmierzających do dematerializacji
i wprowadzenia do obrotu akcji serii D**

§1

Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym postanawia upoważnić Zarząd Spółki do wszelkich czynności związanych z dematerializacją i wprowadzeniem do obrotu w ramach Alternatywnego Systemu Obrotu „NewConnect” akcji Spółki serii D, a w szczególności, ale nie wyłącznie, do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie umowy lub umów, których przedmiotem byłaby rejestracja akcji serii D. -----

§ 2

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia. -----
Po przeprowadzeniu głosowania jawnego Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, że w głosowaniu oddano ważne głosy z 28.584.123 akcji, procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym wynosi 77,02 %. Łączna liczba ważnych głosów wyniosła 28.584.123. Głosów „za” oddano 27.929.123, głosów „przeciw” nie było, głosów „wstrzymujących się” było 655.000, co oznacza, że Walne Zgromadzenie podjęło Uchwałę Nr 13. -----

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

2.4.1. Akcje serii B

Wkład na akcje serii B, w kwocie 645.610,96 zł (sześćset czterdzieści pięć tysięcy sześćset dziesięć złotych i 96/100), został wniesiony w drodze umownej kompensaty wzajemnych zobowiązań pomiędzy Emitentem a spółką K&R Enterprises Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, natomiast w kwocie 0,04 zł (cztery grosze) został wniesiony gotówką. Wszystkie 12.912.220 akcji serii B zostało objętych przez spółkę K&R Enterprises Sp. z o.o.

W dniu 10 października 2013 roku spółka K&R Enterprises Sp. z o.o. udzieliła Emitentowi pożyczki w wysokości 560.000,00 zł (pięćset sześćdziesiąt tysięcy złotych). Na dzień zawarcia umowy kompensaty wzajemnych zobowiązań, tj. 15 lipca 2015 roku, łączna wysokość zobowiązań Emitenta z tytułu zaciągniętej pożyczki wynosiła 645.610,96 zł (sześćset czterdzieści pięć tysięcy sześćset dziesięć złotych i 96/100), co wynikało z kwoty głównej pożyczki oraz naliczonych na wskazany dzień odsetek umownych w wysokości 85.610,96 zł (osiemdziesiąt pięć tysięcy sześćset dziesięć złotych i 96/100). Potrącenie nastąpiło zgodnie z art. 14 § 4 k.s.h.

2.4.2. Akcje serii C

Akcje Serii C, zgodnie z uchwałą nr 4 Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 2 grudnia 2015 roku zostały w całości opłacone wkładem niepieniężnym w postaci prawa użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Warszawie przy ulicy Inżynierskiej nr 4 w obrębie 4-113-07 stanowiącej działki gruntu nr 28/1 i nr 28/2 oraz znajdującego się na niej budynku biurowego oraz budynku magazynowego, obu stanowiących odrębne od gruntu nieruchomości, objętej księgą wieczystą KW Nr WA3M/00466139/5.

Wartość powyższej nieruchomości wskazana w sprawozdaniu Zarządu Emitenta sporządzonym zgodnie z art. 431 § 7 KSH w zw. z art. 311 KSH, w opinii biegłego rewidenta pana Mariusza Wilkołaskiego sporządzonej na dzień 06 listopada 2015 roku w imieniu Sea PL Polska Sp. z o.o., odzwierciedlała jej wartość godziwą i wynosiła 9.460.000,00 zł. Skan wskazanej wyżej opinii biegłego rewidenta stanowi załącznik do niniejszego dokumentu informacyjnego.

Prawo użytkowania wieczystego nieruchomości wskazanych powyżej zostało przeniesione na Emitenta aktem notarialnym Rep. A Nr 11472/2015 w dniu 2 grudnia 2015 roku.

2.4.3. Akcje serii D

Akcje serii D w ilości 9.900.000 zostały objęte za wkład pieniężny w drodze potrącenia wierzytelności. Potrącenie nastąpiło zgodnie z art. 14 § 4 k.s.h.

Akcje serii D w ilości 98.372 zostały objęte za gotówkę.

Na mocy umów zakupu łącznie 90 udziałów spółki Powszechna Agencja Handlowa-Kraków Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, zawartych w dniu 5 września 2018 roku, Emitent był zobowiązany do zapłaty sprzedającym (trzy osoby fizyczne) łącznej ceny w wysokości 990.000 złotych. Walne Zgromadzenie Emitenta wyraziło zgodę na zakup wskazanych udziałów po określonej cenie w uchwale nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 30 czerwca 2018 roku. Dwie osoby objęły po 1.650.000 akcji serii D, a jedna osoba objęła 6.698.372 akcje serii D. Uzgodniona ostatecznie przez strony cena udziałów była niższa niż ich wartość księgowa obliczona w oparciu o aktualne składniki majątku nabywanej spółki. W skład majątku Spółki, której udziały były nabywane wchodziły nieruchomości, których wartość zgodnie z *Operatem szacunkowym, określającym wartość rynkową nieruchomości, którymi dysponowała spółka Powszechna Agencja Handlowa-Kraków Sp. z o. z dnia 22 czerwca 2018 r.* została określona na:

- kwotę 1.275.600 zł – wartość prawa własności działek nr 204/41, 204/42, 204/46, 204/47, 205/10, 205/14 położonych w Krakowie w jednostce ewidencyjnej Nowa Huta obręb 6 (działki stanowią funkcjonalną całość, wartość liczona jako grunt niezabudowany);

- kwotę 2.489.600 zł - wartość prawa użytkowni wieczystego działek nr 204/26, 435, 204/12, położonych w Krakowie w jednostce ewidencyjnej Nowa Huta obręb 6 (działki stanowią funkcjonalną całość, wartość liczona jako grunt niezabudowany);

-kwotę 56.400 zł – wartość prawa własności działki nr 205/16, położonej w Krakowie w jednostce ewidencyjnej Nowa Huta obręb 6.

2.5. Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego wszystkie akcje wyemitowane przez Emitenta są równe w prawie do dywidendy, przy czym:

- Akcje serii B uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłat zysku, jaki był przeznaczony do podziału za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 roku;

- Akcje serii C uczestniczą w dywidendzie poczynając od wypłat zysku, jaki był przeznaczony do podziału za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku.
- Akcje serii D uczestniczą w dywidendzie poczynając od wypłat zysku, jaki był przeznaczony do podziału za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 roku.

Zgodnie z uchwałą nr 5 Walnego Zgromadzenia z dnia 21 lipca 2021 roku zysk netto za rok 2020 w wysokości 421.122,38 zł został przeznaczony w kwocie 333.519,87 zł na pokrycie strat z lat ubiegłych, a w pozostałej części, tj. w kwocie 87.602,51 zł na kapitał zapasowy.

Za rok 2021 Emitent odnotował stratę netto w wysokości 444.272,01 zł, która zgodnie z uchwałą nr 5 Zwyczajnego Zgromadzenia z dnia 28 czerwca 2022 r. została pokryta z kapitału zapasowego Spółki.

Za rok 2022 Emitent odnotował stratę netto w wysokości 5.681.181,05 zł (pięć milionów sześćset osiemdziesiąt jeden tysięcy sto osiemdziesiąt jeden złotych pięć groszy), która zgodnie z uchwałą nr 5 Zwyczajnego Zgromadzenia z dnia 26 czerwca 2023 r. została pokryta z kapitału zapasowego Spółki.

2.6. 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

Akcjonariuszom przysługują uprawnienia o charakterze korporacyjnym i majątkowym.

Zakres praw i obowiązków związanych z instrumentami finansowymi Emitenta, które mają zostać wprowadzone do obrotu określa Statut Spółki oraz Kodeks spółek handlowych i inne powszechnie obowiązujące przepisy prawa.

Akcje objęte niniejszym Dokumentem Informacyjnym nie są uprzywilejowane w jakikolwiek sposób, w szczególności nie są uprzywilejowane co do prawa głosu, prawa do dywidendy oraz co do podziału majątku w przypadku likwidacji Emitenta. Prawa i obowiązki związane z akcjami Spółki są określone w przepisach KSH, w Statucie oraz w innych przepisach prawa.

Statut Emitenta nie przewiduje zasad innych niż wynikające z powszechnie obowiązujących przepisów prawa w zakresie działań niezbędnych do zmiany praw posiadaczy Akcji. Zgodnie z treścią Statutu Emitenta Akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela. Według Statutu Emitenta z akcjami nie są związane jakiegokolwiek ograniczenia co do przenoszenia praw z akcji, zabezpieczenia ani świadczenia dodatkowe. Zgodnie z art. 334 §2 KSH zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela albo odwrotnie może być dokonana na żądanie akcjonariusza, jeżeli ustawa lub statut nie stanowi inaczej. Zgodnie z przepisami KSH Spółka może wydać akcje o szczególnych uprawnieniach, a także przyznać indywidualnie oznaczonemu akcjonariuszowi osobiste uprawnienia, które wygasają najpóźniej z dniem, w którym uprawniony przestaje być akcjonariuszem Spółki.

Wydanie akcji o szczególnych uprawnieniach oraz przyznanie indywidualnie oznaczonemu akcjonariuszowi osobistych uprawnień, musi zostać odzwierciedlone w statucie spółki. Zgodnie z art. 430 §1 KSH zmiana statutu wymaga uchwały walnego zgromadzenia i wpisu do rejestru. Uchwała zmieniająca statut powinna zawierać wskazanie akcji uprzywilejowanych lub odpowiednio oznaczenie podmiotu, któremu przyznawane są osobiste uprawnienia, rodzaj uprzywilejowania akcji lub odpowiednio rodzaj osobistego uprawnienia oraz ewentualnie dodatkowe warunki, od których spełnienia uzależnione jest przyznanie uprzywilejowania akcji lub odpowiednio osobistego uprawnienia. Uchwała dotycząca zmiany statutu zapada większością trzech czwartych głosów, przy czym uchwała dotycząca zmiany statutu, zwiększająca świadczenia akcjonariuszy lub uszczuplająca prawa przyznane osobiście poszczególnym akcjonariuszom, wymaga zgody wszystkich akcjonariuszy, których dotyczy (art. 415 §3 KSH).

2.6.1. Prawa związane z instrumentami finansowymi i zasady ich realizacji

PRAWA AKCJONARIUSZA O CHARAKTERZE MAJĄTKOWYM

Akcjonariuszowi Spółki przysługują następujące prawa o charakterze majątkowym:

Prawo do zbycia akcji

Zgodnie z art. 337 §1 KSH akcje są zbywalne. W statucie Emitenta nie zawarto żadnych zapisów ograniczających to prawo. Akcje są zbywalne w drodze czynności prawnych odpłatnych (np. sprzedaż, zamiana) jak i nieodpłatnych (np. darowizna). Statut Spółki nie przewiduje ograniczeń w zakresie prawa akcjonariusza do dysponowania Akcjami. Umowa zbycia Akcji zdematerializowanych przenosi prawa ze zbywanych Akcji z chwilą rozliczenia dokonanego za pośrednictwem KDPW poprzez dokonanie odpowiedniego zapisu na rachunku papierów wartościowych nabywcy. Prawo rozporządzania Akcjami obejmuje także uprawnienie do ustanawiania na nich obciążeń, w szczególności do ustanawiania zastawu, czy użytkowania na akcjach. Do rozporządzenia akcjami może dojść także w związku z ich umorzeniem. Emitent nie posiada wiedzy co do umownych ograniczeń w rozporządzeniu Akcjami.

Akcjonariusz spółki publicznej może przenosić akcje w okresie między dniem rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki (record date) a dniem zakończenia walnego zgromadzenia (art. 406⁴ KSH).

Prawo do udziału w zysku, tj. prawo do dywidendy

Akcjonariusze są uprawnieni do udziału w zysku wykazany w sprawozdaniu finansowym zbadany przez biegłego rewidenta, który na podstawie uchwały walnego zgromadzenia został przeznaczony do podziału między akcjonariuszy. Walne zgromadzenie może podjąć uchwałę o przeznaczeniu całego zysku lub jego części na dywidendę, jak również uchwałę o zatrzymaniu całego zysku w spółce, przy czym kwota przeznaczona na wypłatę dywidendy nie może przekraczać zysku za ostatni rok obrotowy spółki, 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.

Na podstawie art. 395 KSH, organem właściwym do powzięcia uchwały o podziale zysku (lub o pokryciu straty) oraz o wypłacie dywidendy jest Walne Zgromadzenie, które powinno odbyć się w terminie 6 miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustala w uchwale o podziale zysku za ostatni rok obrotowy wysokość dywidendy, dzień ustalenia prawa do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy (art. 348 §3 i §4 KSH).

Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którzy posiadają na swoim rachunku akcje w dniu, który walne zgromadzenie określi w swojej uchwale, jako dzień ustalenia prawa do dywidendy. Walne zgromadzenie określa dzień prawa do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy. Warunki i termin przekazania dywidendy, w przypadku, gdy walne Zgromadzenie podejmie decyzję o jej wypłacie, ustalane będą zgodnie z zasadami przyjętymi dla spółek publicznych. W szczególności, ustalenie terminów w związku z wypłatą dywidendy oraz operacja wypłaty dywidendy jest przeprowadzane zgodnie z regulacjami KDPW.

Zysk przeznaczony na wypłatę dywidendy podlega rozdzieleniu między akcjonariuszy w stosunku do liczby akcji, przy czym jeżeli akcje nie są całkowicie pokryte, zysk rozdziela się w stosunku do dokonanych wpłat na akcje. Dywidenda przypadająca na jedną akcję wyliczana jest przez podzielenie kwoty przeznaczonej uchwałą walnego zgromadzenia do podziału między akcjonariuszy przez liczbę akcji.

Z Akcjami nie jest związane inne niż wskazane powyżej prawo do udziału w zyskach Spółki, w szczególności Statut nie przewiduje przyznania uczestnictwa w zyskach Spółki w postaci wydania imiennych świadectw założycielskich, w celu wynagrodzenia usług świadczonych przy powstaniu Spółki lub świadectw użytkowych wydanych w zamian za akcje umorzone.

Przepisy prawa ani Statut nie przewidują określonej stopy dywidendy, stałej częstotliwości lub akumulowanego charakteru wypłaty dywidendy.

Prawo do wypłaty dywidendy, jako roszczenie majątkowe, nie wygasa i nie może być wyłączone, jednakże podlega przedawnieniu.

Z akcjami Emitenta nie jest związane również inne prawo do udziału w zyskach Emitenta.

Prawo pierwszeństwa do objęcia akcji nowej emisji, tj. prawo poboru

Prawo to przysługuje akcjonariuszom na podstawie art. 433 §1 KSH. W przypadku nowej emisji akcjonariusze Emitenta mają prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych przez nich akcji (prawo poboru). Prawo poboru odnosi się również do emisji przez Spółkę papierów wartościowych zamiennych na akcje Spółki lub inkorporujących prawo zapisu na akcje. W interesie Spółki, zgodnie z przepisami 433 §2 KSH, po spełnieniu określonych kryteriów, walne zgromadzenie może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji Spółki w całości lub części.

Dla pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru konieczne jest zapowiedzenie wyłączenia prawa poboru w porządku obrad walnego zgromadzenia. Uchwała w przedmiocie wyłączenia prawa poboru dla swojej ważności wymaga większości 4/5 głosów (art. 433 §2 KSH).

Większość 4/5 głosów nie jest wymagana w przypadku, kiedy uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego stanowi, że nowe akcje mają być objęte w całości przez instytucję finansową (subemitenta), z obowiązkiem ich oferowania akcjonariuszom celem umożliwienia im wykonania prawa poboru na warunkach określonych w uchwale. Większość 4/5 nie jest również wymagana w przypadku, kiedy uchwała stanowi, iż akcje nowej emisji mogą być objęte przez subemitenta w przypadku, gdy akcjonariusze, którym służy prawo poboru, nie obejmą części lub wszystkich oferowanych im akcji (art. 433 §3 KSH).

Prawo do udziału w majątku spółki w przypadku jej likwidacji

Akcjonariuszowi przysługuje prawo do udziału w majątku Spółki pozostałym po przeprowadzeniu postępowania likwidacyjnego, w szczególności po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu roszczeń wierzycieli wobec Spółki. W ramach likwidacji spółki akcyjnej likwidatorzy powinni zakończyć interesy bieżące spółki, ściągając wierzytelności, wypełnić zobowiązania ciężące na spółce i upłynnić majątek spółki, zgodnie z art. 468 §1 KSH. W myśl art. 474 §1 KSH, podział między akcjonariuszy majątku pozostałego po zaspokojeniu wierzycieli nie może nastąpić przed upływem roku od dnia ostatniego ogłoszenia o otwarciu likwidacji i wezwaniu wierzycieli. Majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli spółki, stosownie do art. 474 §2 KSH, dzieli się pomiędzy akcjonariuszy spółki w stosunku do dokonanych przez każdego z akcjonariuszy wpłat na kapitał zakładowy spółki. Wielkość wpłat na kapitał zakładowy spółki przez danego akcjonariusza ustala się w oparciu o liczbę i wartość posiadanych przez niego akcji. Statut Emitenta nie przewiduje uprzywilejowania w przedmiotowym zakresie.

Prawo do ustanowienia zastawu lub użytkowania na akcjach

Akcje mogą być przedmiotem zastawu lub prawa użytkowania ustanowionego przez ich właściciela. Zgodnie z art. 340 KSH zastawnik i użytkownik mogą wykonywać prawo głosu z akcji, na której ustanowiono zastaw lub użytkowanie, jeżeli przewiduje to czynność prawna ustanawiająca ograniczone prawo rzeczowe oraz gdy w rejestrze akcjonariuszy lub na rachunku papierów wartościowych, dokonano wzmianki o jego ustanowieniu i upoważnieniu do wykonywania prawa głosu.

Prawo do umorzenia akcji

Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia, z zastrzeżeniem postanowień art. 363 §5 KSH. Uchwała powinna określać w szczególności podstawę prawną umorzenia, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego. Umorzenie akcji wymaga obniżenia kapitału zakładowego. Uchwała o obniżeniu kapitału zakładowego powinna być powzięta na Walnym Zgromadzeniu, na którym powzięto uchwałę o umorzeniu akcji. Wymogów, o których mowa w art. 456 KSH, nie stosuje się do umorzenia akcji: 1) gdy spółka umarza akcje własne nabyte nieodpłatnie w celu ich umorzenia lub 2) jeżeli wynagrodzenie akcjonariuszy akcji umorzonych ma być wypłacone wyłącznie z kwoty, która zgodnie z art. 348 §1 KSH może być przeznaczona do podziału. Umorzenie akcji następuje z chwilą obniżenia kapitału

zakładowego. Jednakże w przypadku określonym w pkt 2), od chwili spełnienia świadczenia przez spółkę na rzecz akcjonariusza, z umarzanych akcji nie można wykonywać praw udziałowych. Spółka może nabywać akcje własne w przypadkach określonych w art. 362 §1 KSH w tym w szczególności w celu ich umorzenia oraz dalszej odsprzedaży.

Prawa związane z wykupem akcji

Zgodnie z art. 416 §4 i 417 §4 KSH skuteczność uchwały w sprawie istotnej zmiany przedmiotu działalności spółki zależy od wykupienia akcji tych akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na tę zmianę, o ile w statucie spółki nie został zamieszczony zapis, przewidujący możliwość istotnej zmiany przedmiotu działalności spółki bez konieczności wykupu akcji w sytuacji gdy uchwała zostanie podjęta większością dwóch trzecich głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.

Przymusowy wykup (squeeze out) - spółka publiczna

W myśl art. 418 §4 KSH do spółek publicznych nie stosuje się przepisów KSH o przymusowym wykupie akcji, natomiast zgodnie z artykułem 82 Ustawy o Ofercie, akcjonariuszowi spółki publicznej, który samodzielnie lub wspólnie z podmiotami od niego zależnymi lub wobec niego dominującymi oraz podmiotami będącymi stronami porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie, osiągnął lub przekroczył 95 proc. ogólnej liczby głosów w tej spółce, przysługuje, w terminie trzech miesięcy od osiągnięcia lub przekroczenia tego progu, prawo żądania od pozostałych akcjonariuszy sprzedaży wszystkich posiadanych przez nich akcji (przymusowy wykup).

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

Przymusowy wykup jest ogłaszany i przeprowadzany za pośrednictwem podmiotu prowadzącego działalność maklerską na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, który jest obowiązany - nie później niż na 14 dni roboczych przed dniem rozpoczęcia przymusowego wykupu - do równoczesnego zawiadomienia o zamiarze jego ogłoszenia Komisji Nadzoru Finansowego oraz spółki prowadzącej rynek regulowany, na którym są notowane dane akcje, a jeżeli akcje spółki są notowane na kilku rynkach regulowanych – wszystkie te spółki. Do zawiadomienia dołącza się informacje na temat przymusowego wykupu. Odstąpienie od ogłoszonego przymusowego wykupu jest niedopuszczalne.

Ustawa o Ofercie reguluje ponadto sposób ustalania ceny w ramach przymusowego wykupu akcji (art. 82 ust. 2).

Przymusowy odkup (sell out) - spółka publiczna

W myśl art. 418¹ §8 KSH do spółek publicznych nie stosuje się przepisów KSH o przymusowym odkupie akcji, natomiast zgodnie z art. 83 Ustawy o Ofercie, akcjonariusz spółki publicznej może zażądać

wykupienia posiadanych przez niego akcji przez innego akcjonariusza, który osiągnął lub przekroczył 95 proc. ogólnej liczby głosów w tej spółce. Żądanie składa się na piśmie w terminie trzech miesięcy od dnia, w którym nastąpiło osiągnięcie lub przekroczenie tego progu przez innego akcjonariusza. W przypadku gdy informacja o osiągnięciu lub przekroczeniu wyżej wymienionego progu ogólnej liczby głosów nie została przekazana do publicznej wiadomości w trybie określonym w art. 70 pkt 1 Ustawy o Ofercie, termin na złożenie żądania biegnie od dnia, w którym akcjonariusz spółki publicznej, który może żądać wykupienia posiadanych przez niego akcji, dowiedział się lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się dowiedzieć o osiągnięciu lub przekroczeniu tego progu przez innego akcjonariusza. Wyżej wymienionemu żądaniu są zobowiązani, w terminie 30 dni od dnia jego zgłoszenia, zadośćuczynić solidarnie akcjonariusz, który osiągnął lub przekroczył 95 proc. ogólnej liczby głosów w tej spółce oraz podmioty wobec niego zależne lub wobec niego dominujące, a także solidarnie każda ze stron porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5) Ustawy o Ofercie, o ile członkowie tego porozumienia posiadają wspólnie, wraz z podmiotami dominującymi i zależnymi, co najmniej 95 proc. ogólnej liczby głosów.

Ustawa o Ofercie reguluje ponadto sposób ustalania ceny minimalnej w ramach przymusowego odkupu akcji (rt.. 83 ust. 4).

Prawo do zamiany akcji

Zgodnie z art. 334 §2 KSH zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela albo odwrotnie może być dokonana na żądanie akcjonariusza, jeżeli ustawa lub statut nie stanowi inaczej. Zgodnie z postanowieniem §8 ust. 2 Statutu, na wniosek akcjonariusza skierowany do Zarządu akcje imienne ulegną zamianie na akcje na okaziciela. Zamiana nastąpi w terminie 30 dni od złożenia wniosku przez akcjonariusza. Koszty zamiany akcji ponosić będzie Spółka.

PRAWA AKCJONARIUSZA O CHARAKTERZE KORPORACYJNYM

Akcjonariuszom Emitenta przysługują w szczególności następujące prawa o charakterze korporacyjnym:

Prawo do żądania wydania imiennego świadectwa depozytowego i imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu

Akcjonariuszom Emitenta przysługuje uprawnienie do imiennego świadectwa depozytowego wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych oraz do imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu Emitenta.

Prawo do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółki

Akcjonariusz Emitenta ma prawo uczestnictwa w walnym zgromadzeniu Spółki.

Zgodnie z art. 406¹ KSH prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu Emitenta przysługuje jedynie osobom, które posiadały akcje Emitenta na koniec szesnastego dnia poprzedzającego dzień walnego zgromadzenia (tzw. record date - dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu) oraz zgłosiły żądanie wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, nie

wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji (record date) uczestnictwa w walnym zgromadzeniu (art. 406³ §1 KSH).

Zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej, jeżeli ustanowienie na ich rzecz ograniczonego prawa rzeczowego jest zarejestrowane na rachunku papierów wartościowych w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu (art. 406² KSH).

Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywania prawa głosu przez pełnomocnika lub innego przedstawiciela

Zgodnie z art. 412 §1 KSH akcjonariusz może uczestniczyć w walnym zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Pełnomocnik wykonuje wszystkie uprawnienia akcjonariusza na walnym zgromadzeniu, chyba że co innego wynika z treści pełnomocnictwa. Pełnomocnik może udzielić dalszego pełnomocnictwa, jeżeli wynika to z treści pełnomocnictwa. Pełnomocnik może reprezentować więcej niż jednego akcjonariusza i głosować odmiennie z akcji każdego akcjonariusza. Akcjonariusz spółki publicznej posiadający akcje zapisane na więcej niż jednym rachunku papierów wartościowych może ustanowić oddzielnych pełnomocników do wykonywania praw z akcji zapisanych na każdym z rachunków. Zasady wykonywania prawa głosu przez pełnomocnika stosuje się do wykonywania prawa głosu przez innego przedstawiciela.

Pełnomocnictwo do uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej i wykonywania prawa głosu wymaga udzielenia na piśmie lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu. Spółka publiczna wskazuje akcjonariuszom co najmniej jeden sposób zawiadamiania przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej o udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej. O sposobie zawiadamiania rozstrzyga regulamin walnego zgromadzenia, zaś w przypadku braku takiej regulacji w regulaminie, jak w przypadku Emitenta - Zarząd. Spółka publiczna podejmuje odpowiednie działania służące identyfikacji akcjonariusza i pełnomocnika w celu weryfikacji ważności pełnomocnictwa udzielonego w postaci elektronicznej. Działania te powinny być proporcjonalne do celu. Powyższe zasady stosuje się odpowiednio do odwołania pełnomocnictwa.

Jeżeli pełnomocnikiem na walnym zgromadzeniu spółki publicznej jest członek zarządu, członek rady nadzorczej, likwidator, pracownik spółki publicznej lub członek organów lub pracownik spółki lub spółdzielni zależnej od tej spółki, pełnomocnictwo może upoważniać do reprezentacji tylko na jednym walnym zgromadzeniu, a pełnomocnik taki głosuje zgodnie z instrukcjami udzielonymi przez akcjonariusza. Pełnomocnik ma obowiązek ujawnić akcjonariuszowi okoliczności wskazujące na istnienie bądź możliwość wystąpienia konfliktu interesów. Udzielenie dalszego pełnomocnictwa jest wyłączone.

Prawo do głosowania na walnym zgromadzeniu

Z wszystkimi akcjami Emitenta związane jest prawo do wykonywania 1 (jednego) głosu na Walnym Zgromadzeniu.

Zgodnie z art. 411³ KSH akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji (split voting), a zgodnie z art. 411¹ §1 KSH akcjonariusz spółki publicznej może oddać głos na walnym zgromadzeniu drogą korespondencyjną, jeżeli przewiduje to regulamin walnego zgromadzenia. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego w Spółce nie obowiązuje regulamin walnego zgromadzenia.

Zgodnie z art. 406⁵ §1 KSH udział w walnym zgromadzeniu można wziąć również przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, chyba że statut spółki stanowi inaczej. O udziale w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej postanawia zwołujący to zgromadzenie. Udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej obejmuje 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 oraz wykonywanie osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu przed lub w toku walnego zgromadzenia (art. 406⁵ §2 KSH). W przypadku wykonywania prawa głosu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej spółka niezwłocznie przesyła akcjonariuszowi elektroniczne potwierdzenie otrzymania głosu (art. 406⁵ §5 KSH). Statut Emitenta nie wyklucza powyższych możliwości.

Prawo do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia

Zgodnie z art. 399 §3 KSH akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce mogą zwołać nadzwyczajne walne zgromadzenie spółki. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia.

Prawo do złożenia wniosku o zwołanie nadzwyczajnego walnego zgromadzenia oraz do złożenia wniosku o umieszczenie określonych spraw w porządku obrad walnego zgromadzenia

Zgodnie z art. 400 §1 KSH akcjonariusz lub akcjonariusze posiadający co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki mogą żądać zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia i umieszczenia w porządku obrad określonych spraw. Żądanie takie należy złożyć zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania zarządowi nadzwyczajne walne zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego zgromadzenia.

Zgromadzenie, o którym mowa w art. 400 §1 KSH, podejmuje uchwałę rozstrzygającą, czy koszty zwołania i odbycia zgromadzenia 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.

Prawo do złożenia wniosku o umieszczenie określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia

Na podstawie art. 401 §1 KSH akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad

najbliższego walnego zgromadzenia. Żądanie może być zgłoszone w formie elektronicznej. Żądanie powinno być zgłoszone zarządowi spółki publicznej nie później niż na 21 dni przed wyznaczonym terminem walnego zgromadzenia i zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad.

Zarząd spółki publicznej jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na 18 dni przed wyznaczonym terminem walnego zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania walnego zgromadzenia.

Prawo do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad walnego zgromadzenia

Na mocy art. 401 §5 KSH każdy z akcjonariuszy ma prawo zgłaszać podczas walnego zgromadzenia projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad. Ponadto na mocy art. 401 §4 KSH akcjonariusz lub akcjonariusze spółki publicznej, reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego, mogą przed terminem walnego zgromadzenia zgłaszać spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej.

Prawo żądania sprawdzenia listy obecności akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu Spółki

Zgodnie z art. 410 §1 KSH, niezwłocznie po wyborze przewodniczącego walnego zgromadzenia należy sporządzić listę obecności zawierającą spis osób uczestniczących w walnym zgromadzeniu z wymienieniem liczby akcji spółki, które każdy z tych uczestników przedstawia oraz służących im głosów. Lista ta winna być podpisana przez przewodniczącego i przedłożona do wglądu podczas obrad walnego zgromadzenia.

Zgodnie z art. 410 §2 KSH na wniosek akcjonariuszy posiadających co najmniej jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na walnym zgromadzeniu, lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną z co najmniej trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji.

Prawo żądania zarządzenia tajnego głosowania

Zgodnie z art. 420 §2 każdy z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na walnym zgromadzeniu ma prawo zażądać zarządzenia tajnego głosowania, niezależnie od charakteru podejmowanych uchwał. Statut nie przewiduje odmiennych postanowień w tej materii.

Prawo do żądania wyboru rady nadzorczej odrębnymi grupami

Na podstawie art. 385 §3 - 6 KSH wybór rady nadzorczej, na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego, powinien być dokonany w drodze głosowania oddzielnymi grupami na najbliższym walnym zgromadzeniu, nawet gdy statut spółki przewiduje inny sposób powołania rady nadzorczej. Akcjonariusze reprezentujący na walnym zgromadzeniu tę część

akcji, która przypada z podziału ogólnej liczby akcji reprezentowanych na walnym zgromadzeniu przez liczbę członków Rady Nadzorczej, mogą utworzyć oddzielną grupę celem wyboru jednego członka rady nadzorczej, nie biorą jednak udziału w wyborze pozostałych członków rady nadzorczej (art. 385 §5 KSH). Mandaty w radzie nadzorczej nieobsadzone przez odpowiednią grupę akcjonariuszy, utworzoną zgodnie z zasadami podanymi powyżej, obsadza się w drodze głosowania, w którym uczestniczą wszyscy akcjonariusze, których głosy nie zostały oddane przy wyborze członków rady nadzorczej wybieranych w drodze głosowania oddzielnymi grupami (art. 385 §6 KSH). W wymienionych powyżej głosowaniach każdej akcji przysługuje tylko jeden głos bez przywilejów lub ograniczeń (art. 385 §9 KSH).

Prawo żądania udzielenia przez Zarząd Spółki informacji dotyczących Spółki

Stosownie do art. 428 §1 KSH akcjonariusz może zgłosić w trakcie trwania walnego zgromadzenia żądanie udzielenia przez zarząd informacji dotyczących spółki, jeżeli udzielenie takich informacji przez zarząd jest uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad walnego zgromadzenia. Zarząd spółki jest zobowiązany do udzielenia informacji żądanej przez akcjonariusza, jednakże zgodnie z art. 428 §2 KSH zarząd powinien w określonych wypadkach odmówić udzielenia informacji. Ponadto zgodnie z art. 428 §5 KSH w przypadku zgłoszenia w trakcie trwania walnego zgromadzenia przez akcjonariusza spółki żądania udzielenia przez zarząd informacji dotyczących spółki, Zarząd może udzielić akcjonariuszowi informacji na piśmie poza walnym zgromadzeniem, jeżeli przemawiają za tym ważne powody. Zarząd jest obowiązany udzielić informacji nie później niż w terminie dwóch tygodni od dnia zgłoszenia żądania podczas walnego zgromadzenia.

W przypadku zgłoszenia przez akcjonariusza poza walnym zgromadzeniem wniosku o udzielenie informacji dotyczących spółki, Zarząd może udzielić akcjonariuszowi informacji na piśmie. Jeżeli udzielenie odpowiedzi na pytanie akcjonariusza mogłoby wyrządzić szkodę spółce, spółce z nią powiązanej albo spółce lub spółdzielni zależnej, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa, zarząd spółki odmawia udzielenia informacji (art. 428 §6 KSH).

Zgodnie z art. 6 §4 i §5 KSH akcjonariuszowi spółki przysługuje także prawo do żądania, aby spółka handlowa będąca akcjonariuszem spółki udzieliła informacji na piśmie, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności w rozumieniu art. 4 §1 pkt 4) KSH wobec określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej akcjonariuszem spółki. Akcjonariusz spółki uprawniony do złożenia żądania, o którym mowa powyżej, może żądać również ujawnienia liczby akcji spółki lub głosów na walnym zgromadzeniu spółki, jakie posiada spółka handlowa, w tym także jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami.

Akcjonariuszom przysługuje ponadto szereg praw związanych z dokumentacją spółki. Najważniejsze z nich to:

- prawo do otrzymania odpisów sprawozdania zarządu z działalności spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania rady nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta (art. 395 §4 KSH);

- prawo do przeglądania listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w walnym zgromadzeniu w lokalu zarządu, prawo do żądania sporządzenia odpisu takiej listy akcjonariuszy, prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem walnego zgromadzenia, prawo do żądania przesłania listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną (art. 407 §1 i 1¹ KSH);
- prawo do przeglądania księgi protokołów walnego zgromadzenia oraz prawo do otrzymania poświadczonych przez zarząd odpisów uchwał (art. 421 §3 KSH);
- prawo do przeglądania dokumentów związanych z połączeniem, podziałem lub przekształceniem spółki (art. 505, 540 i 561 KSH).

Prawo do złożenia wniosku do sądu rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji

Akcjonariusz, któremu odmówiono ujawnienia żądanej informacji ma prawo do złożenia wniosku do sądu rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji, o których mowa w art. 428 §1 Kodeksu spółek handlowych (art. 429 §1 KSH) lub o zobowiązanie Emitenta do ogłoszenia informacji udzielonych innemu akcjonariuszowi poza Walnym Zgromadzeniem na podstawie art. 428 §4 KSH (art. 429 §2 KSH).

Prawo do zaskarżenia uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki.

Akcjonariuszom przysługuje uprawnienie do wytoczenia powództwa przeciwko spółce o uchylenie uchwały walnego zgromadzenia. Powództwo takie przysługuje w przypadku, gdy uchwała jest sprzeczna ze statutem bądź dobrymi obyczajami i godząca w interes spółki lub ma na celu pokrzywdzenie akcjonariusza. Uprawnienie do wytoczenia wyżej wymienionego powództwa przysługuje akcjonariuszom, którzy (i) głosowali przeciwko uchwale i po jej podjęciu zażądali zaprotokołowania sprzeciwu, (ii) bezzasadnie nie zostali dopuszczeni do udziału w walnym zgromadzeniu lub (iii) nie byli obecni na walnym zgromadzeniu, pod warunkiem, że walne zgromadzenie zostało wadliwie zwołane lub uchwała nie była objęta porządkiem obrad. Termin na wytoczenie powództwa wynosi jeden miesiąc od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały.

Osobom wymienionym powyżej przysługuje również uprawnienie do wytoczenia powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały walnego zgromadzenia w przypadku jej sprzeczności z przepisami prawa. Termin na wytoczenie powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały wynosi 30 dni od dnia jej ogłoszenia, nie później jednak niż rok od dnia powzięcia uchwały.

Przepisy szczególne przewidują modyfikacje tego uprawnienia, np. w zakresie zaskarzania uchwał o połączeniu, podziale lub przekształceniu spółki.

Prawo do zgłoszenia wniosku w sprawie podjęcia przez walne zgromadzenie uchwały dotyczącej powołania rewidenta ds. szczególnych

Na podstawie art. 84 ust. 1 Ustawa o ofercie publicznej na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy spółki publicznej, posiadających co najmniej 5 proc. ogólnej liczby głosów, walne zgromadzenie może podjąć uchwałę w sprawie zbadania przez biegłego (rewident do spraw szczególnych), 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 spółki.

W przypadku gdy walne zgromadzenie nie podejmie uchwały zgodnej z treścią wyżej opisanego wniosku wystosowanego przez akcjonariusza lub akcjonariuszy, albo podejmie ją z naruszeniem wymogów formalnych uchwały opisanych w art. 84 ust. 4 Ustawa o ofercie publicznej, wnioskodawcy mogą w terminie 14 dni od dnia podjęcia uchwały, wystąpić do sądu rejestrowego o wyznaczenie wskazanego podmiotu jako rewidenta ds. szczególnych (art. 85 ust. 1 Ustawa o ofercie publicznej).

Prawo do wniesienia powództwa przeciwko członkom władz Emitenta lub innym osobom, które wyrządziły szkodę Emitentowi (art. 486 i 487 KSH)

W przypadku wyrządzenia spółce szkody przez członków organów statutowych spółki lub inną osobę każdy akcjonariusz lub osoba, której służy inny tytuł uczestnictwa w zyskach lub w podziale majątku, może wnieść pozew o naprawienie szkody wyrządzonej spółce, a osoby obowiązane do naprawienia szkody nie mogą powoływać się w takiej sytuacji na uchwałę walnego zgromadzenia udzielającą im absolutorium ani na dokonane przez spółkę zrzeczenie się roszczeń o odszkodowanie, jeżeli spółka nie wytoczy powództwa o naprawienie wyrządzonej jej szkody w terminie roku od dnia ujawnienia czynu wyrządzającego szkodę.

UPRZYWILEJOWANIE ORAZ ŚWIADCZENIA DODATKOWE ZWIĄZANE Z INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI EMITENTA

Instrumenty finansowe Emitenta, które mają być wprowadzone do Alternatywnego Systemu Obrotu, tj. Akcje Serii B, Akcje Serii C oraz Akcje Serii D nie są w szczególny sposób uprzywilejowane oraz nie są one przedmiotem żadnych zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych.

Uprawnienia przyznane akcjonariuszom osobiście

Zgodnie z art. 354 ust. 1. KSH Statut spółki może przyznać indywidualnie oznaczonemu akcjonariuszowi osobiste uprawnienia. W szczególności mogą one dotyczyć prawa powoływania lub odwoływania Członków Zarządu, Rady Nadzorczej lub prawa do otrzymywania oznaczonych świadczeń od spółki. Ponadto zgodnie z art. 354 ust. 2-4 KSH Statut może uzależnić przyznanie osobistego uprawnienia akcjonariuszowi od dokonania oznaczonych świadczeń, upływu terminu lub ziszczenia się warunku. Ograniczenia dotyczące zakresu i wykonywania uprawnień wynikających z akcji uprzywilejowanych stosuje się odpowiednio do uprawnień przyznanych akcjonariuszowi osobiście. Uprawnienia osobiste przyznane indywidualnie oznaczonemu akcjonariuszowi wygasają najpóźniej z dniem, w którym uprawniony przestaje być akcjonariuszem spółki. Statut Spółki nie zawiera żadnych postanowień w powyższym zakresie.

2.6.2. Obowiązki i ograniczenia związane z instrumentami finansowymi

OBOWIĄZKI I OGRANICZENIA WYNIKAJĄCE Z TREŚCI STATUTU EMITENTA

Statut Spółki nie przewiduje żadnych ograniczeń dotyczących obrotu akcjami Emitenta.

UMOWY OGRANICZAJĄCE ZBYWALNOŚĆ AKCJI EMITENTA

Według najlepszej wiedzy Emitenta, na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego obowiązuje jedna umowa ograniczająca zbycie Akcji (lock-up). Umowa lock up została zawarta w dniu 4 lutego 2022 r. pomiędzy Emitentem a Panem Ryszardem Krajewskim – akcjonariuszem, jednocześnie pełniącym funkcje Prezesa Zarządu. Umową lock up objętych jest 5.000.000 (pięć milionów) akcji serii D. Umowa zawiera zobowiązanie akcjonariusza względem Spółki do niedokonywania jakichkolwiek czynności zobowiązujących lub rozporządzających, których przedmiotem są Akcje w okresie od dnia zawarcia Umowy do dnia przypadającego 1 (jeden) rok po dniu pierwszego notowania Akcji na rynku NewConnect). Postanowienia umowy przewidują – na wypadek naruszenia zobowiązania - obowiązek zapłacenia przez akcjonariusza Spółce kary umownej w wysokości stanowiącej równowartość iloczynu kwoty 1 zł (jeden złoty) i liczby akcji będących przedmiotem czynności stanowiącej dane naruszenie.

OBOWIĄZKI I OGRANICZENIA WYNIKAJĄCE Z ROZPORZĄDZENIA W SPRAWIE NADUŻYĆ NA RYNKU (ROZPORZĄDZENIE MAR)

Od dnia 3 lipca 2016 r. obrót akcjami Emitenta, jako akcjami spółki publicznej podlega ograniczeniom określonym w Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku („Rozporządzenie MAR”).

Rozporządzenia mają zasięg ogólny, wiążą w całości i są bezpośrednio stosowane na całym obszarze Unii Europejskiej bez konieczności ich implementowania przez poszczególne państwa członkowskie. W odniesieniu do Rozporządzenia MAR oznacza to konieczność stosowania jego przepisów, przy czym przepisy Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz Ustawy o ofercie publicznej w razie ich kolizji z przepisami Rozporządzenia MAR zachowują ważność, lecz zawężony zostaje zakres ich stosowania. Dla uczestników rynku oznacza to konieczność stosowania przepisów Rozporządzenia MAR i pomijania przepisów wyżej wskazanych ustaw oraz wydanych na ich podstawie aktów wykonawczych sprzecznych z Rozporządzeniem MAR.

Rozporządzenie MAR ma zastosowanie do:

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

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

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

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

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

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

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

Jednocześnie art. 7 Rozporządzenia MAR stanowi, że informacje, które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny instrumentów finansowych, instrumentów pochodnych, powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym, oznaczają informacje, których racjonalny inwestor prawdopodobnie wykorzystałby, opierając się na nich w części przy podejmowaniu swych decyzji inwestycyjnych.

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

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

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

Stosowanie rekomendacji lub nakłaniania, o których powyżej, oznacza wykorzystywanie informacji poufnych, jeżeli osoba stosująca daną rekomendację lub nakłanianie wie lub powinna wiedzieć, że są one oparte na informacjach poufnych.

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

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

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

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

1. jest - w odniesieniu do instrumentu finansowego, którego dotyczą dane informacje - animatorem rynku lub osobą upoważnioną do działania jako kontrahent, a nabywanie lub zbywanie instrumentów finansowych, których dotyczą dane informacje, odbywa się w sposób uprawniony

w normalnym trybie sprawowania funkcji animatora rynku lub kontrahenta dla tego instrumentu finansowego; lub

2. jest upoważniona do realizacji zleceń w imieniu osób trzecich, a nabycie lub zbycie instrumentów finansowych, których dotyczy zlecenie, odbywa się w celu realizacji takiego zlecenia w sposób uprawniony w normalnym trybie wykonywania czynności w ramach zatrudnienia, zawodu lub obowiązków tej osoby.

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

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

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

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

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

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

Dalsze ujawnienie rekomendacji lub nakłaniania, o których mowa w art. 8 ust. 2 Rozporządzenia MAR, oznacza bezprawne ujawnianie informacji poufnych zgodnie z opisywanym artykułem, jeżeli osoba

ujawniająca rekomendację lub nakłanianie wie lub powinna wiedzieć, że są one oparte na informacjach poufnych.

Zgodnie z art. 12 ust. 1 Rozporządzenia MAR manipulacja na rynku obejmuje następujące działania:

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

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

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

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

Załącznik I do Rozporządzenia MAR określa niewyczerpujący wykaz okoliczności wskazujących na stosowanie fikcyjnych narzędzi lub innych form wprowadzania w błąd lub podstęp oraz niewyczerpujący wykaz okoliczności wskazujących na wprowadzanie w błąd oraz utrzymanie cen.

Jeżeli osoba, o której mowa w art. 12 Rozporządzenia MAR, jest osobą prawną, artykuł ten ma zastosowanie zgodnie z prawem krajowym również do osób fizycznych, które biorą udział w podejmowaniu decyzji o prowadzeniu działalności na rachunek tej osoby prawnej.

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

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

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

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

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

Na podstawie art. 19 Rozporządzenia MAR osoby pełniące obowiązki zarządcze (zgodnie z definicją zawartą w art. 3 ust. 1 ppkt. 25 Rozporządzenia MAR) oraz osoby blisko z nimi związane (zgodnie z definicją zawartą w art. 3 ust. 1 ppkt. 26 Rozporządzenia MAR) powiadamiają emitenta o każdej transakcji zawieranej na ich własny rachunek w odniesieniu do akcji lub instrumentów dłużnych tego

emitenta lub do instrumentów pochodnych bądź innych powiązanych z nimi instrumentów finansowych. Takich powiadomień dokonuje się niezwłocznie i nie później niż w trzy dni robocze po dniu transakcji. Obowiązek ten ma zastosowanie do każdej kolejnej transakcji, gdy zostanie osiągnięta łączna kwota 5.000 EUR w trakcie jednego roku kalendarzowego. Próg w wysokości 5 000 EUR oblicza się poprzez dodanie bez kompensowania pozycji wszystkich transakcji. Powiadomienie o transakcjach zawiera informacje określone w art. 19 ust. 6 Rozporządzenia MAR. Obowiązek powiadomienia wymagają także transakcje wskazane w art. 19 ust. 7 Rozporządzenia MAR.

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

OBOWIĄZKI I OGRANICZENIA WYNIKAJĄCE Z USTAWY O OBROcie INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI

Obrót akcjami Emitenta będącego spółką publiczną podlega regulacjom zawartym w Ustawie o obrocie instrumentami finansowymi (dalej: Ustawa o obrocie).

Na podstawie art. 16 ust. 3 Ustawy o obrocie, do spółki prowadzącej rynek regulowany, która organizuje alternatywny system obrotu, stosuje się odpowiednio art. 78 ust. 1-11, 13-16 i 19, art. 78b, art. 83a ust. 4 i ust. 4a i art. 104a oraz przepisy wydane na podstawie art. 94 ust. 1 pkt 3 i 5 – w zakresie, w jakim przepisy wydane na podstawie art. 94 ust. 1 pkt 5 określają warunki techniczne i organizacyjne wymagane do prowadzenia działalności oraz przepisy rozporządzenia 2017/584..

Zgodnie z art. 78 ust. 2 Ustawy o obrocie, w przypadku gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, Giełda jako organizator alternatywnego systemu obrotu, 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 Nadzoru Finansowego może zażądać od Giełdy jako organizatora alternatywnego systemu obrotu zawieszenia obrotu tymi instrumentami finansowymi. W żądaniu, o którym mowa w ust. 3, Komisja Nadzoru Finansowego może wskazać termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, jeżeli zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu jego upływu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w ust. 3. Komisja Nadzoru Finansowego uchyla decyzję zawierającą żądanie, o którym mowa w ust. 3, 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 obrotu wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję Nadzoru Finansowego instrumenty finansowe, w przypadku gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

Zgodnie z art. 171 ust. 1 Ustawy o obrocie, na każdego, kto nie dokonuje zawiadomienia, o którym mowa w art. 24 ust. 1, art. 47 ust. 1, art. 106 ust. 1, art. 107 ust. 1 lub w art. 31 ust. 2 rozporządzenia 648/2012, lub nie wykonuje tej czynności, 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 500 000 zł. Zgodnie z art. 171 ust. 2, Komisja Nadzoru Finansowego może, w drodze decyzji, nałożyć karę, o której mowa powyżej, również na osobę, która:

- 1) nabywa lub obejmuje akcje pomimo zgłoszenia sprzeciwu, o którym mowa w art. 24 ust. 3 lub art. 47 ust. 3, lub
- 2) nabywa lub obejmuje akcje lub prawa z akcji pomimo zgłoszenia sprzeciwu, o którym mowa w art. 106h lub w art. 32 ust. 2 rozporządzenia 648/2012, lub
- 3) wykonuje czynności, o których mowa w pkt 1 lub 2, działając w imieniu lub w interesie osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej.

Komisja Nadzoru Finansowego może, w drodze decyzji, nałożyć karę, o której mowa w ust. 1, również na osobę, która:

- 1) nabywa lub obejmuje akcje przed upływem terminu do zgłoszenia sprzeciwu, o którym mowa w art. 24 ust. 3 lub art. 47 ust. 3, lub
- 2) nabywa lub obejmuje akcje lub prawa z akcji przed upływem terminu do zgłoszenia sprzeciwu, o którym mowa w art. 106h lub w art. 32 ust. 2 rozporządzenia 648/2012, lub
- 3) nabywa lub obejmuje akcje z naruszeniem terminu wyznaczonego przez Komisję, w którym nabycie lub objęcie akcji może zostać dokonane, o którym mowa w art. 24 ust. 3a pkt 2 lub art. 47 ust. 3a pkt 2, lub
- 4) nabywa lub obejmuje akcje lub prawa z akcji z naruszeniem terminu wyznaczonego przez Komisję, w którym nabycie lub objęcie akcji lub praw z akcji może zostać dokonane, o którym mowa w art. 106h ust. 5 lub w art. 31 ust. 7 rozporządzenia 648/2012, lub
- 5) wykonuje czynności, o których mowa w pkt 1–4, działając w imieniu lub interesie osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej.

Wydanie decyzji, o której mowa w ust. 1, 2 lub 2a, następuje po przeprowadzeniu rozprawy. Rozstrzygnięcie Komisji podlega ogłoszeniu w Dzienniku Urzędowym Komisji Nadzoru Finansowego. Komisja może nakazać jego ogłoszenie w dwóch dziennikach ogólnopolskich lub w inny sposób na koszt strony.

Zgodnie z art. 171a Ustawy o obrocie, na każdego, kto narusza:

- 1) ograniczenia w zakresie dokonywania krótkiej sprzedaży, określone w art. 12 lub art. 13 rozporządzenia 236/2012,
- 2) ograniczenia w zakresie zawierania transakcji swapu ryzyka kredytowego z tytułu długu państwowego, określone w art. 14 rozporządzenia 236/2012,

- 3) ograniczenia w zakresie zawierania transakcji swapu ryzyka kredytowego z tytułu długu państwowego lub w zakresie wartości otwieranych pozycji dotyczących swapu ryzyka kredytowego z tytułu długu państwowego, wprowadzone na podstawie art. 21 rozporządzenia 236/2012,
- 4) zakaz lub ograniczenia w zakresie dokonywania krótkiej sprzedaży lub zawierania innych transakcji, w przypadku których spadek ceny lub wartości instrumentu finansowego wiąże się z uzyskaniem korzyści majątkowej, wprowadzone na podstawie art. 20 lub art. 28 ust. 1 lit. b rozporządzenia 236/2012,
- 5) zakaz lub ograniczenia w zakresie dokonywania na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu krótkiej sprzedaży określonego instrumentu finansowego lub zawierania innych transakcji mających za przedmiot określony instrument finansowy, wprowadzone na podstawie art. 23 rozporządzenia 236/2012

– Komisja Nadzoru Finansowego może, w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną do wysokości 1 000 000 zł albo do wysokości dziesięciokrotności korzyści majątkowej uzyskanej w wyniku transakcji.

Na każdego, kto nie wykonuje lub nienależyście wykonuje inne niż wymienione w ust. 1 obowiązki określone w rozporządzeniu 236/2012 lub obowiązki określone w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) nr 918/2012 z dnia 5 lipca 2012 r. uzupełniającym rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 236/2012 r. w sprawie krótkiej sprzedaży i wybranych aspektów dotyczących swapów ryzyka kredytowego w odniesieniu do definicji, obliczania pozycji krótkich netto, pokrytych swapów ryzyka kredytowego z tytułu długu państwowego, progów powodujących obowiązek zgłoszenia, progów płynności w odniesieniu do zawieszenia ograniczeń, znacznych spadków wartości instrumentów finansowych i wystąpienia niekorzystnych zdarzeń (Dz. Urz. UE L 274 z 09.10.2012, str. 1), Komisja Nadzoru Finansowego może, w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną do wysokości 500 000 zł.

Przy ustalaniu wysokości kar pieniężnych, o których mowa w art. 171a, uwzględnia się w szczególności stopień i zakres naruszenia, jego wpływ na prawidłowe funkcjonowanie rynku kapitałowego oraz możliwości finansowe podmiotu, który dokonał naruszenia.

Zgodnie z art. 174 Ustawy o obrocie, na każdego kto, wbrew zakazowi, o którym mowa w art. 19 ust. 11 rozporządzenia 596/2014, w czasie trwania okresu zamkniętego, dokonuje transakcji na rachunek własny lub na rachunek osoby trzeciej, Komisja Nadzoru Finansowego 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 naruszeń, o których mowa powyżej, zamiast kary, o której mowa w tym ustępie, Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty. Wydanie decyzji wobec osoby fizycznej następuje po przeprowadzeniu rozprawy.

Zgodnie z art. 174a Ustawy o obrocie, w przypadku gdy emitent, na wniosek osoby pełniącej obowiązki zarządcze, udzielił zgody, o której mowa w art. 19 ust. 12 rozporządzenia 596/2014, z naruszeniem art. 7–9 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2016/522 z dnia 17 grudnia 2015 r. uzupełniającego 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 (Dz. Urz. UE L 88 z 05.04.2016, str. 1), Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć na emitenta karę pieniężną do wysokości 4 145 600 zł.

Zgodnie z art. 175 Ustawy o obrocie, na każdego kto nie wykonał lub nienależycie wykonał obowiązek, o którym mowa w art. 19 ust. 1–7 rozporządzenia 596/2014, Komisja Nadzoru Finansowego może, w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną:

- 1) w przypadku osób fizycznych – do wysokości 2 072 800 zł;
- 2) w przypadku innych podmiotów – do wysokości 4 145 600 zł.

W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez podmiot w wyniku naruszeń, o których mowa w ust. 1, zamiast kary, o której mowa w tym ustępie, Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Zgodnie z art. 176 Ustawy o obrocie, w przypadku gdy emitent nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 18 ust. 1–6 rozporządzenia 596/2014, Komisja Nadzoru Finansowego może, w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną do wysokości 4 145 600 zł lub do kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 4 145 600 zł. W przypadku naruszenia obowiązków, o których mowa w art. 18 ust. 1–6 rozporządzenia 596/2014, Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć na osobę, która w tym okresie pełniła funkcję członka zarządu emitenta, zewnętrznie zarządzającego ASI lub zarządzającego z UE w rozumieniu ustawy o funduszach inwestycyjnych lub towarzystwa funduszy inwestycyjnych będącego organem funduszu inwestycyjnego zamkniętego, karę pieniężną do wysokości 2 072 800 zł. Przepisy art. 96 ust. 6 pkt 2 oraz ust. 7–8a ustawy o ofercie publicznej stosuje się odpowiednio. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszeń, o których mowa w ust. 1, zamiast kary, o której mowa w ust. 1, Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Zgodnie z art. 176a Ustawy o obrocie, w przypadku gdy emitent lub sprzedający nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki wynikające z art. 5, Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć karę pieniężną do wysokości 1 000 000 zł.

Zgodnie z art. 176b Ustawy o obrocie, na każdego, kto nie przekazał Komisji Nadzoru Finansowego zgodnie z art. 110m ust. 1–3 i art. 110z ust. 1 i 3 informacji na żądanie skierowane przez Komisję Nadzoru Finansowego lub jej upoważnionego przedstawiciela, Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć karę pieniężną w wysokości do 1 000 000 zł. Komisja Nadzoru Finansowego, ustalając karę pieniężną, uwzględnia w szczególności wagę żądanej informacji dla sprawowanego nadzoru oraz sytuację finansową podmiotu lub osoby, na które jest nakładana kara.

Zgodnie z art. 176c Ustawy o obrocie, w przypadku stwierdzenia naruszenia przepisów rozporządzenia 596/2014 w zakresie wskazanym w art. 165 ust. 1 pkt 5, art. 165a ust. 1 pkt 6, art. 167 ust. 1 pkt 1, art. 173, art. 174, art. 175, art. 175a lub art. 176 Ustawy o obrocie, Komisja Nadzoru Finansowego 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 za naruszenie obowiązków, o których mowa w art. 165 ust. 1 pkt 5, art. 165a ust. 1 pkt 6, art. 167 ust. 1 pkt 1, art. 173, art. 174, art. 175, art. 175a lub art. 176 Ustawy o obrocie.

Zgodnie z art. 176d Ustawy o obrocie, w przypadku stwierdzenia naruszenia przez osobę prawną lub jednostkę organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej przepisów rozporządzenia 596/2014 w zakresie wskazanym w art. 173, art. 174, art. 175 lub art. 176 Ustawy o obrocie, Komisja Nadzoru Finansowego może, w drodze decyzji, zakazać osobie fizycznej, do której obowiązków należy zapewnienie przestrzegania przez tę osobę prawną lub tę jednostkę przepisów rozporządzenia 596/2014 w zakresie wskazanym w art. 173, art. 174, art. 175 lub art. 176 Ustawy o obrocie, zawierania, na rachunek własny lub na rachunek osoby trzeciej, transakcji, których przedmiotem są instrumenty finansowe, dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu, na czas określony, nieprzekraczający 5 lat. Środek ten może być stosowany bez względu na zastosowanie innych sankcji za naruszenie obowiązków, o których mowa w art. 173, art. 174, art. 175 i art. 176 Ustawy o obrocie. W przypadku stwierdzenia naruszenia przepisów rozporządzenia 596/2014 w zakresie wskazanym w art. 173, art. 174, art. 175 lub art. 176 Ustawy o obrocie, przez osobę fizyczną, Komisja Nadzoru Finansowego może, w decyzji w sprawie zastosowania środków, o których mowa w art. 173, art. 174, art. 175 lub art. 176 Ustawy o obrocie, zakazać tej osobie fizycznej zawierania, na rachunek własny lub na rachunek osoby trzeciej, transakcji, których przedmiotem są instrumenty finansowe, dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu, na czas określony, nieprzekraczający 5 lat.

Zgodnie z art. 176e Ustawy o obrocie, w przypadku gdy podmiot, o którym mowa w art. 173 ust. 4 lub 7, art. 175a lub art. 176 ust. 1 tej Ustawy, jest jednostką dominującą, która sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, całkowity roczny przychód, o którym mowa w art. 173 ust. 4 pkt 2 lub ust. 7 pkt 2, art. 175a lub art. 176 ust. 1 Ustawy o obrocie, stanowi kwota całkowitego skonsolidowanego rocznego przychodu tego podmiotu ujawniona w ostatnim zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy.

Zgodnie z art. 176f Ustawy o obrocie, Komisja Nadzoru Finansowego, nakładając sankcję, o której mowa w art. 173–176 Ustawy o obrocie, uwzględnia okoliczności, o których mowa w art. 31 ust. 1 rozporządzenia 596/2014.

OBOWIĄZKI I OGRANICZENIA WYNIKAJĄCE Z USTAWY O OFERCIE PUBLICZNEJ

Zgodnie z art. 69 ust 1 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (dalej też: Ustawa o ofercie publicznej) kto:

- 1) osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33⅓%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej albo
- 2) posiadał co najmniej 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33⅓%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce, a w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33⅓%, 50%, 75% albo 90% lub mniej ogólnej liczby głosów
- 3) kogo dotyczy zmiana dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów, o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej,

- 4) kogo dotyczy zmiana dotychczas posiadanego udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów, o co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, której akcje są wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu

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

Zgodnie z art. 69 ust. 1a dniami sesyjnymi, w rozumieniu art. 69 ust. 1, są dni sesyjne określone przez spółkę prowadzącą rynek regulowany lub przez podmiot organizujący alternatywny system obrotu w regulaminie, zgodnie z przepisami ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz ogłoszone przez Komisję w drodze publikacji na stronie internetowej.

Zgodnie z art. 69 ust. 2 obowiązek dokonania zawiadomienia, o którym mowa w art. 69 ust. 1, powstaje również w przypadku:

- 1) zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów o co najmniej:
 - a) 2% ogólnej liczby głosów – w spółce publicznej, której akcje są dopuszczone do obrotu na rynku oficjalnych notowań,
 - b) 5% ogólnej liczby głosów – w spółce publicznej, której akcje są dopuszczone do obrotu na innym rynku regulowanym niż określony w lit. a lub wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu;
- 2) zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów.

Zgodnie z art. 69 ust. 3 obowiązek dokonania zawiadomienia, o którym mowa w art. 69 ust. 1 i 2, nie powstaje w przypadku, gdy po rozrachunku w depozycie papierów wartościowych kilku transakcji zawartych na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu w tym samym dniu zmiana udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej na koniec dnia rozliczenia nie powoduje osiągnięcia lub przekroczenia progu ogólnej liczby głosów, z którym wiąże się powstanie tych obowiązków.

Zawiadomienie, o którym mowa powyżej, powinno zawierać informacje o:

- dacie i rodzaju zdarzenia powodującego zmianę udziału, której dotyczy zawiadomienie,
- liczbie akcji posiadanych przed zmianą udziału i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów,
- liczbie aktualnie posiadanych akcji i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów,
- podmiotach zależnych od akcjonariusza dokonującego zawiadomienia, posiadających akcje spółki,
- osobach, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c Ustawy o ofercie publicznej, tj. osobach trzecich, z którymi zawarto umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu,

- liczbie głosów z akcji, obliczonej w sposób określony w art. 69b ust. 2 Ustawy o ofercie publicznej, do których nabycia jest uprawniony lub zobowiązany jako posiadacz instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 1 Ustawy o ofercie publicznej, oraz instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie publicznej, które nie są wykonywane wyłącznie przez rozliczenie pieniężne, rodzaju lub nazwie tych instrumentów finansowych, dacie ich wygaśnięcia oraz dacie lub terminie, w którym nastąpi lub może nastąpić nabycie akcji,
- liczbie głosów z akcji, obliczonej w sposób określony w art. 69b ust. 3 Ustawy o ofercie publicznej, do których w sposób pośredni lub bezpośredni odnoszą się instrumenty finansowe, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie publicznej, rodzaju lub nazwie tych instrumentów finansowych oraz dacie wygaśnięcia tych instrumentów finansowych,
- łącznej sumie liczby głosów wskazanych na podstawie art. 69 ust. 6 pkt 2, 7 i 8 Ustawy o ofercie publicznej i jej procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów.

Zgodnie z art. 69 ust. 4a Ustawy o ofercie publicznej w przypadku, gdy podmiot zobowiązany do dokonania zawiadomienia posiada akcje różnego rodzaju, zawiadomienie, o którym mowa w art. 69 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej, powinno zawierać także informacje: o liczbie akcji posiadanych przed zmianą udziału i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki i o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów, oraz o liczbie aktualnie posiadanych akcji i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki i o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów odrębnie dla akcji każdego rodzaju.

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:

- zajściem innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego,
- pośrednim nabyciem akcji spółki publicznej.

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

Wskazane wyżej obowiązki, zgodnie z brzmieniem art. 87 Ustawy o ofercie publicznej, z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych w przepisach, spoczywają również:

- a) 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;
- b) na funduszu inwestycyjnym – również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez:
 - inne fundusze inwestycyjne zarządzane przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych,
 - inne fundusze inwestycyjne lub alternatywne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot,

- na alternatywnej spółce inwestycyjnej – również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez:
 - inne alternatywne spółki inwestycyjne zarządzane przez tego samego zarządzającego ASI w rozumieniu ustawy o funduszach inwestycyjnych,
 - inne alternatywne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot;
- c) na podmiocie, w którego przypadku osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji:
- przez osobę trzecią w imieniu własnym, lecz na zlecenie lub na rzecz tego podmiotu, z wyłączeniem akcji nabytych w ramach wykonywania czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,
 - 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 zleciennodawców wykonywać prawo głosu na walnym zgromadzeniu,
 - przez osobę trzecią, z którą ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu;
- d) 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,
- e) łącznie na wszystkich podmiotach, które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki, chociażby tylko jeden z tych podmiotów podjął lub zamierzał podjąć czynności powodujące powstanie tych obowiązków,
- f) na podmiotach, które zawierają porozumienie, o którym mowa powyżej w lit. f (art. 87 ust. 1 pkt 6 Ustawy o ofercie publicznej), posiadając akcje spółki publicznej w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach,
- g) również na pełnomocniku niebędącym firmą inwestycyjną, upoważnionym do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych

Obowiązki określone powyżej powstają również w przypadku zmniejszenia udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej w związku z rozwiązaniem porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie publicznej, a także w związku ze zmniejszeniem udziału strony tego porozumienia w ogólnej liczbie głosów. Obowiązki powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi zdeponowanymi lub zarejestrowanymi w podmiocie, który może nimi rozporządzać według własnego uznania. W przypadkach wskazanych w lit. f i g (art. 87 ust. 1 pkt 5 i 6) obowiązki mogą być wykonywane przez jedną ze stron porozumienia, wskazaną przez strony porozumienia (art. 87 ust. 3 Ustawy o ofercie publicznej). Istnienie porozumienia, o którym mowa w lit. f (art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie publicznej), domniemywa się w przypadku posiadania akcji spółki publicznej przez:

- a) małżonków, ich wstępnych, zstępnych i rodzeństwo oraz powinowatych w tej samej linii lub stopniu, jak również osoby pozostające w stosunku przysposobienia, opieki i kurateli,
- b) osoby pozostające we wspólnym gospodarstwie domowym,
- c) jednostki powiązane w rozumieniu Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Do liczby głosów, która powoduje powstanie wyliczonych wyżej obowiązków:

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

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

Zgodnie z art. 89 Ustawy o ofercie publicznej, akcjonariusz nie może wykonywać prawa głosu z:

- akcji spółki publicznej będących przedmiotem czynności prawnej lub innego zdarzenia prawnego powodującego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów, jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie tego progu nastąpiło z naruszeniem obowiązków określonych odpowiednio w art. 69 lub art. 72 Ustawy o ofercie publicznej;
- wszystkich akcji spółki publicznej, jeżeli przekroczenie progu ogólnej liczby głosów nastąpiło z naruszeniem obowiązków określonych odpowiednio w art. 73 ust. 1 lub art. 74 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej;
- akcji spółki publicznej, nabytych w wezwaniu po cenie ustalonej z naruszeniem art. 79 Ustawy o ofercie publicznej.

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

Zakaz wykonywania prawa głosu, o którym mowa w ust. 1 pkt 2 i ust. 2 Ustawy o ofercie publicznej, dotyczy także wszystkich akcji spółki publicznej posiadanych przez podmioty zależne od akcjonariusza lub podmiotu, który nabył akcje z naruszeniem obowiązków określonych w art. 73 ust. 1 lub art. 74 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej albo nie wykonał obowiązków określonych w art. 73 ust. 2 lub 3 albo art. 74 ust. 2 lub 5 Ustawy o ofercie publicznej. W przypadku nabycia lub objęcia akcji spółki publicznej z naruszeniem zakazu, o którym mowa w art. 77 ust. 4 pkt 3 albo art. 88a Ustawy o ofercie publicznej, albo niezgodnie z art. 77 ust. 4 pkt 1 Ustawy o ofercie publicznej, podmiot, który nabył lub objął akcje, oraz podmioty od niego zależne nie mogą wykonywać prawa głosu z tych akcji.

Prawo głosu z akcji spółki publicznej wykonane wbrew wyżej określonemu zakazowi o którym mowa powyżej nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyniku głosowania nad uchwałą walnego zgromadzenia, z zastrzeżeniem przepisów innych ustaw.

Zgodnie z art. 90 ust 1 Ustawy o ofercie publicznej, z zastrzeżeniem ust. 1a, przepisów rozdziału 4 tej ustawy nie stosuje się w przypadku nabywania akcji przez firmę inwestycyjną, w celu realizacji określonych regulaminami, o których mowa odpowiednio w art. 28 ust. 1 i art. 37 ust. 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, zadań związanych z organizacją rynku regulowanego. Zgodnie z art. 90 ust. 1a Ustawy o ofercie publicznej, przepisów art. 69–69b tej ustawy nie stosuje się w przypadku nabywania lub zbywania akcji przez firmę inwestycyjną w celu realizacji zadań, o których mowa w ust. 1, które łącznie z akcjami już posiadanymi w tym celu uprawniają do wykonywania mniej niż 10% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, o ile:

- prawa głosu przysługujące z tych akcji nie są wykonywane oraz
- firma inwestycyjna, w terminie 4 dni roboczych od dnia zawarcia umowy z emitentem o realizację zadań, o których mowa w art. 90 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej, zawiadomi organ państwa macierzystego, o którym mowa w art. 55a tej ustawy, właściwy dla emitenta, o zamiarze wykonywania zadań związanych z organizacją rynku regulowanego oraz
- firma inwestycyjna zapewni identyfikację akcji posiadanych w celu realizacji zadań, o których mowa w art. 90 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej.

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

Zgodnie z art. 90 ust. 1b Ustawy o ofercie publicznej, przepisów rozdziału 4 tej ustawy z wyjątkiem art. 69–69b, art. 70 oraz art. 89 w zakresie dotyczącym art. 69 tej ustawy, nie stosuje się w przypadku nabywania akcji w drodze krótkiej sprzedaży, o której mowa w art. 3 pkt 47 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

Zgodnie z art. 90 ust. 1c Ustawy o ofercie publicznej, przepisów rozdziału 4 tej ustawy nie stosuje się w przypadku nabywania akcji:

- w ramach systemu zabezpieczania płynności rozliczania transakcji, na zasadach określonych przez:
 - 1) Krajowy Depozyt w regulaminie, o którym mowa w art. 50 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,
 - 2) spółkę, której Krajowy Depozyt przekazał wykonywanie czynności z zakresu zadań, o których mowa w art. 48 ust. 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, w regulaminie, o którym mowa w art. 48 ust. 15 tej ustawy,
 - 3) spółkę prowadzącą izbę rozliczeniową w regulaminie, o którym mowa w art. 68b ust. 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,
 - 4) przez Krajowy Depozyt, spółkę której Krajowy Depozyt przekazał wykonywanie czynności z zakresu zadań, o których mowa w art. 48 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami

finansowymi oraz spółkę prowadzącą izbę rozliczeniową – w ramach dokonywanych przez nie rozliczeń transakcji.

Zgodnie z art. 90 ust 1d Ustawy o ofercie publicznej, przepisów art. 69–69b tej ustawy nie stosuje się do podmiotu dominującego towarzystwa funduszy inwestycyjnych, podmiotu dominującego spółki zarządzającej oraz podmiotu dominującego firmy inwestycyjnej, wykonujących czynności, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. b, pod warunkiem że:

1. towarzystwo funduszy inwestycyjnych, spółka zarządzająca lub firma inwestycyjna wykonują przysługujące im w związku z zarządzanymi portfelami prawa głosu niezależnie od podmiotu dominującego,
2. podmiot dominujący nie udziela bezpośrednio lub pośrednio żadnych instrukcji co do sposobu głosowania na walnym zgromadzeniu spółki publicznej,
3. podmiot dominujący przekazuje do Komisji oświadczenie o spełnianiu warunków, o których mowa w pkt 1 i 2 powyżej, wraz z listą zależnych towarzystw funduszy inwestycyjnych, spółek zarządzających oraz firm inwestycyjnych zarządzających portfelami ze wskazaniem właściwych organów nadzoru tych podmiotów.

Zgodnie z art. 90 ust 1e Ustawy o ofercie publicznej, warunki, o których mowa w art 90 ust. 1d pkt 1 i 2 tej ustawy, uważa się za spełnione, jeżeli:

- struktura organizacyjna podmiotu dominującego oraz towarzystwa funduszy inwestycyjnych lub firmy inwestycyjnej zapewnia niezależność wykonywania prawa głosu z akcji spółki publicznej,
- osoby decydujące o sposobie wykonywania prawa głosu przez towarzystwo funduszy inwestycyjnych lub firmę inwestycyjną, działają niezależnie,
- w przypadku gdy podmiot dominujący zawarł z towarzystwem funduszy inwestycyjnych lub firmą inwestycyjną umowę o zarządzanie portfelem instrumentów finansowych – w relacjach pomiędzy tym podmiotem a towarzystwem funduszy inwestycyjnych lub firmą inwestycyjną zachowana zostaje niezależność.

Zgodnie z art. 90 ust 1f Ustawy o ofercie publicznej, przepisów art. 69–69b tej ustawy nie stosuje się w przypadku nabywania lub zbywania akcji własnych przez spółkę publiczną lub podmiot działający na jej rachunek lub w jej imieniu, pod warunkiem że to nabywanie lub zbywanie odbywać się będzie w trybie, terminie i na warunkach określonych w przepisach rozporządzenia Komisji (WE) nr 2273/2003 z dnia 22 grudnia 2003 r. wykonującego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do zwolnień dla programów odkupu i stabilizacji instrumentów finansowych (Dz. Urz. UE L 336 z 23.12.2003, str. 33, z późn. zm.; Dz. Urz. UE Polskie wydanie specjalne, rozdz. 6, t. 6, str. 342), w ramach stabilizacji instrumentów finansowych, oraz że prawa głosu przysługujące z tych akcji nie są wykonywane ani w żaden inny sposób wykorzystywane w celu wpływania na zarządzanie emitentem.

Zgodnie z art. 90 ust 1g Ustawy o ofercie publicznej, przepisów art. 69–69b tej ustawy nie stosuje się w przypadku nabywania lub zbywania instrumentów finansowych przez bank krajowy, instytucję kredytową lub firmę inwestycyjną, do portfela handlowego w rozumieniu rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (Dz. Urz. UE L 176 z 27.06.2013, str. 1, z późn. zm.), jeżeli:

- udział w ogólnej liczbie głosów związany z posiadanymi instrumentami finansowymi stanowi mniej niż 5% ogólnej liczby głosów oraz
- prawa głosu wynikające z akcji znajdujące się w portfelu handlowym nie są wykonywane.

Zgodnie z art. 90 ust 1h Ustawy o ofercie publicznej, przepisy art. 90 ust. 1d tej ustawy stosuje się odpowiednio do podmiotu dominującego wobec podmiotu mającego siedzibę w państwie niebędącym państwem członkowskim, który prowadzi działalność równoważną z działalnością spółki zarządzającej mającej siedzibę na terytorium państwa członkowskiego lub który wykonuje czynności polegające na zarządzaniu portfelami instrumentów finansowych.

Zgodnie z art. 90 ust 2 Ustawy o ofercie publicznej, przepisów rozdziału 4 tej ustawy, z wyjątkiem art. 69–69b, art. 70, art. 87 ust. 1 pkt 6 i art. 89 ust. 1 pkt 1 w zakresie dotyczącym art. 69 tej ustawy, nie stosuje się również w przypadku porozumień, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 tej ustawy, zawieranych dla ochrony praw akcjonariuszy mniejszościowych, w celu wspólnego wykonywania przez nich uprawnień określonych w art. 84 i art. 85 oraz w art. 385 § 3, art. 400 § 1, art. 422, art. 425 i art. 429 § 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych.

Zgodnie z art. 90 ust 3 Ustawy o ofercie publicznej, przepisów rozdziału 4 tej ustawy, z wyjątkiem art. 69–69b, art. 70 oraz art. 89 w zakresie dotyczącym art. 69 tej ustawy, nie stosuje się w przypadku udzielenia pełnomocnictwa, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 4 tej ustawy, dotyczącego wyłącznie jednego walnego zgromadzenia. Zawiadomienie składane w związku z udzieleniem lub otrzymaniem takiego pełnomocnictwa powinno zawierać informację dotyczącą zmian w zakresie praw głosu po utracie przez pełnomocnika możliwości wykonywania prawa głosu.

Zgodnie z art. 90 ust 4 Ustawy o ofercie publicznej, przepisów rozdziału 4 tej ustawy nie stosuje się w przypadku pośredniego nabycia akcji przez Skarb Państwa, pod warunkiem że:

- podmioty wykonujące uprawnienia wynikające z praw majątkowych Skarbu Państwa oraz podmioty od niego zależne wykonują przysługujące im prawa głosu niezależnie od siebie;
- osoby decydujące o sposobie wykonywania prawa głosu przez podmioty zależne od Skarbu Państwa działają niezależnie.

Zgodnie z art. 90a ust 1 Ustawy o ofercie publicznej, w przypadku spółki publicznej z siedzibą w państwie członkowskim innym niż Rzeczpospolita Polska, której akcje:

1. są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
2. zostały po raz pierwszy dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym w innym państwie członkowskim niebędącym państwem siedziby tej spółki,
3. zostały jednocześnie dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz w innym państwie członkowskim niebędącym państwem siedziby tej spółki – jeżeli spółka wskazała Komisję jako organ nadzoru w zakresie nabywania znacznych pakietów jej akcji

– przepisu art. 74 Ustawy o ofercie publicznej nie stosuje się. W takim przypadku podmiot nabywający akcje obowiązany jest do ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji spółki zgodnie z przepisami państwa członkowskiego w którym spółka publiczna ma

siedzibę, z zastrzeżeniem iż w przypadku powstania obowiązku ogłoszenia wezwania, o którym mowa w art. 90a ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej, do wezwania przeprowadzanego na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej mają zastosowanie przepisy rozdziału 4 oddziału 2 tej ustawy oraz przepisy wydane na podstawie art. 81 tej ustawy, w zakresie przedmiotu świadczenia oferowanego w wezwaniu, ceny akcji proponowanej w wezwaniu oraz procedury przeprowadzania wezwania, w szczególności dotyczące treści wezwania i trybu jego ogłaszania.

W przypadku, o którym mowa w art. 90a ust. 1 pkt 3 Ustawy o ofercie, spółka publiczna przed rozpoczęciem obrotu jej akcjami na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej jest obowiązana:

- wskazać organ nadzoru właściwy w zakresie nabywania znacznych pakietów jej akcji oraz
- zawiadomić organy nadzoru w państwach członkowskich, na terytorium których akcje zostały jednocześnie dopuszczone do obrotu na rynkach regulowanych, o wskazaniu organu nadzoru właściwego w zakresie nabywania znacznych pakietów jej akcji.

Informację o wskazaniu organu nadzoru właściwego w zakresie nabywania znacznych pakietów jej akcji spółka publiczna przekazuje do publicznej wiadomości nie później niż w terminie 3 dni od dnia rozpoczęcia obrotu jej akcjami na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

OGRANICZENIA WYNIKAJĄCE Z USTAWY O OCHRONIE KONKURENCJI I KONSUMENTÓW

Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów nakłada na przedsiębiorcę obowiązek zgłoszenia zamiaru koncentracji Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK), jeżeli łączny światowy obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 1.000.000.000 euro lub jeżeli łączny obrót na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 50.000.000 euro. Przy badaniu wysokości obrotu bierze się pod uwagę obrót zarówno przedsiębiorców bezpośrednio uczestniczących w koncentracji, jak i pozostałych przedsiębiorców należących do grup kapitałowych, do których należą przedsiębiorcy bezpośrednio uczestniczący w koncentracji, a także obrót zarówno przedsiębiorcy, nad którym ma zostać przejęta kontrola, jak i jego przedsiębiorców zależnych (art. 16 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów).

Obowiązek zgłoszenia dotyczy m.in. zamiaru:

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

Zgodnie z treścią art. 15 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, dokonanie koncentracji przez przedsiębiorcę zależnego uważa się za jej dokonanie przez przedsiębiorcę dominującego.

Nie podlega zgłoszeniu zamiar koncentracji:

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

Zgłoszenia zamiaru koncentracji dokonują wspólnie łączący się przedsiębiorcy, wspólnie wszyscy przedsiębiorcy biorący udział w utworzeniu wspólnego przedsiębiorcy, przedsiębiorca przejmujący kontrolę, przedsiębiorca nabywający część mienia innego przedsiębiorcy. Postępowanie antymonopolowe w sprawach koncentracji powinno być zakończone nie później niż w terminie 2 miesięcy od dnia jego wszczęcia.

Do czasu wydania decyzji przez Prezesa UOKiK lub upływu terminu, w jakim decyzja powinna zostać wydana, przedsiębiorcy, których zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu, są obowiązani do wstrzymania się od dokonania koncentracji.

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

Prezes UOKiK może również w drodze decyzji nałożyć na przedsiębiorcę lub przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji obowiązek lub przyjąć ich zobowiązanie, w szczególności do:

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

Prezes UOKiK zakazuje, w drodze decyzji, dokonania koncentracji, w wyniku której konkurencja na rynku zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku, jednak w przypadku gdy odstąpienie od zakazu koncentracji jest uzasadnione, a w szczególności przyczyni się ona do rozwoju ekonomicznego lub postępu technicznego albo może ona wywrzeć pozytywny wpływ na gospodarkę narodową, zezwala na dokonanie takiej koncentracji.

Prezes UOKiK może uchylić opisane wyżej decyzje, jeżeli zostały one oparte na nierzetelnych informacjach, za które są odpowiedzialni przedsiębiorcy uczestniczący w koncentracji, lub jeżeli przedsiębiorcy nie spełniają określonych w decyzji warunków. Jednak jeżeli koncentracja została już dokonana, a przywrócenie konkurencji na rynku nie jest możliwe w inny sposób, Prezes UOKiK może, w drodze decyzji, określając termin jej wykonania na warunkach określonych w decyzji, nakazać w szczególności:

- 1) podział połączonych przedsiębiorcy na warunkach określonych w decyzji;
- 2) zbycie całości lub części majątku przedsiębiorcy;
- 3) zbycie udziałów lub akcji zapewniających kontrolę nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami lub rozwiązanie spółki, nad którą przedsiębiorcy sprawują wspólną kontrolę, z zastrzeżeniem że decyzja taka nie może być wydana po upływie 5 lat od dnia dokonania koncentracji.

Z powodu niedochowania obowiązków, wynikających z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, Prezes UOKiK może nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10 proc. przychodu osiągniętego w roku rozliczeniowym, poprzedzającym rok nałożenia kary, jeżeli przedsiębiorca ten, choćby nieumyślnie, dokonał koncentracji bez uzyskania zgody.

Prezes UOKiK może również nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości, stanowiącej równowartość do 50.000.000 euro, jeżeli, choćby nieumyślnie, we wniosku, o którym mowa w art. 23 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, lub w zgłoszeniu zamiaru koncentracji, podał nieprawdziwe dane, a także jeśli nie udzielił informacji żądanych przez Prezesa UOKiK na podstawie art. 19 ust. 3 bądź udzielił informacji nieprawdziwych lub wprowadzających w błąd.

Prezes UOKiK może również nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości, stanowiącej równowartość do 10.000 euro za każdy dzień zwłoki w wykonaniu m.in. wyroków sądowych w sprawach z zakresu koncentracji.

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

W przypadku niewykonania decyzji, Prezes UOKiK może, w drodze decyzji, dokonać podziału przedsiębiorcy. Do podziału spółki stosuje się odpowiednio przepisy art. 528-550 Kodeksu Spółek Handlowych. Prezesowi UOKiK przysługują kompetencje organów spółek uczestniczących w podziale.

Prezes UOKiK może ponadto wystąpić do sądu o unieważnienie umowy lub podjęcie innych środków prawnych, zmierzających do przywrócenia stanu poprzedniego.

Przy ustalaniu wysokości kar pieniężnych Prezes UOKiK uwzględnia w szczególności okres, stopień oraz okoliczności uprzedniego naruszenia przepisów ustawy.

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 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorców (zwanego dalej Rozporządzeniem w Sprawie Koncentracji).

Rozporządzenie w Sprawie Koncentracji zawiera uregulowania dotyczące tzw. Koncentracji o wymiarze wspólnotowym, a więc obejmujących przedsiębiorstwa i powiązane z nimi podmioty, które przekraczają określone progi obrotu towarami i usługami.

Rozporządzenie w Sprawie 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:

- a) zawarciu umowy,
- b) ogłoszeniu publicznej oferty, lub
- c) przejęciu większościowego udziału.

Zawiadomienia Komisji Europejskiej na podstawie Rozporządzenia w Sprawie 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 następujących przypadkach:

- a) gdy łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji, wynosi więcej niż 5 miliardów euro, oraz
- b) gdy łączny obrót przypadający na Wspólnotę Europejską każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 250 milionów 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 wymiar wspólnotowy również w przypadku, gdy:

- a) łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 2,5 miliarda euro,
- b) w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 milionów euro,
- c) w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 milionów euro, z czego łączny obrót co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi co najmniej 25 milionów euro, oraz

łączny obrót, przypadający na Wspólnotę Europejską, każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 milionów 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

OBOWIĄZKI I OGRANICZENIA WYNIKAJĄCE Z USTAWY O KONTROLI NIEKTÓRYCH INWESTYCJI

Ustawa o kontroli niektórych inwestycji określa między innymi zasady i tryb kontroli inwestycji skutkujących nabyciem lub osiągnięciem znaczącego uczestnictwa lub nabyciem dominacji nad podmiotem objętym ochroną w rozumieniu art. 12d ustawy przez podmiot, który:

1. nie posiada obywatelstwa państwa członkowskiego, tj. państwa, które jest członkiem Unii Europejskiej lub stroną umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, lub państwem należącym do Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju - w przypadku osób fizycznych albo
2. nie posiada lub nie posiadał od co najmniej dwóch lat od dnia poprzedzającego zgłoszenie siedziby na terytorium państwa członkowskiego - w przypadku podmiotów innych niż osoby fizyczne;

oraz sankcje za naruszenie obowiązków wynikających z przepisów art. 12b–12k ustawy.

Zgodnie z art. 12e ust. 1 Ustawy o kontroli niektórych inwestycji, obowiązek zawiadomienia organu kontroli, tj. Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, powstaje w przypadku, gdy podmiot wskazany powyżej:

1. zamierza nabyć lub osiągnąć znaczące uczestnictwo albo
2. zamierza nabyć dominację albo
3. nabył lub osiągnął znaczące uczestnictwo albo
4. nabył dominację.

Zgodnie z art. 12d ust. 1 i 4 Ustawy o kontroli niektórych inwestycji, podmiotami podlegającymi ochronie są spółki publiczne w rozumieniu Ustawy o ofercie publicznej, których przychód ze sprzedaży przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w którymkolwiek z dwóch lat obrotowych, poprzedzających zgłoszenie, równowartość 10 000 000 euro.

Zgodnie z art. 12c ust. 1 Ustawy o kontroli niektórych inwestycji za „znaczące uczestnictwo” uznaje się sytuację umożliwiającą wywieranie wpływu na działalność podmiotu przez:

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

Zgodnie z art. 12c ust. 4 Ustawy o kontroli niektórych inwestycji, za „nabycie dominacji” uznaje się uzyskanie statusu podmiotu dominującego wobec podmiotu objętego ochroną przez:

1. nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji albo objęcie udziałów albo akcji, lub
2. zawarcie umowy przewidującej zarządzanie tym podmiotem lub przekazywanie zysku przez ten podmiot.

Zgodnie z art. 12c ust. 5 Ustawy o kontroli niektórych inwestycji, za „nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa” uznaje się:

1. uzyskanie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną przez nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji albo objęcie udziałów albo akcji, lub
2. osiągnięcie lub przekroczenie odpowiednio progu 20 proc. i 40 proc. ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym podmiotu objętego ochroną, udziału w zyskach podmiotu objętego ochroną lub udziału kapitałowego w spółce osobowej będącej podmiotem objętym ochroną w odniesieniu do wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki przez nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji albo objęcie udziałów albo akcji, lub
3. nabycie lub wydzierżawienie od podmiotu objętego ochroną przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części.

Zgodnie z art. 12c ust. 6 Ustawy o kontroli niektórych inwestycji, za „nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji” uznaje się również przypadki, gdy:

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

jest podmiot, z którym inny podmiot zawarł umowę, dotyczącą nabywania udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną, bądź choćby nabywania udziałów albo akcji lub składników majątku przedsiębiorców z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej, jeżeli przedmiotem tej umowy jest przekazanie uprawnień do wykonywania prawa głosu, bądź innych uprawnień do udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji przedsiębiorców z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej;

6. nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot działający na podstawie pisemnego lub ustnego porozumienia dotyczącego nabywania przez strony takiego porozumienia udziałów albo akcji lub składników majątku podmiotu objętego ochroną lub nabywania udziałów albo akcji lub składników majątku przedsiębiorców z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej;

przy czym przypadki wymienione w ppkt 1 - 6 powyżej nazywane są „nabyciem pośrednim”.

Zgodnie z art. 12c ust. 8 Ustawy o kontroli niektórych inwestycji, za „nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji” uznaje się również przypadki, gdy podmiot nabędzie lub osiągnie znaczące uczestnictwo albo nabędzie dominację nad podmiotem objętym ochroną bądź osiągnie lub przekroczy odpowiednio 20 proc. albo 40 proc. ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym podmiotu objętego ochroną, udziału w zyskach podmiotu objętego ochroną lub udziału kapitałowego w spółce osobowej będącej podmiotem objętym ochroną w odniesieniu do wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki, w wyniku:

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

przy czym przypadki wymienione w ppkt 1 - 3 powyżej nazywane są „nabyciem następczym”.

Zgodnie z art. 12f ust. 1 Ustawy o kontroli niektórych inwestycji, podmiot, który zamierza nabyć lub osiągnąć znaczące uczestnictwo albo nabyć dominację, jest obowiązany każdorazowo złożyć organowi kontroli uprzednie zawiadomienie o zamiarze jego dokonania, chyba że obowiązek ten spoczywa na innych podmiotach, zgodnie z art. 12f ust. 2-4 przedmiotowej ustawy. Zawiadomienia dokonuje się:

1. przed zawarciem jakiejkolwiek umowy rodzącej zobowiązanie do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji bądź przed dokonaniem innej czynności prawnej albo czynności prawnych prowadzących do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji albo
2. w przypadku wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej w rozumieniu Ustawy o ofercie publicznej - przed opublikowaniem wezwania.

W przypadku, gdy do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji dochodzi w wyniku zawarcia więcej niż jednej umowy lub dokonania innej czynności prawnej, zawiadomienia

dokonywane przed zawarciem ostatniej umowy albo dokonaniem ostatniej czynności prawnej prowadzącej do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji.

Zgodnie z art. 12j ust. 1 Ustawy o kontroli niektórych inwestycji, organ kontroli, w drodze decyzji, zgłasza sprzeciw wobec nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji nad podmiotem objętym ochroną w rozumieniu art. 12d ustawy, w tym także w przypadku nabycia pośredniego lub następczego, jeżeli:

1. podmiot składający zawiadomienie, o którym mowa w art. 12f ust. 1 - 4, nie uzupełnił w wyznaczonym terminie braków formalnych w zawiadomieniu lub załączanych do zawiadomienia dokumentów lub informacji albo wezwany podmiot nie złożył informacji lub dokumentów na wezwanie organu kontroli, lub
2. podmiot składający zawiadomienie, o którym mowa w art. 12f ust. 1 - 4, nie przedstawił dodatkowych pisemnych wyjaśnień w terminie wyznaczonym przez organ kontroli, lub
3. w związku z nabyciem lub osiągnięciem znaczącego uczestnictwa albo nabyciem dominacji istnieje przynajmniej potencjalne zagrożenie dla porządku publicznego lub bezpieczeństwa publicznego Rzeczypospolitej Polskiej lub zdrowia publicznego w Rzeczypospolitej Polskiej - przy uwzględnieniu art. 52 ust. 1 i art. 65 ust. 1 Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej oraz art. 4 ust. 2 Traktatu o Unii Europejskiej, lub
4. brak jest możliwości ustalenia, czy nabywca posiada obywatelstwo państwa członkowskiego - w przypadku osób fizycznych albo posiada lub posiadał od co najmniej dwóch lat od dnia poprzedzającego zgłoszenie siedziby na terytorium państwa członkowskiego - w przypadku podmiotów innych niż osoby fizyczne lub
5. nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji może mieć negatywny wpływ na projekty i programy leżące w interesie Unii Europejskiej.

Zgodnie z art. 12k ust. 1 Ustawy o kontroli niektórych inwestycji, nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji dokonane:

1. bez złożenia zawiadomienia, o którym mowa w art. 12f ust. 1, 2 lub 4 ustawy, albo
 2. pomimo wydania decyzji o sprzeciwie, o której mowa w art. 12j ust. 1 ustawy;
- jest nieważne, chyba że wydano decyzję, o której mowa w art. 12j ust. 3 ustawy.

Zgodnie z art. 12k ust. 2 Ustawy o kontroli niektórych inwestycji, w przypadku:

1. niezłożenia zawiadomienia, o którym mowa w art. 12f ust. 3 ustawy, albo
2. wydania decyzji, o której mowa w art. 12j ust. 2 ustawy;

z udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną, nabytych w przypadkach określonych w art. 12c ust. 7 ustawy, nie może być wykonywane prawo głosu, ani inne uprawnienia, z wyjątkiem prawa do zbycia tych udziałów albo akcji.

3. Wskazanie osób zarządzających emitentem i nadzorujących emitenta, Autoryzowanego Doradcy oraz podmiotów dokonujących badania sprawozdań finansowych emitenta (wraz ze wskazaniem biegłych rewidentów dokonujących badania)

3.1. Zarząd Emitenta

Zgodnie z § 27 Statutu Spółki, Zarząd Spółki składa się z jednego do trzech członków powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą. Członków Zarządu, w tym Prezesa, powołuje się na okres wspólnej kadencji trwającej cztery lata. Zgodnie z § 28 Statutu Spółki jeżeli Zarząd jest wieloosobowy do składania oświadczenia w imieniu Spółki uprawniony jest jednoosobowo Prezes Zarządu oraz Wiceprezes Zarządu albo dwóch Członków Zarządu lub Członek Zarządu z Prokurentem. Jeżeli Zarząd jest jednoosobowy do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawniony jest jeden Członek Zarządu lub Prokurent.

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego skład Zarządu przedstawia się następująco:

Imię i nazwisko	Stanowisko	Kadencja
Karolina Szymańska	Prezes Zarządu	Powołana uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 26 czerwca 2023r. Upływ kadencji: 25.06.2027 r.

3.2. Rada Nadzorcza Emitenta

Zgodnie z § 20 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza składa się z od 5 do 8 członków, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji trwającej pięć lat.

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego skład Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

Imię i nazwisko	Stanowisko	Kadencja
Ewelina Kachniarz	Członek Rady Nadzorczej	Powołana uchwałą Walnego Zgromadzenia w dniu 22 listopada 2021 r. Upływ kadencji 29.08.2023 r.
Wojciech Szymczak	Członek Rady Nadzorczej	Powołany uchwałą Walnego Zgromadzenia w dniu 28 grudnia 2021 r. Upływ kadencji 29.08.2023 r.
Kamil Bilecki	Członek Rady Nadzorczej	Powołany uchwałą Walnego Zgromadzenia w dniu 22 listopada 2021 r. Upływ kadencji 29.08.2023 r.

Marcel Krajewski	Członek Rady Nadzorczej	Powołany uchwałą Walnego Zgromadzenia w dniu 27 kwietnia 2023 r. Upływ kadencji 29.08.2023 r.
Robert Szymański	Członek Rady Nadzorczej	Powołany uchwałą Walnego Zgromadzenia w dniu 27 kwietnia 2023 r. Upływ kadencji 29.08.2023 r.
Kamila Maria Kowal	Członek Rady Nadzorczej	Powołana uchwałą Walnego Zgromadzenia w dniu 27 kwietnia 2023 r. Upływ kadencji 29.08.2023 r.
Ryszard Krajewski	Członek Rady Nadzorczej	Powołany uchwałą Walnego Zgromadzenia z dnia 26 czerwca 2023 r. Upływ kadencji 29.08.2023

Aktualny skład RN nie jest ujawniony w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. Spółka w dniu 5 lipca 2023 r. złożyła wniosek o wpis w KRS osób powołanych do Zarządu oraz Rady Nadzorczej uchwałami Walnego Zgromadzenia w dniach 27 kwietnia 2023 r. oraz 26 czerwca 2023 r. Wniosek obejmował także wykreślenie prokurenta. Do dnia niniejszego Dokumentu informacyjnego wskazane zmiany nie zostały zarejestrowane.

3.3. Prokurenci Emitenta

Aktualnie żadna osoba nie pełni funkcji prokurenta Emitenta.

3.4. Osoby zarządzające Autoryzowanym Doradcą

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego w skład zarządu Autoryzowanego Doradcy wchodzi:

- Edyta Gajda – Prezes Zarządu
- Dorota Stangreciak- Karpierz- Wiceprezes Zarządu

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Autoryzowany Doradca nie posiada osób nadzorujących.

3.5. Podmiot dokonujący badania sprawozdań finansowych Emitenta

Sprawozdanie finansowe Emitenta za rok 2022 zostało zbadane przez Kontex Sp. z o.o., wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 1056 rejestru Krajowej Rady Biegłych Rewidentów.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone przez:

Andrzej Bartoszewski – biegły rewident nr ew. 9876

Osoby Zarządzające Kontex Sp. z o.o.:

Janina Semeniuk – Prezes Zarządu,

Rafał Romaniuk – Wiceprezes Zarządu.

4. Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych emitenta, mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego Emitent posiada opisane poniżej powiązania kapitałowe.

E-Liga Sp. z o.o.

Firma Spółki:	E-Liga Sp. z o.o.
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba	Warszawa
Adres:	Warszawa, ul. Chmielna 28, 00-020 Warszawa
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data rejestracji w KRS:	5 września 2017 roku
KRS:	0000693558
REGON:	368228502
NIP:	5252721948
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników:	100%
Udział Emitenta w kapitale zakładowym spółki:	100%

Zgodnie z pierwotnymi założeniami Emitenta spółka E-Liga Sp. z o.o. miała zajmować się organizowaniem ligi, w której drużyny rywalizowałyby w różnego rodzaju grach e-sportowych. Do dnia sporządzenia niniejszego dokumentu spółka nie prowadziła żadnej działalności.

Pan Ryszard Krajewski - Członek Rady Nadzorczej Emitenta jest jednocześnie Prezesem Zarządu E-Liga Sp. z o.o.

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego, w oparciu o art. 58 ust. 1 Ustawy o rachunkowości, z uwagi na nieistotność danych finansowych spółki E-Liga Sp. z o.o., Emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego obejmującego działalność tej spółki. Poniżej przedstawiono wybrane dane finansowe spółki E-Liga Sp. z o.o. sporządzone na koniec 30 czerwca 2023 roku.

	30.06.2023
Aktywa trwałe	0,00
Wartości niematerialne i prawne	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	0,00
Należności długoterminowe	0,00
Inwestycje długoterminowe	0,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00
Aktywa obrotowe	5 000,00
Zapasy	0,00
Należności krótkoterminowe	0,00
Inwestycje krótkoterminowe	5 000,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00
AKTYWA RAZEM	5 000,00

	30.06.2023
Kapitał własny	5 000,00
Kapitał zakładowy	5 000,00
Należne wpłaty na kapitał zakładowy	0,00
Udziały własne	0,00
Kapitał zapasowy	0,00
Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00
Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00
Zysk (strata) netto	0,00
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	0,00
Rezerwy na zobowiązania	0,00
Zobowiązania długoterminowe	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	0,00
Rozliczenia międzyokresowe	0,00
PASYWA RAZEM	5 000,00

	01.01.2023 – 30.06.2023
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	0,00
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	0,00
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	0,00
Zysk (strata) ze sprzedaży	0,00
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	0,00
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	0,00
Zysk (strata) brutto	0,00
Zysk (strata) netto	0,00

Emitent planuje rozpocząć konsolidację danych finansowych spółki E-Liga Sp. z o.o. od dnia, w którym jej działalność będzie miała istotny wpływ na sytuację finansową lub majątkową Emitenta lub zaistnieją

inne zdarzenia uzasadniające odstąpienie od wyłączenia od konsolidacji wyników finansowych, o którym mowa w art. 58 Ustawy o rachunkowości.

Powszechna Agencja Handlowa-Kraków Sp. z o.o.

Powszechna Agencja Handlowa- Kraków Sp. z o.o.

Firma Spółki:	Powszechna Agencja Handlowa- Kraków Sp. z o.o.
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Kraków
Adres:	Kraków, Rynek Główny 34, 31-010 Kraków
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Krakowa- Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data rejestracji w KRS:	16 lutego 2004 roku
KRS:	0000194894
REGON:	351363251
NIP:	6762028023
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników:	25,86%
Udział Emitenta w kapitale zakładowym spółki:	25,86%

Powszechna Agencja Handlowa-Kraków Sp. z o.o. oferuje szeroki zakres usług związanych z profesjonalną obsługą rynku nieruchomości. Świadczy usługi dotyczące pośrednictwa w obrocie nieruchomościami: wynajmu, najmu, sprzedaży, kupna, lokali mieszkalnych, użytkowych, gruntów oraz domów. Biuro oferuje kompleksową obsługę w zakresie pozyskania oferty i doprowadzenia jej do finalnej transakcji. Współpracuje z doradcami finansowymi, bankami, jak również kancelariami notarialnymi. Ze względu na posiadany udział w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników oraz brak sprawowania kontroli przez Emitenta, spółka Powszechna Agencja Handlowa-Kraków Sp. z o.o. nie jest podmiotem zależnym Emitenta w myśl definicji zawartej w art. 3 ust. 1. pkt 39) Ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości. W związku z tym nie podlega ona obowiązkowi konsolidacji.

5. Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy:

5.1. Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta nie występują powiązania osobowe lub majątkowe. Jedyne powiązania organizacyjne wynikają z pełnionych przez poszczególne osoby funkcji w organach Emitenta.

Prezes Spółki Pani Karolina Szymańska posiada 1.100.000 akcji Emitenta, które dają 1.100.000 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 2,74 % w ogólnej liczbie głosów. Pani Karolina Szymańska objęła 3.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F, wyemitowanych na podstawie Uchwały nr 13 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26 czerwca 2023 r. Akcje zostały pokryte wierzytelnością w łącznej kwocie 150.000 PLN, wynikającą z niewypłaconych wynagrodzeń za okres od 1 marca do 31 grudnia 2022 r. Emitent złożył w dniu 7 sierpnia 2023 r. wniosek o rejestrację akcji serii F w Krajowym Rejestrze Sądowym.

5.2. Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta a znaczącymi akcjonariuszami emitenta

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego głównym akcjonariuszem Emitenta, posiadającym 18 230 751 akcji uprawniających do wykonywania 45,45 proc. (czterdzieści pięć procent i 45/100) ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, jest spółka RK Productions Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Prezesem Zarządu wskazanej spółki jest pan Ryszard Krajewski, który jest Członkiem Rady Nadzorczej Emitenta. Większościowymi udziałowcami spółki RK Productions Sp. z o.o. są dwie spółki:

- K&R Enterprises Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – posiada 74,08% udziałów,
- News12 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – posiada 25,90% udziałów.

Pan Ryszard Krajewski posiada 92,00 proc. (dziewięćdziesiąt dwa procent) udziałów w spółce K&R Enterprises Sp. z o.o. oraz 100,00 proc. (sto procent) udziałów w spółce News12 Sp. z o.o. Ponadto Pan Ryszard Krajewski pełni funkcję Prezesa Zarządu obu wskazanych wyżej podmiotów.

Jednocześnie Pan Ryszard Krajewski jest właścicielem 6 698 372 akcji uprawniających do wykonywania 16,70 proc. (szesnaście procent i 70/100) ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

W związku z powyższym Pan Ryszard Krajewski bezpośrednio i pośrednio poprzez podmiot kontrolowany - RK Productions Sp. z o.o. - kontroluje 62,15% kapitału zakładowego Spółki oraz ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Ponadto Pan Ryszard Krajewski objął 20.364.151 akcji zwykłych na okaziciela serii F, wyemitowanych na podstawie Uchwały nr 13 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26 czerwca 2023 r. Emitent nie złożył jeszcze wniosku o rejestrację akcji serii F w Krajowym Rejestrze Sądowym. Akcje zostały pokryte wierzytelnością w kwocie 818.207,55 PLN, obejmującą kwotę główną pożyczki (714.000 PLN) wraz z odsetkami umownymi naliczonymi na dzień 27 kwietnia 2023 r. (104.207,55 PLN)

oraz wierzytelnością w łącznej kwocie 200.000 PLN, wynikającą z niewypłaconych wynagrodzeń za okres od 1 marca do 31 grudnia 2022 r.

Dodatkowo poniżej przedstawiono informacje dotyczące stanu posiadania akcji Emitenta przez członków Rady Nadzorczej Spółki na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego:

- Pan Kamil Bilecki pełniący funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta oraz funkcję Prezesa Zarządu (jest również większościowym akcjonariuszem) Tier Investment S.A. (komplementariusz funduszu, który objął łącznie 6.416.189 akcji serii C i E Emitenta) nie posiada akcji Emitenta.
- Pan Wojciech Szymczak pełniący funkcję Członka Rady Nadzorczej nie posiada akcji Emitenta.
- Pani Ewelina Kachniarz pełniąca funkcję Członka Rady Nadzorczej oraz akcjonariusz Tier Investment S.A. nie posiada akcji Emitenta.
- Pan Marcel Krajewski pełniący funkcję Członka Rady Nadzorczej nie posiada akcji Emitenta.
- Pan Robert Szymański pełniący funkcję Członka Rady Nadzorczej nie posiada akcji Emitenta.
- Pani Kamila Maria Kowal pełniąca funkcję Członka Rady Nadzorczej nie posiada akcji Emitenta.

5.3. 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)

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego nie występują żadne powiązania osobowe, majątkowe i 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.

Autoryzowany Doradca Emitenta nie jest podmiotem zależnym ani dominującym wobec Emitenta, w rozumieniu przepisów ustawy o ofercie publicznej.

Poza powiązaniami wymienionymi w pkt 5.1 i 5.2 niniejszego dokumentu informacyjnego nie występują żadne inne istotne powiązania majątkowe, organizacyjne lub personalne pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów Emitenta lub jego głównymi akcjonariuszami lub Autoryzowanym Doradcą, współnikami Autoryzowanego Doradcy posiadającymi powyżej 5 proc. udziałów w kapitale zakładowym Autoryzowanego Doradcy, osobami zarządzającymi lub nadzorującymi Autoryzowanego Doradcę oraz osobami przez niego zatrudnionymi, pozostającymi z Autoryzowanym Doradcą w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze, a także osobami najbliższymi tych osób, tj. ich małżonkami, wstępnymi, zstępnymi, rodzeństwem, powinowatymi w tej samej linii lub stopniu, osobami pozostającymi z nimi w stosunku przysposobienia oraz ich małżonkami, a także osobami pozostającymi z nimi we wspólnym pożyciu.

6. Wskazanie głównych czynników ryzyka związanych z Emitentem i wprowadzanymi instrumentami finansowymi;

Inwestowanie w akcje wiąże się z ryzykiem właściwym dla instrumentów rynku kapitałowego, w tym m.in. z czynnikami ryzyka przedstawionymi poniżej. Przed podjęciem jakichkolwiek decyzji inwestycyjnych dotyczących inwestycji w akcje potencjalni inwestorzy powinni dokładnie przeanalizować czynniki ryzyka przedstawione poniżej i inne informacje zawarte w niniejszym dokumencie informacyjnym.

Niniejszy rozdział zawiera informacje na temat czynników powodujących ryzyko dla nabywcy instrumentów finansowych objętych dokumentem informacyjnym, a w szczególności czynników związanych z sytuacją gospodarczą, majątkową i finansową Emitenta. Poniższy spis nie ma charakteru zamkniętego, obejmując najważniejsze czynniki, które według najlepszej wiedzy Emitenta należy uwzględnić przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnej.

Opisane ryzyka, wraz z pozostałymi czynnikami ryzyka, które ze względu na znacznie mniejsze prawdopodobieństwo oraz złożoność działalności gospodarczej Emitenta nie zostały w niniejszym dokumencie informacyjnym opisane, mogą w skrajnych sytuacjach skutkować niezrealizowaniem założonych przez inwestora celów inwestycyjnych lub nawet utratą części zainwestowanego kapitału.

Kolejność, w jakiej zostały przedstawione poniżej poszczególne czynniki ryzyka, nie jest powiązana z prawdopodobieństwem lub istotnością danego czynnika ryzyka.

6.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność i czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta

Ryzyko zmian we władzach Telewizji Polskiej S.A.

Pod koniec 2015 roku we władzach Telewizji Polskiej S.A. nastąpiły zmiany, które pociągnęły za sobą zmiany także na niższych szczeblach. Oznaczało to zmiany osób odpowiedzialnych m.in. za dobór programów telewizyjnych. Spółka prowadziła rozmowy na temat uruchomienia nowych programów, jednak ze względu na opisane powyżej zmiany rozmowy te zostały wstrzymane. W dalszym ciągu istnieje ryzyko, że aktualne osoby decyzyjne w Telewizji Polskiej S.A. będą kierowały się niekorzystnymi dla Spółki kryteriami doboru, co może wpłynąć negatywnie na zakres współpracy z Emitentem. To z kolei może skutkować ograniczeniem możliwości Spółki w zakresie utrzymania dotychczasowych lub zwiększania przychodów. Dotychczas powyższe ryzyko częściowo zrealizowało się, co było widoczne w postaci początkowo opóźnienia, a ostatecznie rezygnacji z podpisania umów na nowe programy, których wstępną produkcję zrealizowała Spółka. W ocenie Zarządu powyższe ryzyko jest nadal aktualne.

Załamanie rynku medialnego w Polsce

Spółka prowadzi podstawową działalność na rynku mediów w Polsce. Produkty oraz usługi Emitenta kierowane są przede wszystkim do stacji telewizyjnych, których popyt jest uzależniony od wielu czynników, w tym oglądalności. Istnieje więc ryzyko, że pogorszenie sytuacji finansowej stacji

telewizyjnych, wywołane np. spadkiem zainteresowania telewidzów prezentowanym kontentem, będzie prowadziło do załamania na rynku mediów w kraju. W takiej sytuacji popyt na produkty Spółki może ulec znacznemu ograniczeniu. Jednocześnie sytuacja finansowa, gospodarcza, a także perspektywy prowadzenia działalności przez Emitenta mogą wówczas znacząco się pogorszyć.

Wzrost konkurencji

Emitent jest jednym z wielu podmiotów, których działalność obejmuje produkcję programów dla stacji telewizyjnych. Wprawdzie Spółka jest właścicielem licencji na wybrane produkcje, jednak nie ogranicza to możliwości innych podmiotów do tworzenia programów podobnych do tych, które realizuje Emitent. Wzrost podaży kontentu zbliżonego do produkcji Spółki może prowadzić do spadku popytu na produkty i usługi Emitenta, a w efekcie do znacznego pogorszenia jego sytuacji finansowej i majątkowej.

Brak zapotrzebowania na nowe produkcje telewizyjne

Zarząd Spółki nie wyklucza, że w przyszłości zdecyduje o rozpoczęciu produkcji nowych programów przeznaczonych dla stacji telewizyjnych. Mimo przeprowadzenia wcześniejszych badań nad potencjalnym zainteresowaniem widzów planowanymi programami istnieje ryzyko, że stacje telewizyjne nie będą ostatecznie chętne do nabycia wyprodukowanego kontentu. W takiej sytuacji nakłady poniesione na wyprodukowanie odcinków poszczególnych programów mogą nie zostać pokryte wystarczającymi przychodami ze sprzedaży. Wówczas wyniki finansowe Emitenta mogą ulec wyraźnemu pogorszeniu, podobnie jak ogólna sytuacja finansowa i gospodarcza Spółki.

Ryzyko utrzymania aktualnego poziomu komercjalizacji kanału E-SPORT

W pierwszym kwartale 2017 roku Emitent uruchomił nowy kanał telewizyjny – E-Sport. Mimo iż Zarząd dokłada wszelkich starań, aby treści dostarczane w ramach wskazanego kanału znajdowały uznanie w możliwie najszerszej grupie odbiorców, istnieje ryzyko, iż bieżące założenia co do możliwej do utrzymania oglądalności nie zostaną zrealizowane. Należy jednak podkreślić, że notowane dotychczas tempo przyrostu liczby widzów kanału E-Sport TV w ocenie Zarządu było zadowalające i potwierdzało słuszność przyjętego przez Zarząd kierunku działań rozwojowych.

Jednak jakiegokolwiek negatywne zmiany w dotychczasowym trendzie mogą spowodować, iż dotychczasowy poziom komercjalizacji nie zostanie utrzymany w postaci odpowiednio wysokiej liczby widzów, co może doprowadzić do przedterminowego rozwiązania umów przez sieci kablowe. W takiej sytuacji zakładane przez Zarząd perspektywy rozwoju nie zostaną zrealizowane, a Spółka nie osiągnie oczekiwanego poziomu wyników finansowych. W celu minimalizacji ryzyka Zarząd na bieżąco monitoruje trendy rynkowe.

Ryzyko związane z pojawieniem się kanałów podobnych do E-SPORT

Spółka nie wyklucza, że wraz ze wzrostem popularności kanału E-SPORT, kolejne podmioty zaczną uruchamiać analogiczne, konkurencyjne kanały. Dotychczas takie działania podjęły m.in. Telewizja Polska oraz Cyfrowy Polsat. Pierwsza ze stacji nadaje treści o tematyce e-sportu w ramach kanału TVP Sport, natomiast druga z nich uruchomiła osobny kanał. Istnieje zatem ryzyko, że początkowy znaczny wzrost oglądalności kanału E-SPORT z czasem będzie się zmniejszał. Może to wpływać negatywnie na wysokość przychodów, które Spółka uzyskuje ze sprzedaży czasu reklamowego, co z kolei będzie stanowiło czynnik ograniczający dalszy rozwój Emitenta. Zarząd stara się minimalizować ryzyko

poprzez stałe obserwowanie działań konkurencji, monitorowanie potrzeb odbiorców i dostosowanie do nich oferty.

Ryzyko utraty kluczowych pracowników i trudności pozyskania nowych

Specyfika działalności prowadzonej przez Spółkę wymaga od jej pracowników posiadania określonych umiejętności, specjalistycznej wiedzy i doświadczenia, a także szerokich kontaktów biznesowych. Aktualnie Emitent zatrudnia niewielką liczbę osób i w przypadku wystąpienia sytuacji, w której część z nich zakończyłaby współpracę ze Spółką, prowadzenie działalności przez Emitenta byłoby zagrożone. Jednocześnie ewentualne odnalezienie nowych pracowników mogłoby być utrudnione oraz długotrwałe. W rezultacie utrata kluczowych pracowników mogłaby doprowadzić do wyraźnego pogorszenia sytuacji majątkowej i finansowej Emitenta, a trudności z pozyskaniem nowych pracowników mogłyby mieć negatywny wpływ na perspektywy prowadzenia działalności przez Spółkę. Utrata kierownictwa lub personelu pełniącego kluczowe funkcje może doprowadzić do utraty know-how, lub w pewnych okolicznościach, do przejścia know-how przez konkurencję. Główny akcjonariusz Emitenta ograniczył ryzyko utraty kluczowych pracowników poprzez sprzedaż na preferencyjnych warunkach cenowych pakietów akcji Spółki w celu zbudowania silnej więzi pracowników ze Spółką oraz ich motywowanie do bardziej wydajnej pracy.

Ryzyko związane z uruchomieniem nowego kanału telewizyjnego News24

Zarząd Emitenta uruchomił 1 marca 2022 roku nowy kanał telewizyjny News24. W związku z tym dotychczas Emitent poniósł na przygotowanie tego projektu (biznesplan, infrastruktura, szkolenia dla przyszłych redaktorów i innych pracowników) istotne nakłady zarówno finansowe, jak i pracy. Spółka oczekuje, że uda jej się powtórzyć sukces komercyjny kanału E-Sport TV, co będzie oznaczało zawarcie umowy z domem mediowym na sprzedaż czasu reklamowego. Jednak na obecnym etapie projektu nie ma żadnej gwarancji, że przygotowana przez Zarząd Emitenta koncepcja nowego kanału lub wytworzony dotychczas wstępny контент znajdą uznanie w oczach widzów. Istnieje zatem ryzyko, że Spółce nie uda się doprowadzić do komercjalizacji nowego kanału i w efekcie nie będzie możliwe odzyskanie części lub nawet całości poniesionych dotychczas nakładów.

Ryzyko związane z wydłużeniem terminu wykupu obligacji serii D

W połowie 2021 roku Zgromadzenie Obligatariuszy obligacji serii D podjęło uchwałę o zmianie warunków emisji. Zgodnie ze wskazaną uchwałą termin wykupu wszystkich obligacji serii D został zmieniony na 30 czerwca 2024 roku. Tym samym termin wykupu obligacji serii D został wydłużony o 3 lata w stosunku do pierwotnego terminu. Emitent w dniu 28 czerwca 2019 roku dokonał przydziału obligacji serii D, o łącznej wartości nominalnej 2.950.000,00 zł, wyemitowanych w ofercie prywatnej. Zgodnie z warunkami emisji, ze względu na wielkość pozyskanej kwoty, środki z emisji obligacji serii D zostały przeznaczone w całości na spłatę zobowiązań wynikających z wygasających zobowiązań z tytułu emisji obligacji serii B i C (brakująca kwota została pokryta przez Emitenta z bieżących środków pieniężnych). Zapadalność obligacji serii D przypada na dzień 30 czerwca 2024 roku. Wydłużenie terminu wykupu obligacji serii D wiąże się z ryzykiem kredytowym Emitenta, a więc jego zdolnością do terminowej realizacji zobowiązań z tytułu obligacji. Emitent może nie być w stanie wywiązać się z ww. zobowiązań w terminie, co może negatywnie wpłynąć na jego funkcjonowanie oraz sytuację finansowo – majątkową. Należy jednak wskazać, iż wcześniej wyemitowane obligacje serii B zostały wykupione w terminie. Emitent dokonał także przedterminowego wykupu wszystkich obligacji serii C.

Ryzyko związane z zabezpieczeniami obligacji serii D

Zabezpieczeniem obligacji serii D jest hipoteka na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Warszawie przy ulicy Inżynierskiej nr 4 w obrębie 4-113-07 stanowiącej działki gruntu nr 28/1 i nr 28/2 oraz znajdującego się na niej budynku biurowego oraz budynku magazynowego, obu stanowiących odrębne od gruntu nieruchomości, objętej księgą wieczystą KW Nr WA3M/00466139/5. Wskazana nieruchomość stanowi studio filmowe wykorzystywane do realizacji programów produkowanych przez Emitenta. Hipoteka została ustanowiona w dniu 3 lipca 2019 roku. Istnieje ryzyko, iż w przypadku ewentualnego braku środków na realizację zobowiązań z obligacji, należności z tego tytułu będą mogły zostać zaspokojone w drodze egzekucji z ww. nieruchomości. W związku z powyższym Spółka zostałaby pozbawiona istotnego składnika majątku, a także kluczowych zasobów technicznych, wykorzystywanych w prowadzonej działalności.

Ryzyko związane z możliwym uprzywilejowaniem osobistym akcjonariusza

Zgodnie z postanowieniami umowy inwestycyjnej, zawartej dnia 22 listopada 2021 r, z ASI Tech Tier Investment Spółka Akcyjna Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie jako Inwestorem, o której Emitent informował komunikatem ESPI 18/2021 w dniu 23 listopada 2021 r., w przypadku gdy Inwestor wykona warunki umowy inwestycyjnej przysługiwać mu będą następujące uprawnienia osobiste:

a) prawo do powoływania i odwoływania 3 członków Rady Nadzorczej Spółki oraz

b) uprawnienie do zwoływania Nadzwyczajnych Walnych Zgromadzeń wraz z możliwością żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad. Strony uzgodniły, że stosowne zmiany uwzględniające powyższe uprawnienia zostaną wprowadzone do statutu Spółki na kolejnym Walnym Zgromadzeniu. Emisja akcji serii E doszła do skutku. Akcje serii E zostały zarejestrowane przez sąd rejestrowy. Nie można wykluczyć, że interesy Inwestora jako akcjonariusza nie będą w pełni zbieżne z interesami pozostałych akcjonariuszy, którzy będą mieli ograniczony wpływ na podejmowanie kluczowych decyzji dotyczących Emitenta.

Ryzyko związane z możliwością utraty kluczowych pracowników w stacji NEWS24

Dalszy rozwój działalności prowadzonej przez Emitenta stacji NEWS24, a w szczególności realizacja założonej strategii, zależy od odpowiedniej liczby wykwalifikowanych i zaangażowanych pracowników. Zespół stacji NEWS24 dopiero się kształtuje. Jednakże nie można zagwarantować, że Emitent zdoła pozyskać kluczowy personel w celu uzupełnienia wakatów lub obsadzenia nowo utworzonych stanowisk pracownikami posiadającymi odpowiednie kwalifikacje i doświadczenie. Zatrudnienie i przeszkolenie dodatkowego personelu może również skutkować poniesieniem dodatkowych kosztów. W szczególności Emitent nie może zapewnić, że w związku z obsługą systemów IT i obsługą technologiczną, która jest kluczowa dla działalności Spółki, będzie w stanie pozyskiwać wystarczającą liczbę wykwalifikowanych osób, niezbędnych dla rozwoju i prowadzenia takiej działalności, w szczególności co do systemów kluczowych i specyficznych dla Spółki. Ponadto, konkurenci Emitenta lub inne podmioty działające na tym rynku co Emitent, mogą oferować obecnym pracownikom lepsze warunki zatrudnienia. Braki personelu i utrata kluczowych pracowników mogą wpłynąć niekorzystnie na funkcjonowanie i dalszy rozwój działalności stacji NEWS24. Spółka ocenia istotność powyższego ryzyka jako nieznaczną do umiarkowanej ze względu na przewidywaną skalę jego negatywnego wpływu na działalność stacji NEWS24, a tym samym na działalność Emitenta, jego sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy rozwoju. Natomiast prawdopodobieństwo jego wystąpienia ocenia jako niskie.

Ryzyko związane z pogorszeniem się sytuacji makroekonomicznej Polski

Spółka prowadzi działalność na terenie Polski i z tego powodu jest w znacznym stopniu uzależniona od sytuacji makroekonomicznej w kraju. Kondycja oraz perspektywy gospodarki w istotny sposób wpływają na decyzje biznesowe podmiotów funkcjonujących m.in. na polskim rynku medialnym, co pośrednio przekłada się także na wyniki finansowe oraz ogólną sytuację gospodarczą Emitenta. Wobec powyższego wszelkie sygnały wskazujące na możliwe pogorszenie sytuacji makroekonomicznej Polski mogą negatywnie wpływać na decyzje klientów Spółki odnośnie popytu na jej produkty, bądź usługi. Istnieje zatem ryzyko, że w przypadku pogorszenia warunków prowadzenia działalności gospodarczej, takiego jak choćby spadek tempa wzrostu PKB, podwyższenie stóp procentowych, czy ograniczenie dostępności kredytów, mogą prowadzić do spadku przychodów osiąganych przez Emitenta i w efekcie pogorszenia sytuacji finansowej i majątkowej Spółki.

Ryzyko związane z nieprzewidywanymi czynnikami otoczenia, w tym wojną na terytorium Ukrainy

Nieprzewidywalne zdarzenia takie jak np. wojna lub inny konflikt zbrojny, akty terrorystyczne, epidemie i pandemie chorobowe mogą prowadzić do lokalnych, krajowych lub międzynarodowych niekorzystnych zmian w koniunkturze gospodarczej, co miałoby negatywny wpływ na uwarunkowania działalności gospodarczej Emitenta. Ponadto skutki niestabilnej sytuacji międzynarodowej, eskalacja konfliktów zbrojnych i politycznych, w tym restrykcji w handlu międzynarodowym i sankcji mają znaczenie długofalowe i trudne do przewidzenia. Niniejsze ryzyko należy przede wszystkim rozpatrywać z punktu widzenia konfliktu zbrojnego w Ukrainie oraz jego skutków gospodarczych w perspektywie makroekonomicznej, w tym również eskalacji tego konfliktu.

Obecnie ta sytuacja nie wpływa znacząco na działalność Spółki, jednakże długofalowe skutki wojny rosyjsko – ukraińskiej, sankcji wymierzonych w Federację Rosyjską i Republikę Białorusi ma i będzie miało wpływ na ceny surowców, rynki zbytu, cykle i trasy dostaw, ceny walut, odzwierciedlone w sytuacji makroekonomicznej, która również dotknie Emitenta w skutek trudny obecnie do przewidzenia.

Ryzyko zmiany przepisów prawa oraz sposobu ich interpretacji

Spółka, podobnie jak inne podmioty gospodarcze, prowadzi działalność w oparciu o aktualne przepisy prawa obowiązujące na terenie Polski. Należy jednak wskazać na znaczną niestabilność polskiego systemu prawnego, która wynika przede wszystkim z ciągłego wprowadzania zmian do istniejących przepisów, jak również nieustannego dostosowywania polskich regulacji do prawa unijnego. W przedstawionych warunkach szczególnie trudne jest długofalowe planowanie rozwoju Spółki.

Dlatego istnieje ryzyko, że ewentualne zmiany w obowiązujących przepisach doprowadzą do konieczności wprowadzenia zmian w działalności prowadzonej przez Spółkę. Jednocześnie planowane przez Zarząd działania mogą okazać się niemożliwe do przeprowadzenia ze względu na istotne zmiany w regulacjach prawnych dotyczących m.in. rynku mediów w Polsce. W takim wypadku sytuacja finansowa i gospodarcza Spółki może ulec pogorszeniu, a zamierzone działania, które miały poprawić kondycję finansową Emitenta, mogą pozostać niezrealizowane.

Ryzyko związane z interpretacją przepisów podatkowych

Prowadzenie działalności gospodarczej przez Spółkę wiąże się z koniecznością stosowania się do przepisów podatkowych. Należy przy tym podkreślić, że w Polsce brakuje jednolitej interpretacji wskazanych przepisów, a nawet jednolitego orzecznictwa sądowego. Może to więc skutkować sytuacjami, w których interpretacja przepisów podatkowych organów zarządzających Spółki będzie w istotnym stopniu różnić się od interpretacji dokonanej przez organy skarbowe.

Istnieje więc ryzyko, że Spółka będzie stroną postępowania wyjaśniającego ze strony Urzędu Skarbowego. W przypadku wydania negatywnej opinii w sprawie interpretacji podatkowych dokonanych przez Emitenta może pojawić się konieczność zapłaty przez Spółkę zaległych podatków oraz ewentualnych kar. Taka sytuacja mogłaby stanowić zagrożenie dla stabilności finansowej Emitenta i w efekcie doprowadzić do znaczącego pogorszenia się wyników oraz perspektyw prowadzenia działalności przez Spółkę.

6.2. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym

Ryzyko związane z nabywaniem akcji Emitenta

Inwestorzy rozważający nabycie akcji Emitenta powinni w swoich decyzjach uwzględniać ryzyko towarzyszące tego typu inwestycjom. Wynika to z faktu, że kształtowanie się cen papierów wartościowych notowanych na giełdach papierów wartościowych jest nieprzewidywalne zarówno w krótkim, jak i długim okresie. Poziom zmienności cen papierów wartościowych, a tym samym ryzyko inwestycji, jest zazwyczaj wyższy niż poziom zmienności cen innych instrumentów finansowych dostępnych na rynku kapitałowym, takich jak papiery skarbowe, jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne wybranych funduszy inwestycyjnych zamkniętych, czy zabezpieczone dłużne papiery wartościowe. Kurs giełdowy akcji wprowadzonych do obrotu może podlegać znacznym wahaniom, spowodowanym licznymi czynnikami, do których należy zaliczyć m.in.: zmiany w wynikach Emitenta, rozmiar i płynność rynku, zmianę kursów walut lub wskaźnika inflacji, koniunkturę na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, zmianę faktyczną lub prognozowaną sytuacji polityczno-gospodarczej na świecie, w regionie lub w Polsce, a także zmianę koniunktury na giełdach światowych.

Ryzyko wahań cen akcji oraz niedostatecznej płynności akcji

Ceny papierów wartościowych notowanych w Alternatywnym systemie obrotu mogą podlegać znaczącym wahaniom, w zależności od kształtowania się relacji podaży i popytu. Relacje te zależą od wielu złożonych czynników, w tym w szczególności od niemożliwych do przewidzenia decyzji inwestycyjnych podejmowanych przez poszczególnych inwestorów. Wiele czynników wpływających na ceny papierów wartościowych notowanych w Alternatywnym systemie obrotu jest niezależnych od sytuacji i działań Emitenta. Przewidzenie kierunku wahań cen papierów wartościowych notowanych w Alternatywnym systemie obrotu, tak w krótkim, jak i w długim terminie, jest przy tym bardzo trudne. Jednocześnie papiery wartościowe notowane w Alternatywnym systemie obrotu cechują się mniejszą płynnością w stosunku do papierów wartościowych notowanych na rynku regulowanym.

W związku z powyższym istnieje ryzyko, że posiadacz akcji Emitenta nie będzie mógł sprzedać ich w wybranych przez siebie terminie lub ilości albo po oczekiwanej przez siebie cenie. W skrajnym przypadku istnieje ryzyko poniesienia strat na skutek sprzedaży akcji po cenie niższej od ceny ich nabycia. Podobnie istnieje ryzyko, że osoba zainteresowana nabyciem papierów wartościowych Emitenta w ramach transakcji zawartej w Alternatywnym systemie obrotu może nie mieć możliwości zakupu tych papierów w wybranym przez siebie terminie lub ilości albo po oczekiwanej przez siebie cenie. Należy podkreślić, że ryzyko inwestowania w papiery wartościowe notowane w Alternatywnym systemie obrotu jest znacznie większe od ryzyka związanego z inwestycjami na rynku regulowanym, w

papiery skarbowe czy też w jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych stabilnego wzrostu lub zrównoważonych.

Ryzyko obniżenia kursu akcji Emitenta w związku z wprowadzeniem do obrotu Akcji Serii B, C i D

Inwestorzy powinni mieć świadomość, że na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu wprowadzane są akcje reprezentujące 67,84 proc. kapitału zakładowego Emitenta i 67,84 proc. głosów na Walnym Zgromadzeniu. Oznacza to istotne zwiększenie łącznej liczby akcji Emitenta znajdujących się w obrocie na rynku NewConnect. Może to mieć istotny negatywny wpływ na kurs akcji Emitenta. Ryzyko to jest zwiększone z uwagi na cenę emisyjną Akcji Serii B (tj. 5 gr) i akcje serii D (tj. 10 groszy).

Ryzyko obniżenia kursu lub płynności akcji w związku z publikacją niekorzystnych informacji dotyczących Emitenta lub rynku, na którym działa Emitent

Na kształtowanie rynkowej ceny akcji Emitenta wpływ może mieć publikowanie informacji dotyczących Emitenta, jak i rynków, na których działa Emitent. Publikacja informacji o negatywnym wydźwięku może wywołać niekorzystne reakcje inwestorów, powodując spadek popytu na akcje, spadek kursu akcji lub spadek wolumenu ich obrotu. Zarząd Emitenta przy współpracy z renomowanymi kancelariami prawnymi zawsze podejmuje kroki wzywające do usunięcia artykułów zawierających negatywne, a w szczególności nieprawdziwe dla Spółki treści, a tym samym do usunięcia naruszeń dóbr osobistych Emitenta, tak jak miało to miejsce ostatnio przy publikacji w dniu 2 czerwca 2022 r. nieprawdziwych treści w artykule „Kolejny prezenter odchodzi. Zarząd nadawcy powiązany z gangiem.”, zamieszonego na portalu WP teleshop, usuniętego po skutecznej interwencji Spółki.

Ryzyko związane z kolejnymi emisjami akcji

Zgodnie z umową inwestycyjną zawartą dnia 22 listopada 2021 r. z ASI Tech Tier Investment Spółka Akcyjna Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie jako Inwestorem, o której Emitent informował komunikatem ESPI 18/2021 w dniu 23 listopada 2021 r. Inwestor dokonał wpłaty transzami całości kwoty 3.000.000 zł obejmując całość emisji akcji serii E, a tym samym dokonana uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 22 listopada 2021 emisja 3.000.000 akcji serii E doszła do skutku. Akcje serii E zostały zarejestrowane w KRS.

Zgodnie z ustaleniami łączna inwestycja Inwestora w Spółkę może wynieść do 10.000.000 zł. Na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 28 czerwca 2022 r. podjęto uchwałę nr 19 w sprawie emisji nie więcej niż 3.000.000 akcji serii F, która nie doszła do skutku, gdyż 3.000.000 akcji Inwestor pozyskał na skutek nabycia od Emitenta akcji serii C. Na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 26 czerwca 2023 r. podjęto uchwałę nr 13 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii F w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany statutu Spółki o emisji 23.364.151 akcji serii F. Umowy objęcia akcji serii F zostały zawarte w dniu 1 sierpnia 2023 r. Wyemitowane akcje zostały objęte przez wierzycieli Emitenta, dzięki czemu jego zadłużenie uległo redukcji. Zmniejszenie zadłużenia pozwoli Zarządowi na przeznaczenie większych funduszy z bieżącej działalności na funkcjonowanie oraz rozwój kanału News24. Istnieje ryzyko odmowy rejestracji emisji akcji serii F w Krajowym Rejestrze Sądowym. Wniosek o rejestrację emisji akcji serii F został złożony w dniu 7 sierpnia 2023 roku. Na dzień sporządzenia Dokumentu informacyjnego wniosek nie został jeszcze rozpatrzony.

Ponadto w przypadku wystąpienia nieprzewidzianych zdarzeń, niekorzystnych dla realizacji strategii rozwoju lub dla samego Emitenta, lub w przypadku gdy rozwój Emitenta będzie następował szybciej niż zakładają to obecne plany i wymagał będzie dodatkowych środków finansowych, może powstać konieczność pozyskania dodatkowych środków finansowych w drodze emisji nowych akcji. Może to prowadzić do tzw. rozwodnienia akcjonariuszy lub spadku kursu wcześniej wyemitowanych akcji.

Ryzyko związane z zakwalifikowaniem akcji Emitenta do segmentu NC Alert

W celu zapewnienia większej transparentności rynku oraz ułatwienie inwestorom identyfikacji spółek pod kątem ich kondycji finansowej i związanego z tym ryzyka finansowego. Organizator Alternatywnego Systemu kwalifikuje wszystkie notowane spółki do 1 z 3 segmentów rynku. Kwalifikacja spółek do segmentów przeprowadzana jest raz na kwartał, na 2 dni sesyjne przed ostatnim dniem obrotu marca, czerwca, września i grudnia każdego roku. Spółki zakwalifikowane do poszczególnych segmentów są oznaczane w sposób szczególny w serwisach informacyjnych Giełdy oraz na stronie NewConnect. Należy zwrócić uwagę, że akcje zakwalifikowane do segmentu NC Alert notowane są w systemie kursu jednolitego z dwukrotnym lub jednokrotnym określaniem kursu w ciągu każdego dnia notowań. W takiej sytuacji akcjonariusze mają ograniczone możliwości zbywania i nabywania akcji. Akcje Emitenta na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu zakwalifikowane są do segmentu NC Alert. Emitent poczyni działania, aby akcje zostały zakwalifikowane do NC Base.

Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu akcjami

Zgodnie z §11 ust. 1 Regulaminu ASO Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi (1) na wniosek emitenta, (2) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników, lub (3) jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie. Zgodnie z §11 ust. 1a Regulaminu ASO Organizator Alternatywnego Systemu zawieszając obrót instrumentami finansowymi może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek emitenta lub jeżeli w ocenie Organizatora Alternatywnego Systemu zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w ppkt (2) lub (3) powyżej. W myśl §11 ust 2 Regulaminu ASO W przypadkach określonych przepisami prawa Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu.

Na podstawie §11 ust. 3 Regulaminu ASO Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi niezwłocznie po uzyskaniu informacji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie zawieszenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia MAR, chyba że takie zawieszenie mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Zgodnie z §12 ust. 3 Regulaminu ASO, przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu, oraz do czasu takiego wykluczenia, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi.

Zgodnie z postanowieniem §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 6b do Regulaminu ASO. Ponadto zgodnie z §9 ust. 5 Regulaminu ASO, Organizator ASO może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu bez konieczności spełnienia warunku, o którym mowa powyżej, w szczególności z uwagi na charakter tych instrumentów finansowych, ich notowanie na rynku regulowanym albo na rynku lub w alternatywnym systemie obrotu innym niż prowadzony przez Organizatora ASO. Jednocześnie w takim przypadku, Organizator ASO może wezwać Emitenta do spełnienia warunku, o którym mowa powyżej, w terminie 30 dni od tego wezwania, jeżeli uzna to za konieczne dla poprawy płynności obrotu instrumentami finansowymi Emitenta. Z zastrzeżeniem §9 ust. 5, 10 i 11 Regulaminu ASO, w przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Animatorem Rynku, instrumenty finansowe Emitenta notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego - począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu rozwiązania lub wygaśnięcia właściwej umowy - o ile Organizator ASO nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego. Z zastrzeżeniem §9 ust. 5, 10 i 11 Regulaminu ASO, w przypadku zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku w ASO, instrumenty finansowe Emitenta notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego - począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu zawieszenia tego prawa - o ile Organizator ASO nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego. Z zastrzeżeniem §9 ust. 10 i 11 Regulaminu ASO, w przypadku zawarcia nowej umowy z Animatorem Rynku, Organizator ASO może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych Emitenta w systemie notowań ciągłych lub w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego, jednak nie wcześniej niż od dnia wejścia w życie nowej umowy z Animatorem Rynku. Ponadto akcje zakwalifikowane do segmentu NewConnect Alert notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego - począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu podania do wiadomości uczestników obrotu informacji o dokonanej kwalifikacji - o ile Organizator ASO nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego. Akcje, które przestały być kwalifikowane do segmentu NewConnect Alert, notowane są w systemie notowań ciągłych - począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu podania do wiadomości uczestników obrotu informacji o zaprzestaniu ich kwalifikowania do tego segmentu - o ile Organizator ASO nie postanowi o ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym lub jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

Zgodnie z postanowieniem §17b ust. 1-3 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) Regulaminu ASO, tj. umowy dotyczącej współdziałania z emitentem w zakresie wypełniania przez emitenta obowiązków informacyjnych określonych w Regulaminie ASO oraz monitorowania prawidłowości wypełniania przez emitentów tych obowiązków oraz bieżącego doradzania emitentowi w zakresie dotyczącym funkcjonowania jego instrumentów finansowych w ASO. Umowa ta powinna zostać zawarta

w terminie 20 dni roboczych od dnia podjęcia przez Organizatora Alternatywnego Systemu decyzji w tym zakresie i obowiązywać przez okres co najmniej jednego roku od dnia jej zawarcia. W przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą przed upływem okresu wskazanego w decyzji Organizatora ASO podjętej na podstawie §17b ust. 1 Regulaminu ASO, Emitent zobowiązany jest do zawarcia kolejnej umowy 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, o której mowa w §17 b ust. 1 Regulaminu ASO. W przypadku niezawarcia przez emitenta umowy z Autoryzowanym Doradcą lub niew wejścia jej w życie w terminie, o którym mowa w §17b ust. 1 Regulaminu ASO, albo w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy, o którym mowa w §17b ust. 2 Regulaminu ASO, 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 Alternatywnego Systemu może wykluczyć instrumenty finansowe tego emitenta z obrotu w ASO.

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

Zgodnie z §13 Regulaminu ASO, informacje o zawieszeniu obrotu, wznowieniu obrotu lub wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu podawane są niezwłocznie do wiadomości publicznej w sposób określony w art. 3 ust. 1 Rozporządzenia wykonawczego Komisji (UE) 2017/1005.

Inwestorzy powinni mieć świadomość, że wymienione powyżej przypadki zawieszenia notowań akcji w Alternatywnym Systemie Obrotu mogą skutkować dla inwestorów poważnymi utrudnieniami w sprzedaży lub zakupie akcji.

Ryzyko związane z wykluczeniem lub wycofaniem akcji z obrotu na NewConnect

Zgodnie z §12 ust. 1 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem innych przepisów niniejszego Regulaminu, Organizator Alternatywnego Systemu może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu: (1) na wniosek emitenta akcji - w przypadku, gdy wykluczenie danych akcji z obrotu następuje w związku z ich dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym, (2) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników, (3) jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w Alternatywnym Systemie Obrotu, (4) wskutek otwarcia likwidacji emitenta, lub (5) 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 niniejszego Regulaminu, Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza lub odpowiednio wycofuje instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie: (1) w przypadkach określonych przepisami prawa, w szczególności: (a) w przypadku udzielenia przez Komisję Nadzoru Finansowego zezwolenia na wycofanie akcji z obrotu

w Alternatywnym Systemie Obrotu, (b) w przypadku akcji - po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta tych akcji lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości emitenta akcji ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania, (2) jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona, lub (3) w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów.

Zgodnie z §12 ust. 3 Regulaminu ASO, przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu, oraz do czasu takiego wykluczenia, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi.

Zgodnie z §12 ust. 4 Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza z obrotu instrumenty finansowe niezwłocznie po uzyskaniu informacji o wykluczeniu z obrotu danych instrumentów na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie wykluczenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia MAR, chyba że takie wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Zgodnie z §12a Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu podejmując decyzję o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu obowiązany jest ją uzasadnić, a jej kopię wraz z uzasadnieniem przekazać niezwłocznie emitentowi i jego Autoryzowanemu Doradcy, za pośrednictwem faksu lub elektronicznie na ostatni wskazany Organizatorowi Alternatywnego Systemu adres e-mail tego podmiotu. W terminie 10 dni roboczych od daty przekazania emitentowi decyzji o wykluczeniu z obrotu emitent może złożyć na piśmie wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy. Wniosek ten może być złożony w formie papierowej, opatrzony podpisami własnoręcznymi, lub elektronicznie w formacie PDF, opatrzony kwalifikowanymi podpisami elektronicznymi lub podpisami zaufanymi. Wniosek przekazany w formie papierowej, uznaje się za złożony z chwilą wpłynięcia jego oryginału do kancelarii Organizatora Alternatywnego Systemu, zaś wniosek przekazany elektronicznie, uznaje się za złożony z chwilą jego dostarczenia na co najmniej jeden z następujących adresów e-mail: gpw@gpw.pl, emitencie@gpw.pl. Organizator Alternatywnego Systemu zobowiązany jest niezwłocznie rozpatrzyć wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy, nie później jednak niż w terminie 30 dni roboczych od dnia jego złożenia, po uprzednim zasięgnięciu opinii Rady Giełdy. W przypadku gdy konieczne jest uzyskanie dodatkowych informacji, oświadczeń lub dokumentów, bieg terminu do rozpoznania tego wniosku, rozpoczyna się od dnia przekazania wymaganych informacji. Jeżeli Organizator Alternatywnego Systemu uzna, że wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy zasługuje w całości na uwzględnienie, może uchylić lub zmienić zaskarżoną uchwałę, bez zasięgnięcia opinii Rady Giełdy. Decyzja o wykluczeniu z obrotu podlega wykonaniu z upływem 5 dni roboczych po upływie terminu do złożenia wniosku o ponowne rozpoznanie sprawy, a w przypadku jego złożenia z upływem 5 dni roboczych od dnia jego rozpatrzenia i utrzymania w mocy decyzji o wykluczeniu. Do czasu upływu tych terminów obrót danymi instrumentami finansowymi podlega zawieszeniu. Ponowny wniosek o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie tych samych instrumentów finansowych może zostać złożony nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty doręczenia uchwały o ich wykluczeniu

z obrotu, a w przypadku złożenia wniosku o ponowne rozpoznanie sprawy nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty doręczenia emitentowi uchwały w sprawie utrzymania w mocy decyzji o wykluczeniu. Postanowień §12a ust. 1 – 5 Regulaminu ASO nie stosuje w przypadku, o którym mowa w §12 ust. 1 pkt 1) lub pkt 1a) Regulaminu ASO, chyba że wykluczenie z obrotu uzależnione zostało od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków. Postanowień §12a ust. 2 – 5 Regulaminu ASO nie stosuje się w przypadkach, o których mowa w §12 ust. 2 pkt 1) – 4) Regulaminu ASO.

Zgodnie z postanowieniem §17b ust. 1-3 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) Regulaminu ASO, tj. umowy dotyczącej współdziałania z emitentem w zakresie wypełniania przez emitenta obowiązków informacyjnych określonych w Regulaminie ASO, monitorowania prawidłowości wypełniania przez emitenta tych obowiązków oraz bieżącego doradzania emitentowi w zakresie dotyczącym funkcjonowania jego instrumentów finansowych w ASO. Umowa ta powinna zostać zawarta w terminie 20 dni roboczych od dnia podjęcia przez Organizatora Alternatywnego Systemu decyzji w tym zakresie i obowiązywać przez okres co najmniej jednego roku od dnia jej zawarcia. W przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą przed upływem okresu wskazanego w decyzji Organizatora ASO podjętej na podstawie §17b ust. 1 Regulaminu ASO, Emitent zobowiązany jest do zawarcia kolejnej umowy 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, o której mowa w §17 b ust. 1 Regulaminu ASO. W przypadku nie zawarcia przez emitenta umowy z Autoryzowanym Doradcą lub niew wejścia jej w życie w terminie, o którym mowa w §17b ust. 1 Regulaminu ASO, albo w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy, o którym mowa w §17b ust. 2 Regulaminu ASO, 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 Alternatywnego Systemu może wykluczyć instrumenty finansowe tego emitenta z obrotu w ASO. Postanowienia §12 ust. 3 i §12a Regulaminu ASO stosuje się odpowiednio.

Zgodnie z §13 Regulaminu ASO, informacje o zawieszeniu obrotu, wznowieniu obrotu lub wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu podawane są niezwłocznie do wiadomości publicznej w sposób określony w art. 3 ust. 1 Rozporządzenia wykonawczego Komisji (UE) 2017/1005.

Inwestorzy powinni mieć świadomość, że wymienione powyżej przypadki wykluczenia akcji z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu mogą skutkować dla inwestorów poważnymi utrudnieniami w sprzedaży lub zakupie akcji.

Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu akcjami lub z wykluczeniem akcji z obrotu na podstawie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi

Zgodnie z art. 78 ust. 2-3 oraz ust. 3a-3b ustawy o obrocie instrumentami finansowymi:

- 1) w przypadku gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu 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,
- 2) 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 Nadzoru Finansowego może zażądać od firmy inwestycyjnej organizującej alternatywny system obrotu zawieszenia obrotu tymi instrumentami finansowymi. W żądaniu, o którym mowa powyżej, Komisja Nadzoru Finansowego może wskazać termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, jeżeli zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu jego upływu będą zachodziły przesłanki stanowiące podstawę zawieszenia. Komisja Nadzoru Finansowego 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.

Komisja Nadzoru Finansowego podaje niezwłocznie do publicznej wiadomości informację o wystąpieniu z takim żądaniem do Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu.

Zgodnie z art. 78 ust. 4 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, w przypadku gdy obrót danym instrumentem finansowym zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję Nadzoru Finansowego instrumenty finansowe. Komisja Nadzoru Finansowego podaje niezwłocznie do publicznej wiadomości informację o wystąpieniu z takim żądaniem do Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu.

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

Na podstawie art. 78 ust. 4d ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, w przypadku zawieszenia lub wykluczenia z obrotu w ASO na podstawie ust. 4a lub 4c Komisja występuje do spółek prowadzących rynek regulowany, innych podmiotów prowadzących ASO, innych podmiotów prowadzących OTF oraz podmiotów systematycznie internalizujących transakcje z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, organizujących obrót tymi samymi instrumentami finansowymi lub powiązanymi z nimi instrumentami pochodnymi, z żądaniem zawieszenia lub wykluczenia z obrotu tego instrumentu finansowego lub powiązanego z nim instrumentu pochodnego, w przypadku gdy

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

Na podstawie art. 78 ust. 4e ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, w przypadku otrzymania od właściwego organu nadzoru innego państwa członkowskiego sprawującego w tym państwie nadzór nad ASO informacji o wystąpieniu przez ten organ z żądaniem zawieszenia lub wykluczenia z obrotu określonego instrumentu finansowego lub powiązanego z nim instrumentu pochodnego Komisja występuje do spółek prowadzących rynek regulowany, podmiotów prowadzących ASO, oraz podmiotów systematycznie internalizujących transakcje z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, organizujących obrót tymi samymi instrumentami finansowymi lub powiązanymi z nimi instrumentami pochodnymi, z żądaniem zawieszenia lub wykluczenia z obrotu tego instrumentu finansowego lub powiązanego z nim instrumentu pochodnego, jeżeli takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku, ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej lub podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym zgodnie z przepisami art. 7 informacje poufne i art. 17 podawanie informacji poufnych do wiadomości publicznej Rozporządzenia MAR, chyba że takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

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

Zgodnie z postanowieniem §17c ust. 1 Regulaminu ASO, w przypadku nieprzestrzegania przez Emitenta zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub w przypadku nie wykonywania, lub nienależytego wykonywania obowiązków określonych w Rozdziale V Regulaminu NewConnect, w szczególności obowiązków określonych w §15a i 15b lub w §17-17b, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

- 1) upomnieć Emitenta,
- 2) nałożyć na Emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 zł.

Zgodnie z postanowieniem §17c ust. 2 Regulaminu ASO, organizator ASO, podejmując decyzję o nałożeniu kary upomnienia lub kary pieniężnej może wyznaczyć Emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności może zobowiązać Emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu.

Zgodnie z postanowieniem §17c ust. 3 Regulaminu ASO, w przypadku gdy Emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów

obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu, bądź nie wykonuje lub nienależyce wykonuje obowiązki określone w niniejszym rozdziale, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie §17c ust. 2 Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu może nałożyć na Emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie §17c ust. 1 pkt 2) Regulaminu ASO nie może przekraczać 50.000 zł.

W przypadku nałożenia kary pieniężnej na podstawie §17c ust. 3 Regulaminu ASO, postanowienia §17c ust. 2 Regulaminu ASO stosuje się odpowiednio.

Zgodnie z postanowieniem §17c ust. 10 Regulaminu ASO Emitent jest zobowiązany wpłacić pieniądze z tytułu nałożonej kary pieniężnej na wyodrębnione konto Fundacji GPW (numer KRS: 0000563300), dedykowane finansowaniu prowadzenia przez tę fundację działalności edukacyjnej w zakresie wspierania rozwoju runku kapitałowego oraz promocji i upowszechniania wiedzy ekonomicznej wśród społeczeństwa. Wpłata powinna nastąpić w terminie 10 dni roboczych od dnia, od którego decyzja o jej nałożeniu podlega wykonaniu. Kopię dowodu wpłaty kwoty, o której mowa w zdaniu pierwszym, Emitent zobowiązany jest niezwłocznie przekazać Organizatorowi Alternatywnego Systemu.

Ryzyko dotyczące możliwości nałożenia na Emitenta przez KNF kar administracyjnych za niewykonanie obowiązków wynikających z przepisów prawa

Emitent, jako spółka publiczna w rozumieniu Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, podlega obowiązkom wynikającym z Rozporządzenia MAR, Ustawy o ofercie publicznej i Ustawy o obrocie. Komisja Nadzoru Finansowego uprawniona jest do nałożenia na Emitenta kar administracyjnych za niewykonywanie lub niewłaściwe wykonanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, a w szczególności obowiązków wynikających powyższych regulacji.

Na podstawie art. 10 ust. 5 Ustawy o ofercie publicznej, Emitent jest zobowiązany w terminie 14 dni od dnia:

- przydziału papierów wartościowych będących przedmiotem oferty publicznej, a w przypadku – niedokonywania przydziału akcji - od dnia ich wydania,
- wprowadzenia akcji do obrotu na rynku regulowanym lub ich wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu papierów wartościowych,

do przekazania zawiadomienia do Komisji o wprowadzeniu papierów wartościowych celem dokonania wpisu do ewidencji, o której mowa w art. 10 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej. W przypadku, gdy Emitent nie wykonuje albo wykonuje nienależyce wskazany powyżej obowiązek, Komisja Nadzoru Finansowego może na podstawie art. 96 ust. 13 Ustawy o Ofercie Publicznej nałożyć karę pieniężną do wysokości 100.000 zł.

Zgodnie art. 96 Ustawy o Ofercie, w przypadku, gdy Emitent nie wykonuje lub nienależyce wykonuje obowiązki wynikające z Ustawy o Ofercie oraz z Rozporządzenia MAR, Komisja Nadzoru Finansowego może podjąć decyzję o wykluczeniu akcji z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu, albo nałożyć karę pieniężną (w zależności od typu i wagi naruszenia):

- w zakresie określonym w art. 96 ust. 1 pkt 1-4, art. –96 ust. 1a oraz art. 96 ust. 1c. Ustawy o Ofercie - do 1.000.000 zł;
- w zakresie określonym w art. 96 ust. 1b. Ustawy o ofercie - do 5.000.000 zł;
- w –zakresie określonym w art. 96 ust. 1e. Ustawy o Ofercie - do 5.000.000 zł albo kwoty stanowiącej 5 proc. całkowitego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu

finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza on ww. kwotę, a w przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez Emitenta w wyniku naruszenia obowiązków, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości dwukrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty;

albo zastosować wykluczenie z obrotu oraz karę pieniężną łącznie. W decyzji o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu Komisja określa termin, nie krótszy niż 14 dni, po upływie którego skutek ten następuje.

Ponadto za niewywiązanie się z obowiązków w zakresie określonym w art. 96 ust. 1i. Ustawy o Ofercie, tj. za naruszenie przepisu dotyczącego obowiązku niezwłocznego przekazania informacji poufnej do wiadomości publicznej na podstawie art. 17 ust. 1 Rozporządzenia MAR, lub naruszenia trybu i warunków opóźnienia na własną odpowiedzialność publikacji informacji poufnej określonych w art. 17 ust. 4-8 Rozporządzenia MAR, KNF może nałożyć na danego Emitenta karę pieniężną w wysokości do 10.346.000 zł lub kwoty stanowiącej 2 proc. całkowitego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza on ww. kwotę, a w przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez Emitenta w wyniku naruszenia tych obowiązków - karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Przy wymierzaniu kary za naruszenia, Komisja bierze w szczególności pod uwagę:

- wagę naruszenia oraz czas jego trwania;
- przyczyny naruszenia;
- sytuację finansową podmiotu, na który nakładana jest kara;
- skalę korzyści uzyskanych lub strat unikniętych przez podmiot, który dopuścił się naruszenia, lub podmiot, w którego imieniu lub interesie działał podmiot, który dopuścił się naruszenia, o ile można tę skalę ustalić;
- straty poniesione przez osoby trzecie w związku z naruszeniem, o ile można te straty ustalić;
- gotowość podmiotu dopuszczającego się naruszenia do współpracy z Komisją podczas wyjaśniania okoliczności tego naruszenia;
- uprzednie naruszenia przepisów niniejszej ustawy, a także bezpośrednio stosowanych aktów prawa Unii Europejskiej, regulujących funkcjonowanie rynku kapitałowego, popełnione przez podmiot, na który jest nakładana kara.

Zgodnie z art. 176 ust. 1 Ustawy o Obrocie w przypadku gdy Emitent nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 18 ust. 1–6 Rozporządzenia MAR, KNF może, w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną do wysokości 4.145.600 zł lub do kwoty stanowiącej równowartość 2 proc. 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 art. 176 ust. 1 Ustawy o Obrocie przytoczonym powyżej, zamiast kary, o której mowa w art. 176 ust. 1 Ustawy o Obrocie, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

W przypadku stwierdzenia naruszenia przepisów Rozporządzenia MAR w zakresie wskazanym powyżej (art. 18 ust. 1–6 Rozporządzenia MAR) KNF może nakazać Emitentowi, 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 za naruszenie obowiązków o których mowa w art. 176 Ustawy o Obrocie wskazanych powyżej. KNF, nakładając sankcję, o której mowa powyżej, uwzględnia okoliczności, o których mowa w art. 31 ust. 1 Rozporządzenia MAR. Ponadto zgodnie z art. 176a Ustawy o Obrocie gdy Emitent lub sprzedający nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki wynikające z art. 5 Ustawy o Obrocie, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł.

W przypadku nałożenia takiej kary obrót instrumentami finansowymi Emitenta może stać się utrudniony bądź niemożliwy. Ponadto nałożenie kary finansowej na Emitenta przez KNF może mieć istotny wpływ na pogorszenie wyniku finansowego za dany rok obrotowy.

Nie można z góry wykluczyć ryzyka wystąpienia któregoś z opisanych powyżej zdarzeń w przyszłości w odniesieniu do Spółki. Skutkiem nałożenia kar administracyjnych może być, oprócz pogorszenia wyniku finansowego, także pogorszenie się reputacji Emitenta, mogące negatywnie wpływać na kurs jego akcji.

Ryzyko związane z Animatorem Rynku

Zgodnie z postanowieniem §9 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 6b do Regulaminu ASO. Ponadto zgodnie z §9 ust. 5 Regulaminu ASO, Organizator ASO może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu bez konieczności spełnienia warunku, o którym mowa powyżej, w szczególności z uwagi na charakter tych instrumentów finansowych, ich notowanie na rynku regulowanym albo na rynku lub w alternatywnym systemie obrotu innym niż prowadzony przez Organizatora ASO. Jednocześnie w takim przypadku, Organizator ASO może wezwać Emitenta do spełnienia warunku, o którym mowa powyżej, w terminie 30 dni od tego wezwania, jeżeli uzna to za konieczne dla poprawy płynności obrotu instrumentami finansowymi Emitenta. Z zastrzeżeniem §9 ust. 5, 10 i 11 Regulaminu ASO, w przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Animatorem Rynku, instrumenty finansowe Emitenta notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego - począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu rozwiązania lub wygaśnięcia właściwej umowy - o ile Organizator ASO nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego. Z zastrzeżeniem §9 ust. 5, 10 i 11 Regulaminu ASO, w przypadku zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku w ASO, instrumenty finansowe Emitenta notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego - począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu zawieszenia tego prawa - o ile Organizator ASO nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego. Z zastrzeżeniem §9 ust. 10 i 11 Regulaminu ASO, w przypadku zawarcia nowej umowy z Animatorem Rynku, Organizator ASO może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych Emitenta w systemie notowań ciągłych lub w systemie notowań jednolitych z

dwukrotnym określaniem kursu jednolitego, jednak nie wcześniej niż od dnia wejścia w życie nowej umowy z Animatorem Rynku.

Ryzyko związane z Autoryzowanym Doradcą

Zgodnie z postanowieniem §17b ust. 1-3 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) Regulaminu ASO, tj. umowy dotyczącej współdziałania z emitentem w zakresie wypełniania przez emitenta obowiązków informacyjnych określonych w Regulaminie ASO, monitorowania prawidłowości wypełniania przez emitenta tych obowiązków oraz bieżącego doradzania emitentowi w zakresie dotyczącym funkcjonowania jego instrumentów finansowych w ASO. Umowa ta powinna zostać zawarta w terminie 20 dni roboczych od dnia podjęcia przez Organizatora Alternatywnego Systemu decyzji w tym zakresie i obowiązywać przez okres co najmniej jednego roku od dnia jej zawarcia. W przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą przed upływem okresu wskazanego w decyzji Organizatora ASO podjętej na podstawie §17b ust. 1 Regulaminu ASO, Emitent zobowiązany jest do zawarcia kolejnej umowy 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, o której mowa w §17 b ust. 1 Regulaminu ASO. W przypadku niezawarcia przez emitenta umowy z Autoryzowanym Doradcą lub niew wejścia jej w życie w terminie, o którym mowa w §17b ust. 1 Regulaminu ASO, albo w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy, o którym mowa w §17b ust. 2 Regulaminu ASO, 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 Alternatywnego Systemu może wykluczyć instrumenty finansowe tego emitenta z obrotu w ASO. Postanowienia §12 ust. 3 i §12a Regulaminu ASO stosuje się odpowiednio.

7. Zwięzłe przedstawienie Emitenta

7.1. Krótki opis historii Emitenta

Spółka Astro S.A. działa na rynku usług telewizyjnych od 1994 roku. Podstawowy zakres działalności Spółki od początku jej istnienia obejmuje produkcję programów rozrywkowych. Jedną z pierwszych produkcji Emitenta był teleturniej Familiada, który już prawie od 25 lat jest stale emitowany na antenie Telewizji Polskiej. Teleturniej ten nieprzerwanie posiada bardzo wysoką oglądalność. Produkcja "Familiady" stanowi stabilną podstawę działalności Spółki.

W latach 1996-2002 Spółka produkowała dla Telewizji Polskiej także teleturniej „Va Banque”, który również cieszył się znaczącą popularnością. „Va Banque” był licencyjnym programem opartym na bardzo popularnym na świecie teleturnieju „Leopardy”. W polskiej wersji teleturnieju prowadzącym był Kazimierz Kaczor. W 2020 roku Emitent wznowił produkcję teleturnieju „Va Banque”. W dniu

16.03.2020 roku została podpisana umowa z Telewizją Polską S.A. z siedzibą w Warszawie, na podstawie której Spółka została współproducentem teleturnieju „Va Banque”. W ramach Umowy Spółka Astro S.A. odpowiedzialna była za castingi i opiekę nad uczestnikami oraz nad częścią merytoryczną tj. za przygotowanie pytań do wszystkich odcinków. Jednak ze względu na stopniowe ograniczanie udziału Emitenta w prowadzonych pracach, Zarząd podjął decyzję o nieprzedłużaniu wspomnianej umowy na kolejne okresy.

Spółka w swojej historii użytkując i zarządzając jednym z największych studiów w Polsce współpracowała również z nowo powstałymi wówczas telewizjami, tj. z Polsatem i TVN-em. O ile dla Polsatu produkowała tylko jeden program „Najzabawniejsze Zwierzęta Świata”, to dla TVN był to już szereg programów, w tym: „Miasto Kobiet”, „Magiel Towarzyski”, „Zielone Drzwi”, „Maraton Uśmiechu”, „Kropek” i wiele mniejszych. Wszystkie te programy stały się później podstawą dla TVN-u do stworzenia kanału TVN Style, który do dziś większość z tych audycji emituje. Spółka była także producentem pierwszego sezonu programu „Big Brother”.

W 2005 roku podjęto decyzję o założeniu własnego kanału telewizyjnego „Superstacja” i od tego momentu wszystkie zdolności produkcyjne Emitenta zostały przekierowane na produkcję programów do własnego kanału. „Superstacja” odniosła duży sukces komercyjny. Po dwóch latach od jej założenia stacja miała oglądalność bliską 1%, co było wynikiem bardzo dobrym. W 2008 roku w wyniku wcześniejszych negocjacji Spółka Ster Sp. z o.o. podległa Zygmuntowi Solorzowi wykupiła połowę udziałów w Superstacji, a w 2009 roku drugą połowę stając się 100% właścicielem kanału. Przez pewien okres czasu kanał "Superstacja" nadal realizowany był w należącym do Emitenta studiu przy ulicy Inżynierskiej w Warszawie, umowy uległy jednak rozwiązaniu i nagrywanie programów "Superstacji" odbywa się w innych studiach.

W międzyczasie dokonywano również wynajmu studia telewizyjnego, które było wykorzystywane do realizacji zrealizowanych audycji i filmów, w tym między innymi kręcenia scen do filmów: „Sfora”, „E=mc²”, „Ryś”, wiele castingów do programów, szereg konferencji teledyski dla Ewy Bem, Anity Lipnickiej i Katarzyny Skrzyneckiej.

Pozyskane ze sprzedaży "Superstacji" środki pieniężne zostały w bardzo znaczącym stopniu reinwestowane w infrastrukturę i wyposażenie studia, na potrzeby planowanych własnych kanałów telewizyjnych, w tym w technologii 3D. Zrealizowano szereg programów i audycji - stanowiących de facto inwestycję w rozwój Spółki (szacunkowa wartość poniesionych łącznie wydatków na realizację własnych programów to kwota co najmniej kilku milionów złotych).

Wykorzystując znaczącą bazę już wyprodukowanych programów własnych oraz bardzo duży potencjał techniczny stworzono bardzo niskim kosztem nowy kanał telewizyjny 13.tv. Znajduje się on obecnie w fazie rozwoju.

Dodatkowo w dniu 18.03.2020 roku została zarejestrowana domena www.telewizjanews.24.pl, która jest wstępem do projektu społecznej telewizji newsowej. Wykorzystując doświadczenie Astro. S.A. związane z prowadzeniem Superstacji opracowany został biznesplan i założenia projektu telewizji opartej w 100% na relacjach terenowych z Polski i świata. Na podstawie biznesplanu spółka prowadziła aktywne rozmowy z potencjalnymi inwestorami. Projekt zakłada dwie drogi dystrybucji internetową, jako platforma i tradycyjną formę kanału telewizyjnego. Przeprowadzono szkolenia dla przyszłych

redaktorów, a także przygotowano niezbędną infrastrukturę. Uruchomienie nowego kanału nastąpiło w dniu 1 marca 2022 roku.

W kwietniu 2010 roku Spółka zadebiutowała w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect i organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie.

Powrót do "core biznesu" przynoszącego we wcześniejszych latach największe dochody, czyli niskobudżetowych formatów telewizyjnych, zaowocował planami powstania nowych audycji, m. in.: „Rodzinne Kucharenie” oraz „Złote Nożyczki”. Do dnia dzisiejszego nie doczekały się one pełnej produkcji.

Należy także zaznaczyć, że Spółka posiada w chwili obecnej 3 opłacone koncesje telewizyjne udzielone przez KRRiT, które szczegółowo zostały opisane w pkt 1.4. niniejszego dokumentu informacyjnego.

Dostrzegając potencjał drzemący w sporcie elektronicznym oraz wykorzystując jedną z posiadanych koncesji Emitent w marcu 2017 roku uruchomił nowy kanał telewizyjny E-Sport. Od tego czasu Spółka prowadziła intensywne prace nad rozwojem tego kanału, w tym pozyskiwaniem partnerów biznesowych oraz zwiększaniem zasięgu i oglądalności. Po osiągnięciu minimalnych wymaganych parametrów Emitent rozpoczął prace nad komercjalizacją kanału E-Sport, czyli pozyskaniem reklamodawców. W ich efekcie zawarta została umowa z domem mediowym, na podstawie której rozpoczęła się sprzedaż czasu reklamowego, a Spółka zaczęła uzyskiwać przychody z działalności kanału E-Sport TV. W maju 2021 r. uruchomiona została redakcja kanału telewizyjnego News 24. Celem Spółki jest zgromadzenie możliwie największego archiwum z materiałami wideo, które jest niezbędne w pracy stacji informacyjnych. Uruchomienie produkcji kanału News24 nastąpiło w dniu 1 marca 2022 r. Kanał stale powiększa swój zasięg techniczny. Dystrybutor kanału News24, firma Delegata podpisuje w imieniu kanału kolejne umowy z operatorami, których łącznie na dzień sporządzenia Dokumentu jest ok. 70, wśród których są dwa największe serwisy OTT/ VOD tj. WP Pilot oraz CDA. Podpisane zostały także umowy z kluczowymi operatorami punktów wymiany ruchu, dzięki czemu każdy operator w Polsce zaraz po podpisaniu umowy, może niezwłocznie pobrać stamtąd sygnał i włączyć kanał dla swoich abonentów. W listopadzie 2022 r. Emitent podpisał ostateczną umowę ze spółkami P4 Sp. z o.o. oraz UPC Polska Sp. z o.o., na podstawie której kanał News24 emitowany jest na platformie PLAY NOW oraz w sieci UPC., co pozwoliło na podwojenie zasięgu technicznego. Równolegle prowadzone są zaawansowane rozmowy z największymi operatorami na rynku polskim takimi jak: Orange, Vectra i Inea. Spółka rozpoczęła rozmowy z Inwestorem na temat strategii, zwiększenia dystrybucji i komercjalizacji pozostałych kanałów, na które Spółka posiada koncesje tj. kanał 13 oraz e-sport. Spółka przeprowadziła testy związane z nadawaniem reklam w dniach 7 i 8 kwietnia 2022 r., a 9 kwietnia 2022 roku kanał News24 rozpoczął emisję reklam dostarczanych przez biuro reklamy TVN Media sp. z o.o.

Emitent dnia 22 listopada 2021 r. podpisał umowę inwestycyjną ASI Tech Tier Investment Spółka Akcyjna Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie (dalej: "Inwestor"). Inwestor jest alternatywną spółką inwestycyjną w rozumieniu ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, która lokuje środki pozyskane od inwestorów w aktywa spółek posiadających siedzibę w Polsce oraz na obszarze Europejskiego Obszaru Gospodarczego (EOG), podejmujące działalność w szeroko pojętym rynku mediów, a także w zakresie

rozwoju i komercjalizacji nowych technologii w segmentach FinTech, Banking Infrastructure, Consumer Banking, HealthTech, Real Estate Tech, Social Media, Marketing Tech oraz Omnichanne. Umowa inwestycyjna została podpisana w ramach wypracowanego przez Emitenta i Inwestora biznes planu obejmującego dokapitalizowanie Emitenta poprzez objęcie w początkowej fazie 3.000.000 nowych akcji serii E po cenie 1,00 zł za akcję w celu rozwoju kanału News24. Zgodnie z ustaleniami łączna inwestycja Inwestora w Spółkę może wynieść do 10.000.000 złotych, przy czym Inwestor zobowiązał się do wniesienia pierwszej transzy w kwocie 3.000.000 zł w terminie 3 miesięcy od dnia podjęcia uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego przez Walne Zgromadzenie w dniu 22 listopada 2021 r. Terminy oraz wysokość kolejnych podwyższeń kapitału będą wynikały z bieżących potrzeb Spółki i ewentualnych aktualizacji biznes planu. Zamiarem stron jest wprowadzenie akcji objętych przez Inwestora do obrotu na rynku NewConnect. Zarząd Astro S.A. wspólnie z Inwestorem opracował harmonogram uruchomienia i rozwoju kanału News24. Oprócz dokapitalizowania Inwestor wesprze Emitenta doświadczeniem swojego zespołu w realizacji planów związanych z rozwojem Spółki. Jeżeli w wyniku dalszej współpracy z Inwestorem zostanie wypracowana nowa strategia dotycząca rozwoju na rynku medialnym to Emitent poinformuje o tym rynek. Jednocześnie w ramach zawartej umowy inwestycyjnej strony uzgodniły, że Inwestorowi będą przysługiwały następujące uprawnienia osobiste:

- a) prawo do powoływania i odwoływania 3 członków Rady Nadzorczej Spółki oraz
- b) uprawnienie do zwoływania Nadzwyczajnych Walnych Zgromadzeń wraz z możliwością żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad.

Strony uzgodniły, że stosowne zmiany uwzględniające powyższe uprawnienia zostaną wprowadzone do statutu Spółki na kolejnym Walnym Zgromadzeniu. Emisja 3.000.000 akcji serii E doszła do skutku.

Zgodnie z ustaleniami łączna inwestycja Inwestora w Spółkę może wynieść do 10.000.000 zł. Na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, w dniu 28 czerwca 2022 r. podjęto uchwałę w sprawie emisji nie więcej niż 3.000.000 akcji serii F w wyniku której Emitent planował pozyskać do 3.000.000 zł. Emisja akcji serii F nie doszła do skutku w związku z nabyciem przez Inwestora 3.000.000 akcji serii C w dniu 31 grudnia 2022 r.

Ponadto, na podstawie Uchwały nr 13 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26 czerwca 2023 r. zostało wyemitowanych 23.364.151 akcji zwykłych na okaziciela serii F objętych po cenie emisyjnej równej cenie nominalnej akcji 0,05 zł (pięć groszy), objętych przez dwie osoby fizyczne powiązane ze spółką tj. Prezes Zarządu oraz Członek Rady Nadzorczej.

7.2. Informacje o działalności prowadzonej przez Emitenta

7.2.1. Zasoby techniczne i pozostały majątek

STUDIO FILMOWE W WARSZAWIE PRZY ULICY INŻYNIERSKIEJ

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego Emitent jest właścicielem prawa użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Warszawie przy ulicy Inżynierskiej nr 4 w obrębie 4-113-07 stanowiącej działki gruntu nr 28/1 i nr 28/2 oraz znajdującego się na niej budynku biurowego oraz budynku magazynowego, obu stanowiących odrębne od gruntu nieruchomości,

objętej księgą wieczystą KW Nr WA3M/00466139/5. Wskazana nieruchomość stanowi studio filmowe wykorzystywane do realizacji programów produkowanych przez Emitenta.

Studio położone jest przy ulicy Inżynierskiej 4 w Warszawie, w dzielnicy Praga Północ, ok. 150 metrów od stacji drugiej linii metra (Wileńska). W odległości około 200 metrów znajduje się stacja kolejowa Warszawa Wileńska. Zatem usytuowanie nieruchomości zapewnia bardzo dobry dojazd do i z innych części Warszawy zarówno komunikacją miejską, jak i innymi środkami transportu. Do centrum Warszawy odległość wynosi jedynie ok. 2,5 km. Lokalizacja nieruchomości została przedstawiona poniżej.



Budynek studia podzielony jest na dwie główne części:

- od frontu znajduje się część trzykondygnacyjna z holem, garderobami, serwerownią i toaletami na poziomie parteru i biurami na poziomie 2 i 3,
- od tyłu znajduje się studio nagrań.

Nieruchomość w 1994 roku została zaadoptowana na studio telewizyjne, a w latach 1996-2008 została gruntownie przebudowana. Jest jednym z największych prywatnych studiów telewizyjnych w Polsce.



Adaptacja objęła gruntowną przebudowę budynku, a także podłączenie go do wszystkich niezbędnych mediów, w tym:

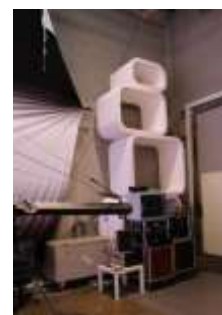
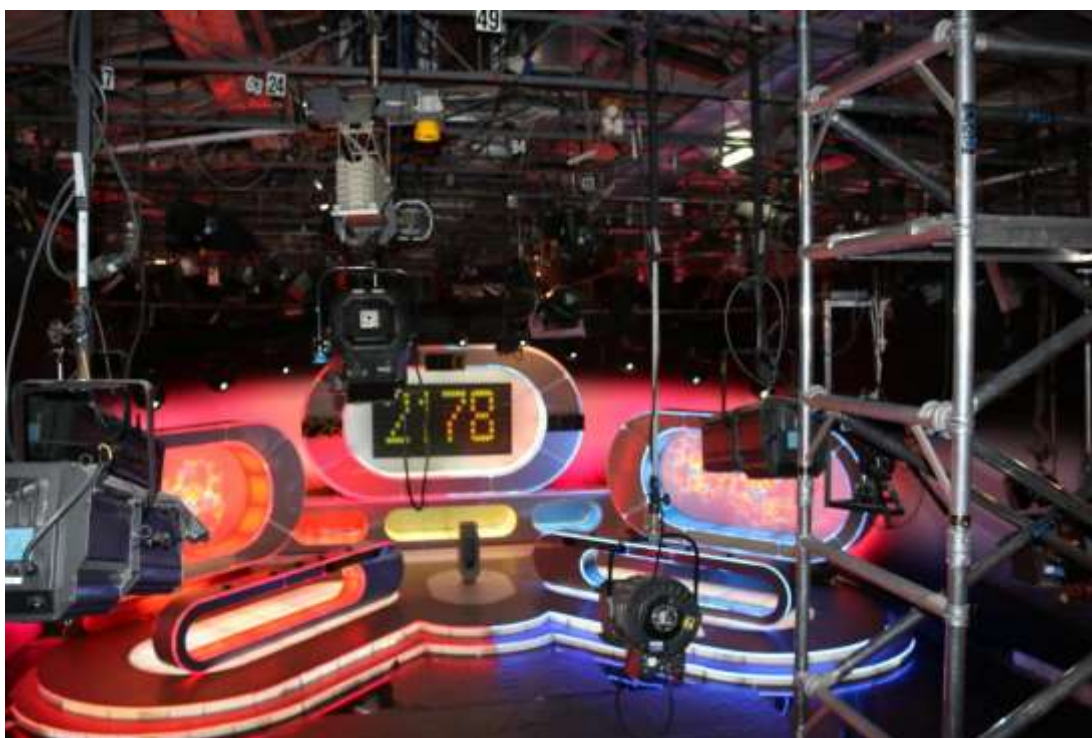
- podstacji zapewniającej wielokrotnie większą dostawę energii elektrycznej,
- miejskiej sieci gazowej,

- własnego światłowodu,
- niezbędnej infrastruktury do kontaktów z ważniejszymi agencjami informacyjnymi na świecie,
- połączono budynek światłowodem z ważniejszymi instytucjami w Polsce i w Europie (Sejm, redakcje w Gdańsku i Poznaniu, budynek Rady Europy w Brukseli).

Budynek wyposażony jest w niezbędną infrastrukturę techniczną do przesyłania plików pomiędzy stanowiskami reporterskimi, piętrami, studiami i newsroom'em, oboma reżyserkami i każdym stanowiskiem komputerowym w budynku. Ma poprowadzone 12 torów wizyjnych i 54 tory audio (w tym siedem stereo). Jest kompletnie skomunikowany tak, że każdy w całym budynku ma łączność audio-wideo. Studia wyposażone są w specjalne kratownice ze specjalistycznymi przyłączami energetycznymi w celu zapewnienia odpowiedniego światła z ponad 150 lamp i reflektorów. Jednocześnie jest to jedno z trzech studiów telewizyjnych w Polsce wyposażonych w technologię 3D.

Studio Nr 1 (studio główne), powierzchnia przeszło 420 m², posiada 150 kW zasilanie elektryczne dla lamp i reflektorów. Studio, poza torami wizyjnymi i dźwiękowymi, jest także w pełni klimatyzowane. Oprócz wyposażenia kamerowego, kranowego, głośnikowego, studio połączone jest z reżyserką znajdującą się na wyższym poziomie, która umożliwia zapis sygnału w formacie HD. Poza tym budynek posiada na pierwszej kondygnacji pomieszczenia z 18 stanowiskami montażowymi i pomieszczenia ze stanowiskami dziennikarskimi. W marcu 2020 roku Spółka zakończyła przygotowanie drugiej realizatorki w studiu telewizyjnym znajdującym się przy ul. Inżynierskiej 4 na potrzeby planowanego do uruchomienia nowego kanału News24. Na drugiej kondygnacji usytuowane są biura i garderoby, w tym garderoba p. Karola Strassburgera. Budynek wyposażony jest w stację nadawczą telewizji satelitarnej oraz nadajnik radiowy. Poniżej przedstawiono zdjęcia wraz z krótkimi opisami wnętrza budynku:

Studio 1 i jego wyposażenie oraz pomieszczenie do obsługi świateł



Reżyserka



Pomieszczenie i sprzęt do obsługi i reżyserii dźwięku



Pomieszczenie emisji kanałów TV



WYPOSAŻENIE - SPRZĘT

Poza studiem telewizyjnym, kluczową rolę w działalności Emitenta odgrywają, będące własnością Spółki, wysokiej jakości sprzęty i urządzenia oraz oprogramowanie wykorzystywane do realizacji programów i nadawania nowych kanałów telewizyjnych. Wśród najważniejszych z nich można wskazać:

- szereg licencji dotyczących programów i aplikacji multimedialnych,
- znaczna ilość komputerowych, specjalistycznych stacji roboczych wraz z osprzętem,
- najnowocześniejsze sprzęty do studia filmowego, sprzęty do obróbki postfilmowej, wyposażenie studia, kompletne specjalistyczne serwery i urządzenia sieci komputerowych, sprzęt do produkcji filmowej, kamery JVC i inne.

Posiadany przez Spółkę sprzęt, razem z okablowaniem i wyposażeniem budynku studia, pozwala na:

- jednoczesną emisję do 10 kanałów telewizyjnych,
- produkcję i nagrywanie programów w technologii 3D i HD,
- przesyłanie danych światłowodem oraz emisję programów drogą naziemną,
- wykorzystywanie prawie setki różnorodnych reflektorów i naświetlaczy o różnych charakterystykach,
- realizację wysokiej jakości nagrań dźwięku.

WŁASNE I NABYTE PROGRAMY

W swojej historii Spółka przez dłuższy okres czasu była nadawcą zamkniętych kanałów 3D. Wyprodukowała wówczas wiele własnych programów, które obecnie stanowią bardzo silną podstawę do emisji kanału 13tv. Ze względu na zastosowane technologie możliwe jest nadawanie większości z tych programów w standardowej technologii HD, mimo iż ich pierwotnym przeznaczeniem były kanały trójwymiarowe. Poniżej przedstawiono wyprodukowane przez Emitenta oraz posiadane przez niego programy.

Tytuł	Liczba odcinków	Długość odcinka	Tematyka
Adrenalina	21	kilkanaście minut	Sporty ekstremalne i nietypowe (m.in. parkour, szybowce, bojery, wakeboard, wspinaczka, itp)
Polo next club	6	kilkanaście minut	-
Zapasy z Supronem	5	25 minut	Rozmowy z gośćmi takimi jak: Krzysztof Diabło Włodarczyk, Paweł Nastula, Jacek Wszola
Motoman	11	10-25 minut	-
Night show	11	25 minut	-
Adrenalina nextra	6	12-25 minut	-
Żywioły	9	25 minut	Manewry sił specjalnych, kaskaderzy, ratownicy, itp.
Zabawki dla dużych chłopców	9	25 minut	-
Rusz się	12	25 minut	"judo czy kickboxing", "paintball czy strzelanie" itp.
Dzień z ...	15	12-25 minut	M.in. z Jackiem Cyganem, Norbim, Robertem Sową, Michałem Milowiczem, Bryndalem
Zobacz to w 3D	19	-	Pałac Prezydencki, Zamek Królewski, Starówka, itp.
Nextreme	6	25 minut	Sporty i hobby ekstremalne
Blaski i cienie	6	25 minut	M.in. o Marku Citko, Michale Listkiewicz, Cezarym Kucharskim
Życie na medal	6	25 minut	M.in. o Pawle Nastuli, Czesławie Landu, Iwonie Guzowskiej itp.
Też sport	9	kilkanaście minut	Mniej znane i popularne sporty, jak: hokej na trawie, futbol amerykański itp.
Trener personalny	14	25 minut	M.in. z Tadeuszem Drozdą, Andrzejem Lepperem, Conrado Moreno, Mają Frykowską itp.
Zawodowy detektyw	12	kilkanaście minut	Różne zawody: kinooperator, iluzjonista, pilot, weterynarz, itp.
Niebieskie Migdały	3	-	-
Łap skila	8	12-22 minut	M.in. o break dance, capoiera, wspinaczkę skałkową itp.
Debeściaki	5	kilkanaście minut	Break dance, boks, gokarty, hip-hop.
Hot spot	10	kilkanaście minut	-
Bee, mee	10	kilkanaście minut	Zwierzęta domowe i przydomowe
Trzy wymiary muzyki	4	-	Pezet, K.A.S.A, Marika i Papa D.
Do trzech razy sztuczka	9	kilkanaście minut	-

Miejska ryksza	7	25 minut	-
Trzy po trzy	3	25 minut	-
Lizzy McGuire	65	ok. 21 minut	Serial Disney Chanel dla nastolatków
2020	26	25 minut	serial
Grave diggers	52	kilkanaście minut	serial
Galaxy Racers	22	dwadzieścia kilka minut	Anime
Zobot	11	dwadzieścia kilka minut	Serial
Lejdis & Gentlemen	20	ok. 1 godzina	Różne tematy
Damokracja	20	25 minut	-
Zawód aktor	19	25 minut	M.in. z Jerzym Bończakiem, Janem Nowickim, Grażyną Wolszczak, Andrzejem Grabowskim i innymi.
Kobieta ekstremalna	13	25 minut	Bokserka, rugbystka, kobieta kaskader, itp.
Sztuka kochania	32	kilkanaście minut	M.in. z Ewą Kasprzyk, Varius Manx, Sztynwny Pal Azji.
5PM	5	dwadzieścia kilka minut	Moda – szpilki, torebki, biżuteria, itp.
Koncerty	-	45 – 120 minut	M.in. Alcatraz, Bing Cosby, Chuck Berry, Pavarotti, Roger Whittaker
Lejdis oognet	20	25 minut	-

Wszystkie zrealizowane programy posiadają własną czołówkę, charakterystyczne loga oraz są ukierunkowane na danego odbiorcę (kobiety, mężczyźni, młodzież i dzieci). Wybrane czołówki z logami przedstawiono poniżej:



RUSZ SIĘ! (3D)



ZAPASY Z SUPRONEM (3D)



MOTOMAN (3D)



POLO NEXT CLUB (3D)



ZOBACZ TO W 3D



ZABAWKI DLA DUŻYCH CHŁOPCÓW (3D)



BLASKI I CIENIE (3D)



TRENER PERSONALNY (3D)



ŻYWIŁY (3D)



DZIEŃ Z... (3D)



NEXTREME (3D)



ŻYCIE NA MEDAL (3D)



TEŻ SPORT (3D)



NIGHT SHOW (3D)



ADRENALINA (3D)



ADRENALINA NEXTRA (3D)

Źródło: Emitent

7.2.2. Obecne projekty

FAMILIADA

Polski teleturniej, emitowany w Telewizji Polskiej w tej samej formule od 17 września 1994 roku, prowadzony przez Karola Strasburgera. Program jest oparty na amerykańskim formacie *Family Feud*, a jego lokalne edycje były lub są obecnie emitowane w ponad 50 krajach świata np. w USA emitowany jest od 60 lat, we Francji od 45 lat, a w Niemczech od 35 lat. Od października 2012 roku Familiadę można oglądać w jakości HD.

W programie uczestniczą przedstawiciele dwóch drużyn, z których każda liczy 5 osób. Zespoły składają się z członków rodzin, a od 2007 roku (co miało na celu zwiększenie atrakcyjności i różnorodności rozgrywki) mogą to być również grupy znajomych lub osób o wspólnych zainteresowaniach. Każda z drużyn ma wyznaczonego kapitana – *głowę drużyny* (w przypadku rodzin – *głowę rodziny*). Gra polega na odgadywaniu odpowiedzi ankietowanych ludzi. Teleturniej dzieli się na etap pierwszy (dzielący się na dowolną ilość rund) i finał. Drużyna, która dostanie się do finału, bierze udział w następnym programie.



Umowy z Telewizją Polską S.A. początkowo były zawierane co do zasady na okresy półroczne i w większości dotyczyły zbliżonej liczby odcinków (średnio 45 odcinków, w tym dwa odcinki specjalne). Emitent w umowie określany jest jako "Producent wykonawczy". Telewizja Polska posiada licencję do produkcji i wyłącznego korzystania z audycji telewizyjnej pod tytułem "Familiada" udzieloną przez Fremantle Operations B.V. Jest również uprawniona do zamówienia i wyprodukowania ww. audycji przez Producenta Wykonawczego. Odcinki przekazywane są Telewizji Polskiej zgodnie z odpowiednim harmonogramem (co pozwala również na zachowanie ciągłości pracy). Współpraca Emitenta i Telewizji Polskiej w zakresie produkcji Familiady jest niezmiernie istotna dla Spółki i stanowi stabilne, podstawowe źródło dochodów.

Wśród największych przewag konkurencyjnych teleturnieju można wskazać:

- „Familiada” jest teleturniejem stosunkowo nisko budżetowym dla Telewizji Polskiej,

- formuła teleturnieju sprawdza się jako formuła długoterminowa, proste i czytelne zasady pozwoliły na dobre usadowienie się w swoim paśmie czasowym nadawania (wczesne popołudnie, pora obiadowa),
- nieustannie notuje wysokie wyniki oglądalności, które potwierdzone są badaniami i raportami. Widownia wyrażona w liczbie widzów ulega wprawdzie zmianom w czasie (w szczytowych okresach sięgała blisko 4 mln osób, a na przestrzeni wielu lat znajduje się w przedziale 2-3 miliony osób), jednak najważniejszy z punktu widzenia Emitenta jest udział w określonym paśmie. Familiada od lat niezmiennie dominuje w oglądalności w swoim paśmie nadawania stale osiągając bardzo wysoki poziom - najczęściej ponad 20% udziału w rynku. Dodatkowo ma bardzo wysoką oglądalność w porównaniu z innymi teleturniejami.

Od pewnego czasu umowy z Telewizją Polską S.A. z siedzibą w Warszawie dotyczące produkcji kolejnych odcinków teleturnieju „Familiada” zaczęły obejmować większą liczbę odcinków (przy jednoczesnym zmniejszeniu częstotliwości zawierania takich umów). Najnowsza umowa została zawarta w marcu 2022 roku i dotyczy produkcji odcinków o numerach od 2754 do 2843 (tj. 90 odcinków).

W 2020 roku przychody uzyskiwane z produkcji teleturnieju „Familiada” stanowiły ok. 61,36% przychodów ogółem Emitenta, z kolei w okresie trzech kwartałów 2021 roku utrzymywały się na poziomie ok. 83,49 % przychodów ogółem, podczas gdy w 2022 r. stanowiły 75, 10 % przychodów ogółem, w pierwszym kwartale 2023 r. 79 % przychodów ogółem, zaś w drugim kwartale 2023 r. 75,74 % przychodów ogółem.

KANAŁ TELEWIZYJNY E-SPORT

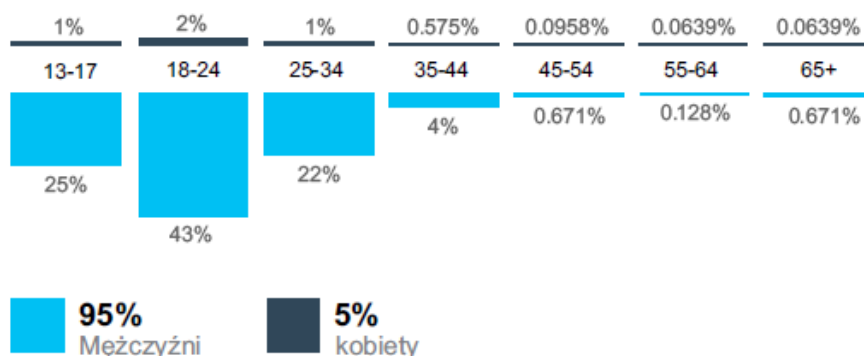
Kanał telewizyjny E-Sport to pierwszy w Polsce, uruchomiony w dniu 1 marca 2017 roku, kanał telewizyjny poświęcony w całości sportom elektronicznym. Powolny rozwój sportów elektronicznych, który występował na przełomie wieków, w ostatnich kilku-kilkunastu latach stał się fenomenem na skalę światową.



E-sport jest jednym najdynamiczniej rozwijających się rynków ostatnich lat. Transmisje z najważniejszych turniejów oglądane są przez miliony widzów, a hale w których turnieje się odbywają, wypełniane są po brzegi. E-sport posiada ogromną rzeszę fanów, zwłaszcza w Polsce. Nasze drużyny i gracze od wielu lat odnoszą ogromne sukcesy w tej dziedzinie, zwłaszcza w zakresie najpopularniejszej gry, tj. Counter Strike.

W nowym kanale telewizyjnym Emitent zakłada liczne premierowe programy, w tym relacje z największych e-sportowych wydarzeń. Innowacyjna telewizja kierowana jest do widzów w dominującej części z przedziału wiekowego 16-34 lata.

Główni odbiorcy kanału telewizyjnego E-Sport



Źródło: Emitent

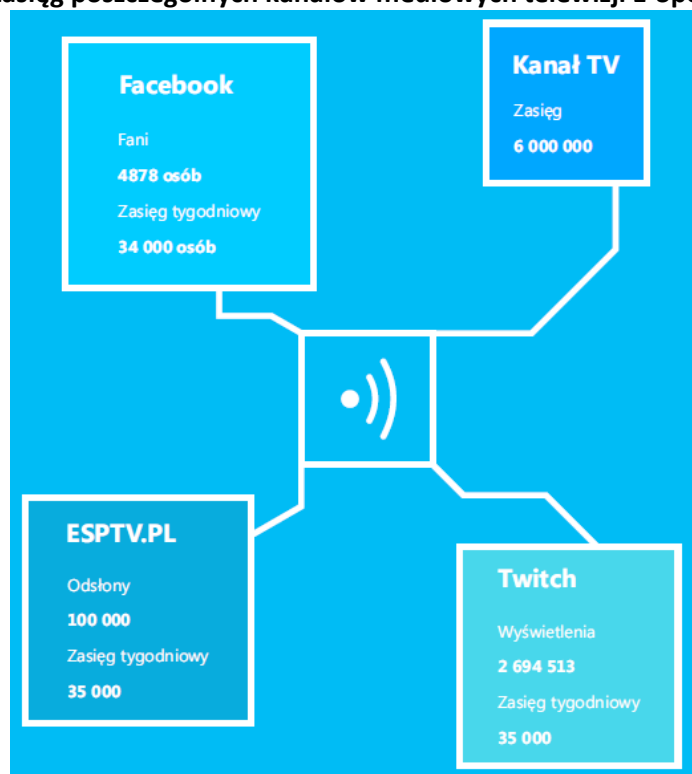
W ramach bloków tematycznych występują lub w późniejszych etapach rozwoju kanału E-Sport będą występować:

- Newsy - najświeższe e-sportowe informacje, wyniki i relacje z turniejów, zapowiedzi,
- Talk show - rozmowy w studiu z największymi gwiazdami e-sportowej społeczności,
- Porady dla graczy - obejmujące taktyki, analizy zagrań w najpopularniejszych grach,
- Rozrywka - programy rozrywkowe z udziałem znanych e-sportowców,
- Ciekawostki - dyskusje na temat gier,
- Recenzje - recenzje nowych gier,
- Walkthrough - pasmo pokazujące najciekawsze momenty z gier, często z podpowiedziami w jaki sposób można pokonywać zadania postawione graczom przez twórców.

Spółka zakupiła ekskluzywną licencję na transmisję w polskiej telewizji wszystkich turniejów DreamHack, które odbywały się w 2017 roku. Emitent wyprodukował polską wersję zawierającą komentarz oraz wyemitował wspomniane wydarzenia na swoim kanale telewizyjnym E-Sport, a także online za pośrednictwem platformy Twitch (www.twitch.tv).

Podsumowując 10 lecie serii tych zawodów (które poza Katowicami są również organizowane na całym świecie), zgodnie z danymi udostępnionymi przez organizatora w rozgrywkach uczestniczyło ponad 1000 zawodowych graczy walczących o łączną pulę nagród wynoszącą 4.638.150 dolarów. Szacowana przez organizatorów wartość rynku gier w 2017 roku wyniosła 107 miliardów dolarów, przy 91 miliardach osiągniętych w 2015 roku.

Emitent dla kanału E-Sport TV prowadzi także stronę internetową www.esptv.pl.

Zasięg poszczególnych kanałów mediowych telewizji E-Sport

Źródło: Emitent

Obecnie sygnał kanału telewizyjnego E-Sport dociera do blisko 2.300.000 gospodarstw domowych, czyli około 6.000.000 osób. Sygnał telewizyjny jest udostępniany zarówno w największych, jak i w lokalnych sieciach kablowych, m.in.:



VECTRA

multiMedia



inea

TOYA

JAMBOX^{HD}

Działalność kanału E-Sport TV wymaga odpowiedniego sprzętu komputerowego i telewizyjnego. Na początku ubiegłego roku Emitent rozpoczął współpracę z NTT System S.A., w ramach której partner przede wszystkim umożliwia Spółce wypożyczanie sprzętu komputerowego dla graczy na potrzeby turniejów e-sportowych przeprowadzanych przez Astro S.A. NTT System obejmuje wówczas patronat takiego wydarzenia, a jego logo jest promowane podczas transmisji. Dotychczas Emitent we własnym studio organizował m.in. finały mistrzostw Polski w Dota2.

Dodatkowo Emitent otrzymał od partnera sprzęt komputerowy, który wykorzystywany jest do realizacji transmisji turniejów wyjazdowych. Przeprowadzono również modyfikację serwerowni, w której wykorzystywany jest obecnie sprzęt otrzymany od NTT System. Pozwoliło to zwiększyć szybkość pracy oraz wielkość powierzchni archiwum Emitenta.

Materiały emitowane na kanale E-Sport TV obejmują m.in. relacje na żywo z turniejów organizowanych przez podmioty trzecie. W tym zakresie Spółka w marcu 2018 roku rozpoczęła współpracę z Super Game E-Sport, która jest organizatorem największej liczby wydarzeń e-sportowych w Polsce. Współpraca obejmowała obsługę przez Astro S.A. turniejów organizowanych przez partnera w zakresie transmisji ich przebiegu zarówno w internecie, jak i telewizji. Zespół Emitenta przebywał na miejscu eventu z kamerami i przekazywał transmisję na żywo. W 2018 roku przeprowadzono kilkanaście tego typu relacji, podobna ilość turniejów została przeprowadzona w roku 2019. Transmisje ze wskazanych wydarzeń cieszyły się zwiększoną oglądalnością, co pozytywnie wpływało na całościową oglądalność kanału E-Sport. Innym przykładem transmisji na żywo przebiegu turnieju e-sportowego jest emisja na antenie kanału E-Sport TV finałów pierwszej edycji Games Clash Masters, która miała miejsce w ramach współpracy z Murator Expo Sp. z o.o.

Dodatkowo, pod koniec września 2018 roku Emitent podjął decyzję o rozpoczęciu produkcji trzech własnych programów studyjnych. Spółka, wzorem europejskich kanałów e-sportowych, planuje zapraszać do programów zarówno zawodników, trenerów i komentatorów, jak i reprezentantów biznesu funkcjonującego wokół e-sportu. Z kolei w kwietniu 2021 roku zostały podpisane dwie umowy, dzięki którym na kanale E-SPORT zostały uruchomione pasma telewizyjne, zawierające recenzje gier strategicznych jak też gier dla dzieci oraz gier planszowych.

Reklamy na kanale E-Sport TV

Pod koniec pierwszej połowy 2018 roku Emitent zawarł umowę z NTT System S.A., na podstawie której otrzymał zlecenie obsługi kampanii reklamowej marek Hewlett-Packard i Intel. Kampania polegała na emisji przez Spółkę przez okres około miesiąca spotów reklamowych wskazanych marek na antenie kanału E-Sport TV. Każdego dnia wyemitowanych zostało kilkanaście reklam. W rezultacie Astro S.A. uzyskało pierwsze przychody z działalności kanału E-Sport TV. Obsługa kampanii reklamowej Hewlett-Packard i Intel miała charakter jednorazowy.

Sukcesywne rozszerzanie zasięgu kanału E-Sport TV oraz zawarcie umowy z Nielsen Audience Measurement w zakresie badania oglądalności tego kanału pozwoliło ostatecznie rozpocząć współpracę z TVN Media Sp. z o.o. dotyczącą obsługi brokerskiej. Od początku września 2018 roku partner posiada wyłączność na wypełnianie 100% czasu reklamowego dostępnego w kanale E-Sport TV. Umowa została zawarta na okres 3 lat, jednak Spółka prowadzi obecnie zaawansowane rozmowy dotyczące przedłużenia czasu trwania tej umowy. Wysokość przychodów uzyskiwanych przez Emitenta jest uzależniona od wyników oglądalności, która nieustannie mierzona jest przez Nielsen Audience Measurement.

W lutym 2019 roku po raz pierwszy przychody uzyskane z działalności kanału E-Sport TV przekroczyły bieżące koszty jego funkcjonowania, czyli próg rentowności. W 2020 roku przychody uzyskiwane z działalności kanału E-SPORT TV stanowiły ok. 14,56% przychodów ogółem Emitenta, z kolei w okresie trzech kwartałów 2021 roku stanowiły ok. 13,54% przychodów ogółem, podczas gdy w 2022 roku stanowiły 13,86 % przychodów ogółem, w pierwszym kwartale 2023 r. 12,19 % przychodów ogółem, zaś w drugim kwartale 2023 r. 12,87 % przychodów ogółem.

KANAŁ TELEWIZYJNY NEWS24,

Kanał NEWS24 ma zapewnić lokalnym społecznościom i ich władzom samorządowym dostęp do informacji, która pozwoli na porównanie i wymianę doświadczeń z innymi wspólnotami działającymi w podobnych warunkach. Taki sposób obserwowania rzeczywistości – przez konkrety i realia codziennego życia – jest zbyt mało reprezentowany w mediach. Zarząd Emitenta wierzy, że spotka się on z zainteresowaniem i aktywną odpowiedzią odbiorców.

Neutralność polityczna i dociekliwość dziennikarska to główne założenia warsztatowe NEWS24. W czasach dominującego w Polsce tzw. dziennikarstwa tożsamościowego, biorącego jedną stronę w politycznych sporach, Spółka uważa tradycyjnie, że rolą reportera jest możliwie bezstronne i wyczerpujące przekazanie faktów. Wnikliwe pogłębianie bieżących informacji z zaproszonymi politologami, socjologami, ekonomistami i komentatorami politycznymi, a przede wszystkim weryfikacja faktów, to podstawa pracy dziennikarza, wykonywanej po to, aby opinia publiczna mogła prowadzić uczciwą rozmowę o sprawach, które jej dotyczą.



Ramówka NEWS 24 przewiduje 18 godzin emisji dziennie i 6 godzin powtórek. Program NEWS24 będzie różnił się zasadniczo od innych stacji newsowych, tak pod względem oferowanych treści, jak i sposobu ich prezentowania. Program NEWS24 będzie odchodził od skupiania się na urzędach centralnych i na stolicy. Sprawy samorządowe będą omawiane w czterech blokach, co pozwoli kanałowi stać się także platformą komunikacji dla samorządów. Dziś nie mają one żadnego ogólnopolskiego medium, w którym prezentowałyby własne stanowisko.

Stacja zakłada istotną zmianę w sposobie prezentowania treści. Chcemy być pierwszą w Polsce stacją, która większość swoich programów wyprowadzi ze studia. W tym celu tworzona jest baza wnętrz pokazujących m.in. Warszawę. Zaprosimy również przedstawicieli innych miejscowości do wskazania miejsc charakteryzujących się pięknem architektury i harmonią krajobrazu.

NEWS24 upatruje swój sukces także w odmienności prezentowania spraw międzynarodowych. Serwis międzynarodowy przybliży sposób, w jaki prowadzi się politykę w Unii Europejskiej. Współpracujemy także z liczną grupą polskich dziennikarzy mieszkających w kilkudziesięciu krajach świata. Jest to nowatorskie podejście do informacji z całego globu, a jednocześnie wyraz ściślejszej integracji Polonii z krajem.

Zespół redakcyjny tworzą doświadczeni dziennikarze i reporterzy. Za kształt ramówki odpowiada szereg doświadczonych wydawców, dziennikarzy prowadzących, reporterów i kierowników produkcji. Dla NEWS24 przeszkoliliśmy młodych dziennikarzy krajowych oraz korespondentów zagranicznych – każdy z własną ekipą techniczną (operator, dźwiękowiec, montażysta).

Emitent rozpoczął od 1 marca 2022 r. oficjalnie nadawanie kanału NEWS24 i stopniowo udostępnia go użytkownikom przez operatorów sieci kablowych. Spółka przeprowadziła testy związane z nadawaniem reklam w dniach 7 i 8 kwietnia 2022 r., a 9 kwietnia 2022 roku kanał News24 rozpoczął emisję reklam dostarczanych przez biuro reklamy TVN Media sp. z o.o. Kanał został uruchomiony przez poznańskiego operatora East_West oraz łódzkiego City Net. W rezultacie zasięg techniczny kanału News24 wśród widzów sieci kablowych wzrósł o blisko 5%. Emitent posiada podpisanych łącznie ok. 90 umów. W listopadzie 2022 r. została podpisana umowa ze spółkami P4 Sp. z o.o. oraz UPC Polska Sp. z o.o., na podstawie której kanał News24 emitowany jest na platformie PLAY NOW oraz w sieci UPC. W dalszym ciągu prowadzone są rozmowy z największymi operatorami jak Vectra i Inea, a Emitent nie zdiagnozował istotnych problemów wstrzymujących włączenie kanału. Emitent dochowuje

wszelkich starań, aby treści emitowane w kanale News24 były najwyższej jakości zwiększając jednocześnie szansę na szybkie wdrożenie kanału u ogólnopolskich operatorów.

W 2022 roku przychody uzyskiwane z działalności kanału News24 stanowiły 9,17 % przychodów ogółem Emitenta, w pierwszym kwartale 2023 r. 8,66 % przychodów ogółem, zaś w drugim kwartale 2023 r. 11,08 % przychodów ogółem.

KANAŁ TELEWIZYJNY 13.tv

13.tv to kanał telewizyjny, który powstał po połączeniu ramówek i programingu 4 stacji (Next) prowadzonych wcześniej przez Emitenta. Decyzja o połączeniu dotychczasowych kanałów 11.08 została podjęta wskutek nieprzyjęcia się formatu 3D w dotychczasowej formie. Jej wynikiem było przede wszystkim wzbogacenie i zróżnicowanie ramówki, gdyż koncentracji w ramach jednego kanału uległy treści emitowane wcześniej na czterech kanałach. Dodatkowo możliwe było znaczące obniżenie kosztów działania. Ponadto w rezultacie Emitent uzyskał większe zainteresowanie operatorów zawarciem umów na emisję.

Poza systematyczną obecnością na spotkaniach dystrybutorów, Emitent prezentował też swoją ofertę na targach PIKE (Polska Izba Komunikacji Elektronicznej) zrzeszającej nadawców i operatorów sieci kablowych. Analizowane są dwie opcje proponowania kanału 13.tv:

- w pakiecie podstawowym danej telewizji kablowej. Zaletą tego rozwiązania jest automatyczne wprowadzenie oferty Spółki do wszystkich odbiorców danego dostawcy,
- druga opcja polega na skonstruowaniu niezależnego pakietu dla klientów telewizji – wówczas Spółka dzieli się zyskiem z dystrybutorem.

Spółka jest również przygotowana technicznie do emisji kanałów w standardzie SD – ze względu na potrzebę dotarcia do szerokiego grona odbiorców. Emisja SD będzie jednak ograniczana w miarę wzrostu rynku HD.

W 2020 roku przychody uzyskiwane z działalności kanału 13.tv stanowiły poniżej 1,0% przychodów ogółem Emitenta. Analogicznie w 2021 roku, jak i 2022 roku stanowiły poniżej 2,0 % przychodów ogółem, w pierwszym kwartale 2023 r. poniżej 0,5 % przychodów ogółem, zaś w drugim kwartale 2023 r. poniżej 0,5 % przychodów ogółem.

Emitent złożył wniosek do Krajowej Rady Radiofonii i Telewizji o zmianę nazwy stacji 13.tv na Wakacje TV. Po uzyskaniu zgody KRRiT Emitent planuje zmianę tematyki wspomnianego kanału i nastawienie się na prezentację ofert wypoczynku w Polsce i na świecie.

WYNAJEM STUDIA I DZIERŻAWA SPRZĘTU

W przeszłości produkcja "Familiady" prowadzona była w sposób, który utrudniał wykonywanie wynajmu studia. Często nagrywano jeden odcinek dziennie. Obecnie nagrywane są cztery do pięciu odcinków dziennie, a w pozostałe dni studio oferowane jest jako gotowe do wynajmu.

Pozyskanie najemców dla tak specyficznej działalności wymaga większej ilości czasu, przekonywania się kolejnych klientów do bardzo wysokiej jakości wyposażenia i sprzętu, możliwości ustalania najmu cyklicznego, itp.

Studio jest wynajmowane jako całość, jak również wykorzystywane są jego części składowe, np. stanowiska montażowe, studia lektorskie, czy też poszczególne specjalistyczne kamery.

W 2020 roku przychody uzyskiwane z wynajmu studia, jego części składowych lub sprzętu stanowiły poniżej 0,2% przychodów ogółem Emitenta, z kolei w 2021 roku, jak i w 2022 roku stanowiły poniżej 0,5% przychodów ogółem, w pierwszym kwartale 2023 r. poniżej 0,5 % przychodów ogółem, zaś w drugim kwartale 2023 r. poniżej 0,5 % przychodów ogółem.

AKTUALNA SYTUACJA FINANSOWA EMITENTA

Dla sytuacji Spółki najistotniejsze znaczenie miały prace związane z przygotowaniem do uruchomienia nowego kanału News24, które wymagały istotnych nakładów inwestycyjnych. Zarząd poczynił pierwsze kroki w kierunku przeznaczenia posiadanych zasobów na te cele, jednak kluczowe były rozmowy prowadzone z potencjalnym inwestorem finansowym zainteresowanym sfinansowaniem planowanych nakładów. Zgodnie z zawartą w listopadzie 2021 r. (i aneksowaną w lutym 2022 r.) umową inwestycyjną nowy inwestor zobowiązał się do zapewnienia Spółce finansowania poprzez objęcie nowych akcji Emitenta za kwotę nawet do 10 milionów złotych, przy czym akcje serii E za kwotę 3 milionów złotych zostały w pełni objęte a Inwestor wpłacił 3.000.000 zł, co pozwoliło Spółce nabyć w IV kwartale 2021 r. oraz I i II kwartale 2022 r. szereg aktywów trwałych, które zgodnie z planami rozwojowymi były niezbędne do finalizacji fazy przygotowań oraz rozpoczęcia emisji nowego kanału News24. Dodatkowo pozyskane środki pozwoliły Emitentowi przeprowadzić prace obejmujące wyprodukowanie znacznych ilości materiałów wideo (programów telewizyjnych), które obecnie mogą być emitowane na kanale News24.

Powyższe działania miały znaczący wpływ na wyniki finansowe Spółki zarówno w IV kwartale 2021 r., jak i w całym 2022 r. Ze względu na charakter prowadzonej przez Spółkę działalności poniesione w ten sposób nakłady w większości zostały bezpośrednio uwidocznione w kosztach sprzedanych produktów, towarów i materiałów w okresach, w których zostały poniesione. Spowodowało to znaczny wzrost wartości tej pozycji, co miało ostatecznie wpływ na znaczne pogorszenie wyniku netto we wskazanych kwartałach. Spółka pragnie jednak podkreślić, że opisane powyżej działania stanowiły najbardziej kapitałochłonny etap inwestycji, a przyszłe okresy powinny charakteryzować się już mniejszym zapotrzebowaniem na środki pieniężne.

Strata, jaką Spółka wykazuje w ostatnich kwartałach wynika przede wszystkim z kosztów, jakie związane były z przygotowaniem i uruchomieniem nowego kanału telewizyjnego News24. Warto jednak zaznaczyć, że Emitent w kwietniu 2022 r. zawarł umowę, na podstawie której na kanale News24 rozpoczęto emisję reklam, co oznacza rozpoczęcie sprzedaży czasu reklamowego. Powinno to pozytywnie wpłynąć na sytuację finansową Spółki, tym bardziej, że Emitent dostrzega systematyczny wzrost udziału przychodów ze sprzedaży czasu reklamowego w tym kanale w swoich przychodach ogółem.

Niezależnie od powyższego należy także podkreślić, że w ramach umowy zawartej z inwestorem finansowym jest on gotów wspierać Spółkę kapitałowo w miarę występujących w Spółce potrzeb. W końcu grudnia 2022 roku inwestor dokonał nabycia od Spółki kolejnego pakietu jej akcji. Dzięki temu Spółka pozyskała środki pieniężne w łącznej wysokości 3.000.000 zł. Jednocześnie Zarząd pragnie wskazać, że produkcja teleturnieju Familiada pozostaje stabilnym źródłem dochodów dla Emitenta.

W ostatnim roku zwiększyła się także o prawie 20 % średnia miesięczna wartość przychodów generowanych ze sprzedaży czasu reklamowego na kanale New24.

Emitent zrealizował następujące działania w IIQ2022:

- zwiększenie świadomości kanału News24 wśród nowych widzów poprzez aktywną promocję na portalu Facebook – płatna kampania wizerunkowa zwiększająca liczbę obserwujących profil, uruchomienie profilu na LinkedIn, Twitter, Instagram oraz TikTok;
- ujednolicenie wizerunku stacji poprzez wypracowanie spójnej komunikacji graficzno – wizualnej, w tym przeprowadzenie spójnej sesji zdjęciowej dla wszystkich pracowników stacji;
- uruchomienie streamingu live na Facebooku oraz budowa biblioteki video na YouTube – działania wizerunkowe i promocyjne stacji;
- rozpoczęcie pracy nad portalem informacyjnym oraz płatnym portalem streamingowym – w pakiecie z pozostałymi kanałami w grupie;
- rozpoczęcie współpracy z dziennikarzami Rzeczypospolitej – zwiększenie pozycji News24 w świadomości Polaków oraz zwiększenie prestiżu kanału;
- wdrożenie nowych programów publicystycznych jak „Wieczór publicystów” oraz „Z drugiej strony”;
- zmiana systemu pracy dziennikarzy, newsroomu, reporterów i wydawców celem zwiększenia efektywności stacji;
- korekta w emitowanych materiałach, która przełożyła się na znaczące podniesienie jakości programów i wiadomości;
- kontynuacja rozmów z największymi operatorami sieci kablowych w Polsce – w trakcie,
- systematyczna poprawa grafiki studia oraz elementów graficznych wyświetlanych podczas audycji;
- rozpoczęcie produkcji nowych formatów do reklamy specjalnej.

Emitent zrealizował następujące działania w IIIQ2022:

- Wdrożenie planu działań marketingowych w ramach kanału News24 w zakresie komunikacji z operatorami sieci kablowych (B2B). Przedstawiciele Spółki Astro S.A. oraz zespół redakcji kanału News24 uczestniczyli w wydarzeniach branżowych organizowanych przez KIKE (Krajowa Izba Komunikacji Ethernetowej) i PIKE (Polska Izba Komunikacji Elektronicznej). Przedstawiciele Spółki brali udział w panelach dyskusyjnych poświęconych przyszłości branży, a zespół redakcyjny przeprowadzał wywiady i relacjonował wydarzenia.
- Zaplanowane i zrealizowane zostały działania wspierające dotarcie do widzów, w szczególności w miastach, gdzie występuje dystrybucja kanału, np. kampania plakatowa i billboardowa w Łodzi informująca o obecności w ofercie kanału News24 w sieci Toya.
- Wzmocnienia działań marketingowych i komunikacyjnych skierowanych do widzów telewizyjnych kanału News24 poprzez narzędzia internetowe i kanały społecznościowe. M.in. została zwiększona ilość materiałów i informacji publikowanych w internecie i ich atrakcyjność, co w efekcie sprawiło zwiększenie zasięgu, ilości obserwujących i reakcji na kanałach internetowych, a co za tym idzie wpływa na rozpoznawalność kanału News24.
- Wdrożenie nowych programów do ramówki stacji News24:
„Serwis 24 minuty” - główny serwis informacyjny stacji emitowany codziennie o godz. 19:30, „Wieczór publicystów” - program publicystyczny realizowany we współpracy z dziennikarzami gazety Rzeczpospolita, czy autorski program „Świat od południa” – format poświęcony polityce i gospodarce zagranicznej.

- Kanał został uruchomiony przez poznańskiego operatora East&West oraz łódzkiego City Net. W rezultacie zasięg techniczny kanału News24 wśród widzów sieci kablowych wzrósł o blisko 5%. Emitent posiada podpisanych łącznie ok. 90 umów (stan raportowany we wrześniu 2022 roku).

Emitent zrealizował następujące działania w IVQ2022:

- udział w konferencji branżowej PIKE organizowanej przez Polską Izbę Komunikacji Elektronicznej (3-5.10.2022 r.) oraz budowanie dystrybucji i poszerzanie dostępności kanału News24, wspólne działania marketingowe, jak również poprawa ich pozycji na liście w ofercie, możliwość wymiany doświadczeń i poglądów z ekspertami rynku, konkurencyjnymi nadawcami, jak również nawiązywanie i budowanie relacji z operatorami, którzy posiadają lub dopiero wdrażają News24 do swojej oferty;

- realizacja kolejnego celu związanego z nadawaniem kanału News24 i systematycznym zwiększaniem jego zasięgu technicznego wśród ogólnopolskich operatorów. Spółki P4 sp. z o.o. oraz UPC Polska sp. z o.o. rozpoczęły emisję kanału. 14 listopada 2022 roku News24 pojawił się na platformie PLAY NOW, a 15 listopada 2022 roku w sieci UPC. W rezultacie, zasięg techniczny kanału wśród sieci kablowych wzrósł pięciokrotnie. Uruchomienie połączone było z działaniami promocyjnymi m. in. na stronach operatorów, w aplikacjach czy folderach dla Klientów oraz dodatkową kampanią na kanałach społecznościowych News24;

- aktualizacja ramówki i wprowadzenie nowych programów własnej produkcji m.in.:

„Popis polityczny” - to cykl reportaży odpowiadających na pytania, jak jest w Polsce, a jak powinno być lub jak może być w przyszłym roku. Od polityki, przez ekonomię, edukację, sądownictwo i zdrowie.

„Interweniuujemy” - to nowy program interwencyjny na antenie, który oddaje głos widzom - program jest realizowany w oparciu o zgłaszane tematy do redakcji. Format zajmuje się problematyką społeczną w odniesieniu do bieżącej polityki i zmian legislacyjnych.

„Strefa polityczek” – autorski program, podczas którego rozmawia się z kobietami ze świata polityki. Czy to mężczyźni rządzą światem? Jaka jest rola kobiet w przestrzeni publicznej? Czy kobiety mają szanse przebić szklany sufit i być traktowane na równi z mężczyznami w biznesie? Te i wiele innych zagadnień o (nie)równości kobiet i mężczyzn już na antenie News24;

- działania marketingowe i promocyjne:

- wdrożenie nowych elementów oprawy graficznej stacji i głównego serwisu informacyjnego „Serwis 24 minuty”,

- przygotowanie specjalnego materiału promocyjnego opowiadającego o filarach stacji,

- wydania specjalne – m.in. studio sportowe Katar 2022 i oprawa z okazji XXII Mistrzostw Świata w Piłce Nożnej 2022,

- w efekcie prowadzonych działań Spółka odnotowała wzrost liczby obserwujących i ich zaangażowania w komentowanie i reagowanie na treści.

Emitent zrealizował następujące działania w IQ2023:

- zmiana ramówki News24 i nowe formaty – Stolik Dziennikarski, Biznes w News24 (testowo), Komentarz Dnia. Wprowadzenie krótszych formatów telewizyjnych i modyfikacja już nadawanych programów, co pozwoliło na zdynamizowanie anteny i różnicowanie emitowanych treści;

- wprowadzenie optymalizacji w obrębie zespołu oraz reorganizacja nadawania programów na żywo - zmniejszenie zespołu reporterów, prezenterów i produkcyjnego przy jednoczesnym wzroście jakości anteny, dzięki wykorzystaniu posiadanych już materiałów;

- udział w wydarzeniach politycznych, ekonomicznych i kulturalnych – m.in. Forum Samorządowe w Mikołajkach, Campus Polska Przyszłości, rozdanie nagród filmowych Orły;
- działania marketingowe i promocyjne:
 - działania mające na celu nawiązanie współpracy barterowej z markami odzieżowymi, kosmetycznymi czy innymi firmami z sektora odzieży, obuwia, akcesoriów w zamian za świadczenie usług reklamowych i realizację kampanii;
 - wydania specjalne – m.in. projekt „News24 Svalbard Extreme” realizowanym przez Pana Marcina Gienieccko, który News24 objął patronatem, a także wizyta Joe Bidena w Polsce i przygotowania do rocznicy inwazji Rosji na Ukrainę - wydarzenia transmitowane na antenie niemal całą dobę;
 - działania marketingowe w obszarze social mediów, mające na celu zdobycie szerszego grona odbiorców i budowania świadomości o News24 wśród kolejnych widzów;
 - zawarcie umów z kilkoma kolejnymi (mniejszymi) operatorami kablowymi na emisję kanału News24 i e-sport;
 - zasilanie nowym contentem kanału e-sport, co w krótkim okresie powinno spowodować wzrost jego oglądalności i przełożyć się na wzrost przychodów z reklam.

Emitent zrealizował następujące działania w IIQ2023:

- Nowe formaty w kanale News24:
 - „Ecce Homo. Oto Człowiek”. Gospodynią cyklu jest Angela Getler, dziennikarka i transpłciowa aktywistka. Prowadząca z gośćmi pochyla się nad problemami społecznymi. Pojawienie się programu zostało szeroko opisane w kobiecych mediach.
 - „Się dzieje”, w którym Damian Biedrzycki sprawdza, czym żyje internet i media społecznościowe. Program zyskał duże uznanie również w internecie.
 - „Rozmowy Anny Lerczak”. Są to ok. 40-minutowe wywiady i reportaże z różnych wydarzeń prowadzone przez, związaną od początku działalności kanału News24, prowadzącą i reporterkę Annę Lerczak.
- Wprowadzenie na czas wakacji optymalizacji w obrębie zespołu oraz skrócenie nadawania programów na żywo – co poskutkowało optymalizacją kosztów. Zwiększenie wykorzystania posiadanego contentu. Powtórki programów publicystycznych i reportaży własnych.
- Przygotowanie dwóch wniosków do UE o przyznanie grantów, w tym jednego na milion euro. Rozstrzygnięcie jednego wniosku w lipcu.
- Udział w wydarzeniach Komitetu Regionów w Rumunii oraz Strasburgu.
- Podpisanie płatnej umowy z Europejskim Komitetem Regionów.
- Nawiązanie współpracy barterowej z marką odzieżową Tatum.
- Dalsze działania marketingowe w obszarze social mediów, mające na celu zdobycie szerszego grona odbiorców i budowania świadomości o News24 wśród kolejnych widzów. W tym celu kanał włączył testowy streaming kanału na Facebooku.
- Zawarcie umów z sześcioma (mniejszymi) operatorami kablowymi na emisję kanałów News24 i e-sport.
- Dalsze zasilanie nowym contentem kanału e-sport, co w krótkim okresie powinno spowodować wzrost jego oglądalności i przełożyć się na wzrost przychodów z reklam.
- Doprowadzenie do końca uzgodnień dotyczących płatnej umowy z samorządem kujawsko-pomorskim oraz dalsze rozmowy z kolejnymi samorządami.

- Przygotowanie nowej oferty na wynajem studia tv. Studio zostało wynajęte w lipcu br. oraz będzie dodatkowo wynajmowane we wrześniu oraz październiku br.

Działania zaplanowane na trzeci kwartał 2023 r.

1. Intensyfikacja działań prowadzących do budowania przychodowości w Spółce. Dalsze wynajmy studia tv. Sprzedaż szkoleń i formatów specjalnych.
2. Dalsze budowanie dystrybucji i zwiększanie zasięgu technicznego wśród operatorów telewizyjnych, zarówno tych mniejszych działających lokalnie jak i dużych sieci o skali ogólnopolskiej.
3. Staranie się o kolejne dotacje unijne.
4. Rozmowy z nowymi inwestorami.

7.3. Informacje o akcjonariuszach Emitenta posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Struktura akcjonariatu Emitenta według stanu na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym Emitenta	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
RK Productions Sp. z o.o. – podmiot kontrolowany przez Ryszarda Krajewskiego	18.230.751	45,45%	18.230.751	45,45%
Ryszard Krajewski*	6.698.372	16,70%	6.698.372	16,70%
ASI Tech Tier Investment S.A. sp.k.	6.000.000	14,96%	6.000.000	14,96%
Pozostali akcjonariusze	9.181.469	22,89%	8.765.280 9.181.469	22,89%
Suma	40.110.592	100,00%	40.110.592	100,00%

**bezpośrednio. Pan Ryszard Krajewski bezpośrednio i pośrednio poprzez RK Productions Sp. z o.o. kontroluje 62,15% kapitału zakładowego oraz ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki*

Struktura akcjonariatu Emitenta po rejestracji w Rejestrze Przedsiębiorców KRS emisji akcji serii F będzie przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym Emitenta	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
RK Productions Sp. z o.o. – podmiot kontrolowany przez Ryszarda Krajewskiego	18.230.751	28,72%	18.230.751	28,72%
Ryszard Krajewski*	27.062.523	42,64%	27.062.523	42,64%
ASI Tech Tier Investment S.A. sp.k.	6.000.000	9,45%	6.000.000	9,45%
Pozostali akcjonariusze	12.181.469	19,19%	12.181.469	19,19%
Suma	63.474.743	100,00%	63.474.743	100,00%

**bezpośrednio. Pan Ryszard Krajewski bezpośrednio i pośrednio poprzez RK Productions Sp. z o.o. kontroluje 71,36% kapitału zakładowego oraz ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki*

8. Informacje dodatkowe, w tym wysokość kapitału zakładowego, oraz wskazanie dokumentów korporacyjnych emitenta udostępnionych do wglądu

8.1. Kapitały własne i kapitał zakładowy Emitenta

Zgodnie z Kodeksem spółek handlowych kapitał zakładowy (podstawowy) spółki akcyjnej powinien wynosić co najmniej 100.000,00 zł.

Zgodnie z § 31 ust. 1 Statutu Spółki, Emitent tworzy następujące kapitały:

- kapitał zakładowy;
- kapitał zapasowy;
- kapitały rezerwowy z aktualizacji wyceny,
- pozostałe kapitały rezerwowe,
- inne kapitały lub fundusze, których tworzenie wynika z przepisów prawa.

Spółka może na początku i w trakcie roku obrotowego tworzyć i znosić uchwałą Walnego Zgromadzenia inne kapitały na pokrycie poszczególnych strat lub wydatków.

Kapitał zakładowy (podstawowy) Emitenta, na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego, wynosi 2.005.529,60 zł i dzieli się na 40.110.592 akcje, o wartości nominalnej 5 gr każda, w tym:

- 9.900.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A;
- 12.912.220 akcji zwykłych na okaziciela serii B;
- 4.300.000 akcji zwykłych na okaziciela o serii C;
- 9.998.372 akcji zwykłych na okaziciela o serii D;
- 3.000.000 akcji zwykłych na okaziciela o serii E.

Kapitał podstawowy jest wskazywany w bilansie w wysokości wartości nominalnej objętych i zarejestrowanych akcji.

W kapitale zapasowym ujmowane są nadwyżki środków pozyskanych z emisji ponad wartość nominalną akcji objętych w drodze emisji (pomniejszone o koszty emisji), bądź mogą na niego składać się środki finansowe przeznaczone z zysku z lat poprzednich.

Ponadto na kapitał własny Emitenta może się składać:

- kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny – ujmowane są tu różnice kapitałowe powstałe w wyniku zbycia lub nabycia składników majątku trwałego,
- pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe – gromadzone są tu specjalne środki, najczęściej przeznaczone z zysku, na inwestycje bądź inne cele ustalone przez Walne Zgromadzenie Spółki,
- zysk (strata) z lat ubiegłych – w tej pozycji wykazuje się wysokość niepokrytych strat bądź wysokość niepodzielonego zysku z lat poprzednich,
- zysk (strata) netto – jest to wynik finansowy Spółki za dany rok obrotowy.

Kapitały własne Emitenta

Pozycja	30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12. 2020
Kapitał (fundusz) własny	3.895.495,95	2.858.197,63	8.539.378,68	8.983.650,69
Kapitał (fundusz) podstawowy	2 005 529,60	1.855.529,60	1.855.529,60	1.855.529,60
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	3.829.204,72	6.660.385,77	7.104.657,78	7.017.055,27
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	10.851,97	10.851,97	10.851,97	10.851,97
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	12 611,34	12.611,34	12.611,34	12.611,34
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	-333.519,87
Zysk (strata) netto	-1.962.701,68	- 5.434.191,24	- 444.272,01	421.122,38
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00

8.2. Oświadczenie Emitenta stwierdzające, że poziom kapitału obrotowego wystarcza na pokrycie jego potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia dokumentu informacyjnego

Działając w imieniu ASTRO S.A., niniejszym oświadczam, iż według Emitenta jego aktywa obrotowe wystarczają do pokrycia bieżących potrzeb Emitenta, tj. potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

Powyższe oświadczenie oparte jest na opisanych poniżej przesłankach:

1. Spółka poniosła w poprzednich kwartałach znaczne nakłady związane z uruchomieniem oraz rozwojem od dnia 1 marca 2022 r. kanału informacyjnego News24, co miało bezpośredni wpływ na wysokość poniesionych strat. Dzięki kanałowi News24 Emitent sukcesywnie pozyskuje wpływy ze sprzedaży czasu reklamowego na kanale News24. Emisja reklam na kanale News24 rozpoczęła się w dniu 9 kwietnia 2022 r. i w okresie ostatniego roku Spółka odnotowała wzrost przychodów generowanych ze sprzedaży czasu reklamowego. Średni miesięczny przychód w pierwszej połowie 2023 roku był wyższy o blisko 20 % od średniego miesięcznego przychodu w roku 2022.
2. Emitent pozyskał 6.000.000 zł z emisji akcji serii E oraz zbycia akcji serii C na skutek wykonania umowy inwestycyjnej zawartej z ASI Tech Tier Investment, przy czym zgodnie z ustaleniami łączna inwestycja Inwestora w Spółkę może wynieść do 10.000.000 zł. Na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 28 czerwca 2022 r. podjęto uchwałę w sprawie emisji nie więcej niż 3.000.000 akcji serii F, która nie doszła do skutku, w związku z nabyciem przez Inwestora 3.000.000 akcji serii C Emitenta.
3. Na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu 26 czerwca 2023 r. podjęta została uchwała o emisji 23.364.151 akcji serii F mającej na celu zmniejszenie części zadłużenia w wysokości 1.168.207,55 zł na kapitał zakładowy Emitenta. Będzie to miało pozytywny wpływ na kapitał obrotowy Spółki z uwagi na brak konieczności regulowania tych zobowiązań z bieżących wpływów Emitenta. Cena emisyjna została ustalona na poziomie wartości nominalnej z uwagi na fakt, iż emisja była skierowana do osób mających kluczowe znaczenie dla działalności Spółki i jej rozwoju.
4. Stan środków pieniężnych na koniec I kwartału 2023 r. nie odbiegał w znaczącym stopniu od średniego stanu środków pieniężnych w analogicznych okresach minionych lat. Wyjątek stanowił koniec I kwartału 2022 roku, jednak było to związane z wpłatami wnoszonymi przez ASI Tech Tier Investment.
5. Działalność kanału News24 w II kwartale 2023 r. generowała istotnie mniejsze koszty niż w poprzednich kwartałach.

Opisane powyżej okoliczności stanowią uzasadnioną podstawę dla oświadczenia w imieniu Emitenta, że na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego aktywa obrotowe Emitenta

wystarczają do pokrycia bieżących potrzeb Emitenta, to jest potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

8.3. Dokumenty korporacyjne Emitenta udostępnione do wglądu

Informacje o Emitencie wraz z dokumentami korporacyjnymi znajdują się na stronie internetowej Emitenta w zakładce „o firmie”: <http://astrosa.pl/o-firmie/informacje>

Statut Emitenta Regulamin Rady Nadzorczej, Regulamin Zarządu Emitenta oraz inne dokumenty korporacyjne są dostępne na stronie internetowej Emitenta w zakładce dokumenty Spółki: <http://astrosa.pl/o-firmie/dokumenty-spolki>

Uchwały podjęte przez Walne Zgromadzenie Emitenta podawane są do publicznej wiadomości poprzez stronę internetową Emitenta, jak również za pośrednictwem Elektronicznej Bazy Informacji (EBI), w formie raportów bieżących i publikowane są na stronie Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu: www.newconnect.pl

Na wyżej wskazanych stronach internetowych dostępne są również historyczne informacje dotyczące Emitenta. Dodatkowo, w lokalu Zarządu dostępne są protokoły z Walnych Zgromadzeń. Zgodnie z przepisem art. 421 § 3 KSH akcjonariusze mogą przeglądać księgę protokołów, a także żądać wydania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał.

8.4. Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji lub w wyniku realizacji uprawnień przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych

Na dzień sporządzenia dokumentu informacyjnego Emitent nie posiada wyemitowanych obligacji zamiennych lub obligacji dających prawo pierwszeństwa w przyszłości do objęcia akcji w nowej emisji. Zarząd nie dokonywał także emisji warrantów subskrypcyjnych.

8.5. 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

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Statut Emitenta nie zawiera upoważnienia dla Zarządu Emitenta do dokonania podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego.

W związku z powyższym Zarząd Emitenta nie jest upoważniony do dokonania podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w ramach kapitału docelowego.

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

Dokumenty informacyjne Emitenta sporządzone w związku z wprowadzeniem Akcji do obrotu na NewConnect dostępne są na stronie Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu: www.newconnect.pl

Raporty okresowe Emitenta publikowane są w systemie EBI (Elektroniczna Baza Informacji) na stronach Rynku NewConnect: www.newconnect.pl.

9. Załączniki:

9.1. Aktualny odpis z rejestru właściwego dla emitenta.

Strona 1 z 8

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 22.08.2023 godz. 08:35:08

Numer KRS: 0000339876**Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW**

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	20.10.2009		
Ostatni wpis	Numer wpisu	42	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	RDF/529439/23/997	
	Oznaczenie sądu	SYSTEM	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 010749380, NIP: 5261003879
3.Firma, pod którą spółka działa	ASTRO SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	-----
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat M.ST. WARSZAWA, gmina M.ST. WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
2.Adres	ul. CHMIELNA, nr 28 B, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 00-020, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	WWW.ASTROSA.PL

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	29 WRZEŚNIA 2009 ROK, REPERTORIUM A NR 8984/2009, NOTARIUSZ TERESA JAMRÓZ-WIŚNIEWSKA, TERESA JAMRÓZ-WIŚNIEWSKA NOTARIUSZ, JOANNA ŚLIZAK NOTARIUSZ SPÓŁKA PARTNERSKA, UL. SIENNA 72/5, 00-833 WARSZAWA.
	2	18 LISTOPADA 2009 ROKU, REPERTORIUM A NR 11190/2009, NOTARIUSZ TERESA JAMRÓZ-

	WIŚNIEWSKA, TERESA JAMRÓZ-WIŚNIEWSKA NOTARIUSZ, JOANNA ŚLIZAK NOTARIUSZ SPÓŁKA PARTNERSKA, UL. SIENNA 72/5, 00-833 WARSZAWA, ZMIANA §20 UST.1
3	23.06.2015, REP. A NR 5477/2015, NOTARIUSZ TAMARA ŻURAKOWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA UL. ORDYNACKA 9, 00-364 WARSZAWA. ZMIANA: §20 UST. 2, §25 UST. 2, §27 UST. 2.
4	15.07.2015 R., REP. A NR 6179/2015, NOTARIUSZ TAMARA JOANNA ŻURAKOWSKA PROWADZĄCA WŁASNĄ KANCELARIĘ NOTARIALNĄ PRZY UL. ORDYNACKIEJ NR 9 W WARSZAWIE, NA PODSTAWIE UCHWAŁY NR 3 ZMIANIE ULEGŁA TREŚĆ §7 STATUTU.
5	2 GRUDNIA 2015 ROKU, REPERTORIUM A NUMER 11467/2015, ZASTĘPCA NOTARIALNY DANUTA ŁASZCZ ZASTĘPCA NOTARIUSZ ANNY EWY DAŃKO-ROESLER, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE ZMIANIE ULEGŁA TREŚĆ §7 STATUTU.
6	30.06.2018 R., REP. A NR 1290/2018, NOTARIUSZ KRZYSZTOF BUK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANA NA PODSTAWIE UCHWAŁY NR 18: § 2, § 7 UST. 1., § 11 UST. 2., § 13 UST. 3. I 4., § 20 UST. 4., § 22. DODANO § 17 UST. 3., NA PODSTAWIE UCHWAŁY NR 20 ZMIANA: § 7 UST. 1 STATUTU. 29.08.2018 R., REP. A NR 1626/2018, NOTARIUSZ KRZYSZTOF BUK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, NA PODSTAWIE UCHWAŁY NR 4 ZMIANA: § 20 UST. 1., DODANO § 20 UST. 5. I 6. STATUTU.
7	22.11.2021 R., REP. A NR 2623/2021, NOTARIUSZ KRZYSZTOF BUK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANA NA PODSTAWIE UCHWAŁY NR 3: §7 UST. 1 I NA PODSTAWIE UCHWAŁY NR 4: DODANIE §34

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	PRZEKSZTAŁCENIE SPÓŁKI ASTRO SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ W SPÓŁKĘ ASTRO SPÓŁKA AKCYJNA NA PODSTAWIE ART.562 §1 KSH; 29 WRZEŚNIA 2009 ROKU (UCHWAŁA NR 1 - AKT NOTARTIALNY REP. A NR 8984/2009) ZGROMADZENIE WSPÓLNIKÓW SPÓŁKI ASTRO Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ.	
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	"ASTRO" 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	0000149411

4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr albo organu prowadzącego ewidencję	*****
5.Numer REGON	010749380
6.Numer NIP	-----

Rubryka 7 - Dane jedynego akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki		
1.Wysokość kapitału zakładowego		2 005 529,60 ZŁ
2.Wysokość kapitału docelowego		-----
3.Liczba akcji wszystkich emisji		40110592
4.Wartość nominalna akcji		0,05 ZŁ
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego		2 005 529,60 ZŁ
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego		-----
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu		
1.Określenie wartości akcji objętych za aport	1	215 000,00 ZŁ

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	9900000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
2	1.Nazwa serii akcji	SERIA B
	2.Liczba akcji w danej serii	12912220
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
3	1.Nazwa serii akcji	SERIA C
	2.Liczba akcji w danej serii	4300000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
4	1.Nazwa serii akcji	SERIA D
	2.Liczba akcji w danej serii	9998372
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
5	1.Nazwa serii akcji	SERIA E
	2.Liczba akcji w danej serii	3000000

3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
---	-----------------------------

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych
Brak wpisów

Rubryka 11 - Nie dotyczy	
1.Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?	NIE

Rubryka 12 - Wzmianka o uczestnictwie w grupie spółek
Brak wpisów

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu		
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD	
2.Sposób reprezentacji podmiotu	JEŻELI ZARZĄD JEST WIELOOSOBOWY DO SKŁADANIA OŚWIADCZENIA W IMIENIU SPÓŁKI UPRAWNIONY JEST JEDNOOSOBOWO PREZES ZARZĄDU ORAZ WICEPREZES ZARZĄDU ALBO DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU LUB CZŁONEK ZARZĄDU Z PROKURENTEM. JEŻELI ZARZĄD JEST JEDNOOSOBOWY DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ W IMIENIU SPÓŁKI UPRAWNIONY JEST JEDEN CZŁONEK ZARZĄDU LUB PROKURENT.	
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	KRAJEWSKI
	2.Imiona	RYSZARD
	3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia	45061501972, -----
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru			
1	1.Nazwa organu	RADA NADZORCZA	
	Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	WASAŹNIK
		2.Imiona	KRZYSZTOF ANDRZEJ
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	63032103495, -----
2	1.Nazwisko	DWORAK	

	2.Imiona	JAN ALEKSANDER
	3.Numer PESEL lub data urodzenia	48123100032, -----
3	1.Nazwisko	BILECKI
	2.Imiona	KAMIL DARIUSZ
	3.Numer PESEL lub data urodzenia	87072205173, -----
4	1.Nazwisko	KRAJEWSKI
	2.Imiona	ANDRZEJ JAN
	3.Numer PESEL lub data urodzenia	49112403170, -----
5	1.Nazwisko	KACHNIARZ
	2.Imiona	EWELINA
	3.Numer PESEL lub data urodzenia	89071915385, -----
6	1.Nazwisko	SZYMCZAK
	2.Imiona	WOJCIECH
	3.Numer PESEL lub data urodzenia	88092501674, -----

Rubryka 3 - Prokurenci			
1	1.Nazwisko	SZYMAŃSKA	
	2.Imiona	KAROLINA KATARZYNA	
	3.Numer PESEL lub data urodzenia	82081900143, -----	
	4.Rodzaj prokury	PROKURA SAMOISTNA	

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności			
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	59, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z PRODUKCJĄ FILMÓW, NAGRAŃ WIDEO I PROGRAMÓW TELEWIZYJNYCH	
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	58, 11, Z, WYDAWANIE KSIĄŻEK	
	2	59, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE NAGRAŃ DŹWIĘKOWYCH I MUZYCZNYCH	
	3	60, 20, Z, NADAWANIE PROGRAMÓW TELEWIZYJNYCH OGÓLNODOSTĘPNYCH I ABONAMENTOWYCH	
	4	63, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ PORTALI INTERNETOWYCH	
	5	59, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ POSTPRODUKCYJNA ZWIĄZANA Z FILMAMI, NAGRANIAMI WIDEO I PROGRAMAMI TELEWIZYJNYMI	
	6	59, 13, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z DYSTRYBUCJĄ FILMÓW, NAGRAŃ WIDEO I PROGRAMÓW TELEWIZYJNYCH	
	7	62, 03, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ZARZĄDZANIEM URZĄDZENIAMI INFORMATYCZNYMI	
	8	62, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE TECHNOLOGII INFORMATYCZNYCH I KOMPUTEROWYCH	
	9	68, 20, Z, WYNAJEM I ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI WŁASNYMI LUB DZIERŻAWIONYMI	

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	11.08.2010	01.01.2009-31.12.2009

finansowego	2	30.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
	3	27.05.2014	OD 01.01.2012 DO 31.12.2012
	4	21.10.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	5	30.06.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	6	10.06.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	7	05.07.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	8	09.07.2018	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	9	05.07.2019	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	10	14.09.2020	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	11	04.08.2021	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	12	01.07.2022	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	13	10.07.2023	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2009-31.12.2009
	2	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	3	*****	OD 01.01.2012 DO 31.12.2012
	4	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	5	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	6	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	7	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	8	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	9	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	10	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	11	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	12	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	13	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2009-31.12.2009
	2	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	3	*****	OD 01.01.2012 DO 31.12.2012
	4	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	5	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	6	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	7	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	8	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	9	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	10	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	11	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	12	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	01.01.2009-31.12.2009
	2	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	3	*****	OD 01.01.2012 DO 31.12.2012
	4	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	5	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014

6	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
7	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
8	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
9	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
10	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
11	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
12	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
13	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej

Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy

1.Dzień kończący pierwszy rok obrotowy, za który należy złożyć sprawozdanie finansowe

31.12.2009

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości

Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności

Brak wpisów

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

Brak wpisów

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

Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator

Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja

Brak wpisów
Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu podmiotu
Brak wpisów
Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny
Brak wpisów
Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu
Brak wpisów
Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
Brak wpisów
Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
Brak wpisów
Rubryka 7 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych, o postępowaniu naprawczym lub o przymusowej restrukturyzacji
Brak wpisów
Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów
data sporządzenia wydruku 22.08.2023 adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: ekrs.ms.gov.pl

9.2. Ujednolicony aktualny tekst statutu emitenta oraz treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian statutu spółki nie zarejestrowanych przez sąd;

JEDNOLITA TREŚĆ STATUTU EMITENTA

STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1

Spółka powstała w wyniku przekształcenia spółki pod firmą ASTRO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, wpisanej do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy

dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000149411.

§ 2

1. Spółka działa pod firmą: ASTRO Spółka Akcyjna.
2. Spółka może używać skróconej firmy: ASTRO S.A. jak również wyróżniających ją znaków graficznych.

§ 3

Siedzibą Spółki jest Warszawa.

§ 4

1. Spółka działa na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz za granicą.
2. Na obszarze swego działania Spółka może powoływać oddziały i inne jednostki organizacyjne.
3. Spółka może zakładać i przystępować do innych spółek, uczestniczyć w organizacjach gospodarczych na terenie Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą.

§ 5

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

§ 6

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:
 - 58. - Działalność wydawnicza,
 - 18.11.Z - Drukowanie gazet,
 - 18.12.Z - Pozostałe drukowanie,
 - 18.13 - Działalność usługowa związana z przygotowywaniem do druku,
 - 18.14.Z - Introligatorstwo i podobne usługi,
 - 18.20.Z - Reprodukacja zapisanych nośników informacji,
 - 56.10.A - Restauracje i inne placówki gastronomiczne,
 - 56.21.Z - Przygotowywanie i dostarczanie żywności dla odbiorców zewnętrznych (katering),
 - 68.10.Z - Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
 - 68.20.Z - Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
 - 68.31.Z - Pośrednictwo w obrocie nieruchomościami,
 - 68.32.Z - Zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie,
 - 62.02.Z - Doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego,
 - 62.01.Z - Działalność związana z oprogramowaniem,
 - 62.03.Z - Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
 - 63.11.Z - Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
 - 58.11.Z - Wydawanie książek,
 - 58.12.Z - Wydawanie wykazów oraz list (np. adresowych, telefonicznych),
 - 58.13.Z - Wydawanie gazet,
 - 58.14.Z - Wydawanie czasopism i pozostałych periodyków,
 - 58.19.Z - Pozostała działalność wydawnicza,

- 58.21.Z - Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych,
 - 58.29.Z - Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania,
 - 59.20.Z - Działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych,
 - 60.10.Z - Nadawanie programów radiofonicznych,
 - 60.20.Z - Nadawanie programów telewizyjnych ogólnodostępnych i abonamentowych,
 - 63.12.Z - Działalność portali internetowych,
 - 33.12.Z - Naprawa i konserwacja maszyn,
 - 95.11.Z - Naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych,
 - 62.09.Z - Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
 - 72.20.Z - Prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie nauk społecznych i humanistycznych,
 - 73.20.Z - Badanie rynku i opinii publicznej,
 - 69.20.Z - Działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe,
 - 70.22.Z - Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
 - 59.11.Z - Działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych,
 - 59.12.Z - Działalność postprodukcyjna związana z filmami, nagraniami wideo i programami telewizyjnymi,
 - 59.13.Z - Działalność związana z dystrybucją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych,
 - 77.22.Z - Wypożyczanie kaset wideo, płyt CD, DVD itp.,
 - 59.20.Z - Działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych,
 - 59.14.Z - Działalność związana z projekcją filmów.
2. Działalność gospodarcza, na prowadzenie której przepisy prawa powszechnie obowiązującego wymagają zezwolenia właściwych organów państwowych będzie podjęta przez Spółkę po uzyskaniu stosownego zezwolenia.

III. KAPITAŁ ZAKŁADOWY SPÓŁKI. AKCJE.

§ 7

1. Kapitał zakładowy spółki wynosi 2.005.529,60 zł (dwa miliony pięć tysięcy pięćset dwadzieścia dziewięć złotych i 60/100) i dzieli się na:
- 1) 9.900.000 (dziewięć milionów dziewięćset tysięcy akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,05 zł (pięć groszy) każda akcja,
 - 2) 12.912.220 (dwanaście milionów dziewięćset dwanaście tysięcy dwieście dwadzieścia) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,05 zł (pięć groszy) każda akcja,
 - 3) 4.300.000 (cztery miliony trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,05 zł (pięć groszy) każda akcja.
 - 4) 9.998.372 (dziewięć milionów dziewięćset dziewięćdziesiąt osiem tysięcy trzysta siedemdziesiąt dwie) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,05 zł (pięć groszy) każda akcja.
 - 5) 3.000.000 (trzy miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,05 zł (pięć groszy) każda akcja.
2. Akcje kolejnych emisji mogą być akcjami imiennymi lub akcjami na okaziciela.
3. Kapitał zakładowy Spółki został pokryty w całości przed zarejestrowaniem przekształcenia.

§ 8

1. Spółka może emitować papiery dłużne, w tym obligacje, w szczególności obligacje zamienne na akcje, a także obligacje z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji Spółki.

2. Na wniosek akcjonariusza skierowany do Zarządu akcje imienne ulegną zamianie na akcje na okaziciela. Zamiana nastąpi w terminie do 30 dni od złożenia wniosku przez akcjonariusza. Koszty zamiany akcji ponosić będzie Spółka.

§ 9

Zbycie akcji imiennych nie podlega ograniczeniom.

IV. ORGANY SPÓŁKI

§ 10

Organami Spółki są:

- A. Walne Zgromadzenie,
- B. Rada Nadzorcza,
- C. Zarząd.

A. WALNE ZGROMADZENIE

§ 11

1. Walne Zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne.
2. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy.
3. Rada Nadzorcza może zwołać zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie określonym w stosownych przepisach oraz Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli zwołanie uzna za wskazane.
4. Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają Przewodniczącego tego Zgromadzenia.
5. Akcjonariusze reprezentujące co najmniej 1/20 kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Żądanie zwołania takiego Zgromadzenia należy złożyć Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej.

§ 12

Walne Zgromadzenia odbywają się w Warszawie.

§ 13

1. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad z zastrzeżeniem art. 404 Kodeksu spółek handlowych.
2. Porządek obrad proponuje Zarząd albo inny podmiot zwołujący Walne Zgromadzenie.
3. Akcjonariusz lub akcjonariusze mający uprawnienia do żądania zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, o których mowa w §11 ust. 5, mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego Zgromadzenia.
4. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący 1/20 (słownie: jedną dwudziestą) kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na 21 dni przed wyznaczonym terminem Zgromadzenia. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie

później niż na 18 dni przed wyznaczonym terminem Zgromadzenia ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy.

§ 14

1. Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu i wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocników.
2. Nie można ograniczać prawa ustanowienia pełnomocnika na Walnym Zgromadzeniu i liczby pełnomocników.
3. Pełnomocnik wykonuje wszystkie uprawnienia akcjonariusza na Walnym Zgromadzeniu chyba, że co innego wynika z treści pełnomocnictwa.
4. Pełnomocnik może udzielić dalszego pełnomocnictwa jeżeli wynika to z treści pełnomocnictwa.
5. Pełnomocnik może reprezentować więcej niż jednego akcjonariusza i głosować oddzielnie z akcji każdego akcjonariusza.

§ 15

Uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są bezwzględną większością głosów z wyjątkiem uchwał w sprawach, dla których Kodeks spółek handlowych przewiduje większość kwalifikowaną.

§ 16

Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Ponadto tajne głosowanie zarządza się na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu.

§ 17

1. Walne Zgromadzenie otwiera przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana, po czym spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się przewodniczącego Zgromadzenia z zastrzeżeniem art. 399 §3 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.
2. W razie niemożności otwarcia Walnego Zgromadzenia w sposób określony w ust. 1, Walne Zgromadzenie otwiera jeden z członków Rady Nadzorczej.
3. W razie niemożności otwarcia Walnego Zgromadzenia w sposób określony w ust. 1 i 2 Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu lub wyznaczona przez niego osoba.

§ 18

1. Przedmiotem obrad Walnego Zgromadzenia jest:
 - 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
 - 2) udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,
 - 3) podział zysków lub pokrycie strat,
 - 4) przesunięcie dnia dywidendy lub rozłożenia zapłaty dywidendy na raty,
 - 5) wszelkie postanowienia, dotyczące roszczeń o naprawienie szkody, wyrządzonej przy zawiązywaniu spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru,
 - 6) inne sprawy, w których Kodeks spółek handlowych wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.
2. Uchwały walnego Zgromadzenia wymagają również:

- 1) powołanie i odwołanie członków rady nadzorczej,
- 2) zawieszenie członków zarządu,
- 3) wybór biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego,
- 4) podwyższenie i obniżenie kapitału zakładowego spółki,
- 5) połączenie oraz przekształcenie oraz podział spółki,
- 6) zmian statutu i zmiana przedmiotu działalności,
- 7) ustalenia zasad wynagradzania członków rady nadzorczej,
- 8) utworzenie spółki europejskiej przekształcenia w taką spółkę lub przystąpienie do niej,
- 9) inne sprawy w których Kodeks spółek handlowych wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia,
- 10) nabycie lub zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziałów w nieruchomości nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.

B. RADA NADZORCZA

§ 19

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.
2. Do szczególnych obowiązków Rady Nadzorczej należy:
 - 1) ocena Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym,
 - 2) ocena wniosku Zarządu co do podziału zysku lub pokrycia strat,
 - 3) składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w pkt. 1 i pkt. 2,
 - 4) zawieszenie z ważnych powodów w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu,
 - 5) powoływanie lub odwoływanie Członków Zarządu oraz ustalanie liczby członków Zarządu,
 - 6) delegowanie członka lub członków Rady do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu w razie odwołania lub zawieszenia wszystkich członków Zarządu lub gdy Zarząd z innych powodów nie może działać,
 - 7) reprezentowanie Spółki w umowach i sporach między Spółką a członkami Zarządu,
 - 8) zatwierdzanie wieloletnich oraz rocznych planów działalności spółki przedkładanych przez Zarząd,
 - 9) uchwalenie regulaminów określających tryb działania Rady Nadzorczej oraz Zarządu,
 - 10) przyjmowanie jednolitego tekstu Statutu Spółki,
 - 11) ustalenie zasad wynagradzania oraz wysokości wynagrodzenia dla Członków Zarządu,
 - 12) wybór biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego.

§ 20

1. Rada Nadzorcza składa się z od 5 do 8 członków, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie, z zastrzeżeniem ust. 5.
2. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji trwającej pięć lat
3. Wysokość i zasady wynagradzania dla członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie.
4. Rada Nadzorcza składa się z Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej i członków Rady Nadzorczej.

5. Rada Nadzorcza może dokooptować członka Rady Nadzorczej w granicach określonych przez ust. 1. W głosowaniu uchwały w sprawie dokooptowania członka Rady Nadzorczej biorą udział wyłącznie członkowie Rady Nadzorczej wybrani lub zatwierdzeni przez Walne Zgromadzenie.
6. Z zastrzeżeniem art. 388 ust. 4 Kodeksu spółek handlowych uchwały Rady Nadzorczej mogą być podejmowane również w formie głosowania pisemnego lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

§ 21

1. Uchwała w sprawie odwołania Członka Rady Nadzorczej jest podejmowana zwykłą większością głosów.
2. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają:
 - 1) najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej,
 - 2) w razie odwołania członka Rady Nadzorczej, z dniem jego odwołania,
 - 3) w przypadku rezygnacji członka Rady z pełnionej funkcji z chwilą rezygnacji.

§ 22

1. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenia Rady Nadzorczej i przewodniczy im.
2. Pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej nowej kadencji zwołuje Prezes Zarządu lub jeden z członków Rady Nadzorczej.
3. Rada Nadzorcza nowej kadencji na pierwszym posiedzeniu wybiera w drodze uchwały Przewodniczącego Rady Nadzorczej i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

§ 23

1. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia nie rzadziej niż trzy razy w roku obrotowym.
2. Przewodniczący lub Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej obowiązany jest zwołać posiedzenie Rady także na pisemny wniosek członka Zarządu lub co najmniej jednej trzeciej członków Rady. Posiedzenie powinno się odbyć w ciągu dwóch tygodni od dnia złożenia wniosku.

§ 24

1. Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest pisemne zawiadomienie wszystkich Członków Rady o posiedzeniu co najmniej na 7 dni przed terminem oraz obecność na posiedzeniu co najmniej połowy Członków Rady.
2. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów członków Rady obecnych na posiedzeniu. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
3. Z zastrzeżeniem wyjątków w ustawie przewidzianych, Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym, a także przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, w sposób umożliwiający porozumienie się wszystkich uczestniczących w nim członków. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali poinformowani o treści projektu uchwały. Za miejsce posiedzenia przeprowadzonego przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość uznaje się miejsce pobytu przewodniczącego posiedzenia.
4. Z zastrzeżeniem wyjątków w ustawie przewidzianych, Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.

5. Rada Nadzorcza może uchwalić regulamin określający szczegółowo jej organizację i tryb postępowania.

§ 25

1. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście.
2. Członkowie Rady Nadzorczej mogą otrzymywać wynagrodzenie za udział w posiedzeniach Rady, którego wysokość może określić Walne Zgromadzenie
3. Walne Zgromadzenie może przyznawać członkom Rady Nadzorczej nagrody z zysku.

C. ZARZĄD

§ 26

1. Zarząd kieruje sprawami Spółki i zarządza jej majątkiem oraz reprezentuje ją na zewnątrz.
2. Do zakresu działania Zarządu należą wszystkie czynności nie zastrzeżone do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.
3. Pracami Zarządu kieruje Prezes.
4. Uchwały Zarządu zapadają zwykłą większością głosów. W razie równej liczby głosów rozstrzyga głos Prezesa Zarządu.
5. Decyzje o nabyciu przez Spółkę akcji własnych w celu ich umorzenia, podejmuje Zarząd Spółki, w przypadkach określonych przepisami Kodeksu spółek handlowych.

§ 27

1. Zarząd składa się z jednego do trzech członków powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą, z zastrzeżeniem ust. 3.
2. Członków Zarządu, w tym Prezesa, powołuje się na okres wspólnej kadencji trwającej cztery lata, a także określa wysokość i zasady ich wynagradzania.
3. Członków pierwszego Zarządu Spółki, w tym Prezesa, powołuje zgromadzenie wspólników spółki ASTRO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

§ 28

Jeżeli Zarząd jest wieloosobowy do składania oświadczenia w imieniu Spółki uprawniony jest jednoosobowo Prezes Zarządu oraz Wiceprezes Zarządu albo dwóch Członków Zarządu lub Członek Zarządu z Prokurentem. Jeżeli Zarząd jest jednoosobowy do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawniony jest jeden Członek Zarządu lub Prokurent.

§ 29

Członkowie Zarządu mogą sprawować funkcje w organach innych przedsiębiorców konkurencyjnych jedynie za zgodą Rady Nadzorczej.

V. GOSPODARKA SPÓŁKI

§ 30

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

§ 31

1. Spółka tworzy następujące kapitały i fundusze:
 - 1) kapitał zakładowy,

- 2) kapitał zapasowy,
 - 3) kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny,
 - 4) pozostałe kapitały rezerwowe,
 - 5) inne kapitały lub fundusze, których tworzenie wynika z przepisów prawa.
2. Spółka może na początku i w trakcie roku obrotowego tworzyć i znosić uchwałą Walnego Zgromadzenia inne kapitały na pokrycie szczególnych strat lub wydatków.

§ 32

1. Zarząd Spółki obowiązany jest, w ciągu trzech miesięcy od dnia bilansowego, sporządzić sprawozdanie finansowe wraz ze sprawozdaniem z działalności Spółki w roku obrotowym, poddać sprawozdanie finansowe badaniu biegłego rewidenta i wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta złożyć do badania Radzie Nadzorczej, a następnie przedstawić wraz ze sprawozdaniem Rady Nadzorczej Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy w celu zatwierdzenia.
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno się odbyć w ciągu sześciu miesięcy po upływie roku obrotowego.

§ 33

1. Podział zysku albo pokrycie straty określi uchwałą Walnego Zgromadzenia.
2. Walne Zgromadzenie dokonuje odpisów z zysku na kapitał zapasowy w wysokości co najmniej określonej przepisami Kodeksu spółek handlowych, dopóki kapitał ten nie osiągnie przynajmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego.
3. Walne Zgromadzenie może przeznaczyć część zysku na:
 - 1) pozostałe kapitały i fundusze lub inne cele, określone uchwałą Walnego Zgromadzenia,
 - 2) dywidendę dla akcjonariuszy.
4. W uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału czystego zysku ustala się dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy.
5. Termin wypłat dywidendy, o ile nie został ustalony uchwałą Walnego Zgromadzenia, ustala i ogłasza Zarząd Spółki.

§ 34

1. Osobami uprawnionymi do reprezentowania lub prowadzenia spraw Spółki albo członkami Zarządu Spółki będą w większości osoby posiadające obywatelstwo polskie i stałe miejsce zamieszkania w Polsce.
2. W Walnym Zgromadzeniu udział głosów osób zagranicznych i spółek zależnych, w rozumieniu Kodeksu spółek handlowych, od osób zagranicznych nie może przekroczyć 49% (czterdzieści dziewięć procent).
3. Osoby zagraniczne nie mogą dysponować bezpośrednio lub pośrednio większością przekraczającą 49% (czterdzieści dziewięć procent) głosów w osobowej spółce handlowej.
4. Członkami Rady Nadzorczej Spółki będą w większości osoby posiadające obywatelstwo polskie i stałe miejsce zamieszkania w Polsce.

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

Uchwała nr 13

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Spółki pod firmą ASTRO Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

z dnia 26 czerwca 2023 roku

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii F w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany statutu Spółki

Działając na podstawie art. 430 § 1, art. 431 § 1 i § 2 pkt 1, art. 432, art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwala, co następuje:-----

§ 1

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę 1.168.207,55 zł (jeden milion sto sześćdziesiąt osiem tysięcy dwieście siedem złotych pięćdziesiąt pięć groszy) z kwoty 2.005.529,60 zł (dwa miliony pięć tysięcy pięćset dwadzieścia dziewięć złotych

sześćdziesiąt groszy) do kwoty 3.173.737,15 zł (trzy miliony sto siedemdziesiąt trzy tysiące siedemset trzydzieści siedem złotych piętnaście groszy).-----

2. Podwyższenie, o którym mowa w ust. 1, zostanie dokonane w drodze emisji 23.364.151 (dwadzieścia trzy miliony trzysta sześćdziesiąt cztery tysiące sto pięćdziesiąt jeden) akcji serii F o wartości nominalnej 0,05 zł (pięć groszy) każda.-----

3. Objęcie wszystkich akcji serii F nastąpi w drodze złożenia oferty przez Spółkę i jej przyjęcia przez oznaczonego adresata (subskrypcja prywatna), przy czym oferta zostanie złożona nie więcej niż 5 adresatom. -----

4. Cena emisyjna każdej akcji serii F zostaje ustalona w wysokości 0,05 zł (pięć groszy).-----

5. Wszystkie akcje nowej emisji serii F będą akcjami zwykłymi na okaziciela. Akcjom serii F nie będą przyznane szczególne uprawnienia.-----

6. W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji serii F w stosunku do liczby posiadanych akcji (pozbawienie prawa poboru). Opinia Zarządu Spółki uzasadniająca pozbawienie prawa poboru stanowi załącznik do niniejszej uchwały.-----

7. Upoważnia się i zobowiązuje Zarząd do zawarcia umów objęcia akcji w terminie do dnia 25 grudnia 2023 roku.-----

8. Akcje serii F będą uczestniczyły w dywidendzie począwszy od wypłat zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy kończący się odpowiednio:-----

a) w dniu 31 grudnia 2023 roku, gdy akcje serii F zostaną zarejestrowane w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przed dniem 31 grudnia 2023 roku, lub --

b) w dniu 31 grudnia 2024 roku, gdy akcje serii F zostaną zarejestrowane w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego po dniu 31 grudnia 2023 roku.-----

9. Akcje serii F będą papierami wartościowymi nieposiadającymi formy dokumentu i będą podlegać dematerializacji w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.-----

§ 2

Upoważnia się Zarząd Spółki do:-----

- 1) dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych z przeprowadzeniem subskrypcji prywatnej akcji serii F,-----
- 2) złożenia adresatom oferty objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki i zawarcia z nimi umów objęcia akcji,-----

- 3) określenia zasad odstąpienia od emisji lub jej zawieszenia.-----

§ 3

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego **zmienia się Statut Spółki w ten sposób, że § 7 ust. 1 otrzymuje brzmienie:**-----

„Kapitał zakładowy Spółki wynosi 3.173.737,15 zł (trzy miliony sto siedemdziesiąt trzy tysiące siedemset trzydzieści siedem złotych piętnaście groszy) i dzieli się na:-----

- 1) 9.900.000 (dziewięć milionów dziewięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,05 zł (pięć groszy) każda akcja,-----
- 2) 12.912.220 (dwanaście milionów dziewięćset dwanaście tysięcy dwieście dwadzieścia) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,05 zł (pięć groszy) każda akcja,-----
- 3) 4.300.000 (cztery miliony trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,05 zł (pięć groszy) każda akcja,-----
- 4) 9.998.372 (dziewięć milionów dziewięćset dziewięćdziesiąt osiem tysięcy trzysta siedemdziesiąt dwie) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,05 zł (pięć groszy) każda akcja,-----
- 5) 3.000.000 (trzy miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,05 zł (pięć groszy) każda akcja,-----
- 6) 23.364.151 (dwadzieścia trzy miliony trzysta sześćdziesiąt cztery tysiące sto pięćdziesiąt jeden) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,05 zł (pięć groszy) każda akcja.”-----

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. Postanowienia dotyczące zmiany Statutu Spółki wchodzi w życie z chwilą ich rejestracji w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.-----

Przewodniczący stwierdził, że uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym. W głosowaniu oddano 34.226.409 (trzydzieści cztery miliony dwieście dwadzieścia sześć tysięcy czterysta dziewięć) ważnych głosów z 34.226.409 (trzydzieści cztery miliony dwieście dwadzieścia sześć tysięcy czterysta dziewięć) akcji, a procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym wynosi 85,33 % (osiemdziesiąt pięć i trzydzieści trzy setne procent). -----

Za uchwałą oddano 27.810.220 (dwadzieścia siedem milionów osiemset

dziesięć tysięcy dwieście dwadzieścia) ważnych głosów, 6.416.189 (sześć milionów czterysta szesnaście tysięcy sto osiemdziesiąt dziewięć) ważnych głosów wstrzymujących się, zaś głosów „przeciw” nie oddano. Nie zgłoszono żadnych sprzeciwów. -----

Głosy oddane „za” stanowią 81,25 % (osiemdziesiąt jeden i dwadzieścia pięć setnych procent) wszystkich głosów oddanych w niniejszym głosowaniu. -----

Przewodniczący wniósł o zaprotokolowanie niniejszego Uzasadnienia wyłączenia prawa poboru: -----

Na podstawie art. 433 ust. 2 K.s.h., w związku ze zwołanym na dzień 26 czerwca 2023 roku Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem Astro S.A. (dalej: Spółka), którego porządek obrad przewiduje podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii F, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany statutu Spółki, Zarząd przedstawia uzasadnienie wyłączenia prawa poboru akcji serii F.-----

Celem planowanej emisji akcji serii F jest konwersja części zadłużenia Spółki na kapitał zakładowy. Wyemitowane akcje zostaną objęte przez wierzycieli Emitenta, dzięki czemu jego zadłużenie ulegnie redukcji. Będzie to miało pozytywny wpływ na sytuację ekonomiczną Spółki, gdyż nie będzie musiała wykorzystywać środków pieniężnych uzyskiwanych w ramach bieżącej działalności do spłaty wszystkich swoich zaległych zobowiązań. Zmniejszenie zadłużenia pozwoli Zarządowi na przeznaczenie większych funduszy na funkcjonowanie oraz rozwój kanału News24. -----

- 9.4. 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;**

Opinia z badania sprawozdania zarządu spółki ASTRO SA z siedzibą w Warszawie dla
Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy
Krajowego Rejestru Sądowego oraz akcjonariuszy

Warszawa, 6 listopada 2015



str. 1

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania zarządu spółki ASTRO S.A. z siedzibą w Warszawie (zwana dalej Spółką) z dnia 2 listopada 2015 r. zgodnie z art. 311 §1 Kodeksu Spółek Handlowych.

Badanie to przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- przepisów rozdziału 7 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (tekst jednolity Dz.U. z 2013, poz. 330 z późn. zm.),
- przepisów art. 311 i 312 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks Spółek Handlowych (Dz.U. nr 94, poz. 1037 z późn. zm.),
- norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, w części dotyczącej innych usług poświadczających, wykonywanych przez biegłych rewidentów.

Za sporządzenie sprawozdania odpowiedzialny jest zarząd Spółki. Naszym zadaniem było zbadać sprawozdanie zarządu i wyrażenie opinii o jego poprawności i rzetelności oraz wydania opinii, jaka jest wartość godziwa wkładów niepieniężnych i czy odpowiada ona cenie emisyjnej akcji obejmowanych w zamian za wkłady niepieniężne oraz ocena zastosowanej metody wyceny.

Niniejsza opinia została sporządzona wyłącznie do użytku przez zarząd i akcjonariuszy Spółki i nie może być użyta w żadnym innym celu. Biegły rewident nie przyjmuje żadnej odpowiedzialności wobec osób trzecich z tytułu treści niniejszej opinii.

W trakcie przygotowywania niniejszej opinii przyjęto założenie oraz polegano na tym, że wszelkie udostępnione nam, omawiane z nami lub publicznie dostępne informacje finansowe, biznesowe i rynkowe są rzetelne i kompletne.

Niniejsza opinia nie ustosunkowuje się względnych zalet wniesienia kapitału akcyjnego Spółki w zamian za prawo własności nieruchomości będącej przedmiotem wkładu, dla której Sąd Rejonowy dla Warszawy-Mokotowa, IX Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą o numerze KW WA3M/00466139/5, w porównaniu do innych możliwych rozwiązań. Jej przedmiotem nie jest również rozwiązanie ani wzięcie pod uwagę żadnych zagadnień prawnych lub podatkowych w związku z emisją w zamian za wkłady niepieniężne lub innymi transakcjami z podmiotami powiązanymi.

Badanie sprawozdania zarządu zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać dostateczną podstawę do wyrażenia miarodajnej opinii, że wycena wartości godziwej wkładów niepieniężnych w postaci prawa własności lokalu została ustalona w sposób rzetelny i prawidłowy oraz w oparciu o prawidłowo przyjęte założenia.

W szczególności badanie sprawozdania założycieli polegało na:

- sprawdzeniu zgodności sprawozdania zarządu pod względem formalnym, jego kompletności, prawdziwości oraz rzetelności,

- ocenie czy przyjęta metodologia wyceny wartości wkładu niepieniężnego w postaci lokalu położonego w Warszawie przy ulicy Inżynierska 4 w zamian za akcje Spółki jest zasadna,
- ocenie czy stosunek wymiany wkładu w postaci lokalu za akcje Spółki został ustalony należycie,

- wydaniu opinii jaka jest wartość godziwa wkładów niepieniężnych i czy odpowiada ona co najmniej wartości nominalnej obejmowanych akcji za nie bądź cenie emisyjnej akcji.

Badanie to przeprowadziliśmy w oparciu o dane zawarte w następujących dokumentach:

- sprawozdanie założycieli Spółki z dnia 2 listopada 2015 r.
- operat szacunkowy nieruchomości lokalowej położonej w Warszawie przy ulicy Inżynierska 4 przygotowanego przez rzeczoznawcę majątkowego p. Robert Sobczak z dnia 2 kwietnia 2015 r.

Zgodnie z załączonym sprawozdaniem zarządu Spółki akcjonariusz "K & R ENTERPRISES" spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (00-020 Warszawa, ul. Chmielna 28B, REGON 011094113, NIP 5261004726), wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000153075) obejmie 4.300.000 akcji imiennych zwykłych serii C o numerach 0000001 do 4300000 o łącznej wartości nominalnej 9.460.000,00 (dziewięć milionów czterysta sześćdziesiąt tysięcy) zł w zamian za wkład niepieniężny w postaci prawa własności nieruchomości położonej w Warszawie przy ulicy Inżynierska 4, dla którego Sąd Rejonowy dla Warszawy-Mokotowa, IX Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą o numerze KW WA3M/00466139/2.

Zgodnie z załączoną wyceną wartość wkładów niepieniężnych w postaci prawa własności nieruchomości została ustalona przy zastosowaniu metodologii porównawczej metodą korygowania ceny średniej.

Zgodnie z art. 431 §7 i 312 Kodeksu Spółek Handlowych jednym z celów badania sprawozdania zarządu jest ocena zastosowanej metody wyceny wkładów niepieniężnych przyjętej w sprawozdaniu założycieli oraz wydanie opinii czy wartość wkładów niepieniężnych odpowiada co najmniej wartości nominalnej obejmowanych za nie akcji bądź wyższej cenie emisyjnej akcji. Natomiast zadaniem biegłego rewidenta nie jest ocena użyteczności przedmiotu aportu, ani stwierdzenie czy wniesienie takiego aportu było celowe.

Naszym zdaniem:

- przedstawione nam sprawozdanie założycieli jest prawdziwe, kompletne i rzetelnie przygotowane,
- metoda zastosowana przez rzeczoznawcę majątkowego w celu ustalenia wartości obejmowanego wkładu niepieniężnego oraz ceny emisyjnej akcji jest zasadna,

ASTRO SA z siedzibą w Warszawie 4

- wartość godziwa wkładu odpowiada cenie emisyjnej,

Kluczowy biegły rewident:

Mariusz Wilkołaski

nr w rejestrze 12181 badający w imieniu:

Sea.pl Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie

nr na liście podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3761

Warszawa, 6 listopada 2015 r.

str. 4

9.5. Definicje i objaśnienia skrótów.

Termin / skrót	Definicja / objaśnienie
Akcje	Wszystkie akcje w kapitale zakładowym Emitenta
Akcje Serii B	12.912.220 (dwanaście milionów dziewięćset dwanaście tysięcy dwieście dwadzieścia) akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,05 zł (pięć groszy) każda;
Akcje Serii C	4.300.000 (cztery miliony trzysta tysięcy) akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,05 zł (pięć groszy) każda;
Akcje Serii D	9.998.372 (dziewięć milionów dziewięćset dziewięćdziesiąt osiem tysięcy trzysta siedemdziesiąt dwie) akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,05 zł (pięć groszy) każda;
Alternatywny System Obrotu lub ASO	Rynek NewConnect organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Autoryzowany Doradca	Autoryzowany Doradca w znaczeniu, jakie nadaje temu terminowi § 18 Regulaminu ASO, którym wobec Emitenta jest ABISTEMA Kancelaria Doradcza spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie
Emitent lub Spółka	Astro S.A. z siedzibą w Warszawie
EUR	Jednostka monetarna obowiązująca w Unii Europejskiej
Giełda lub GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie
Krajowy Depozyt lub KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie
KSH, ksh, k.s.h.	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2022 r. poz. 1467)
Komisja lub KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
Obrót na GPW	Obrót na rynku regulowanym, giełdowym, organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Obrót na NewConnect	Obrót na NewConnect to jest w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie
Rada Nadzorcza	Rada Nadzorcza Emitenta
Regulamin ASO	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalony uchwałą nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 roku z późn. zm.
Rozporządzenie	Rozporządzenie Rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie koncentracji roku w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorców
Statut	Statut Emitenta
Ustawa o kontroli niektórych inwestycji	Ustawa z dnia 24 lipca 2015 roku o kontroli niektórych inwestycji (Dz. U. 2023 poz. 415)
Ustawa o nadzorze nad rynkiem kapitałowym	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o nadzorze nad rynkiem kapitałowym (t.j. Dz. U. z 2023 r. poz. 188)
Ustawa o obrocie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2022 r. poz. 1500)
Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (t.j. Dz. U. z 2021 r. poz. 275)

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 2022 r. poz. 2554)
Ustawa o podatku dochodowym od osób fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (t.j. Dz. U. z 2022 r. poz. 2647)
Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (t.j. Dz. U. z 2022 r. poz. 2587)
Ustawa o podatku od czynności cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (t.j. Dz. U. z 2023 r. poz. 170)
Ustawa o podatku od spadków i darowizn	Ustawa z dnia 28 lipca 1983 roku o podatku od spadków i darowizn (t.j. Dz. U. z 2019 r. Dz.U. z 2021 r. poz. 1043)
Ustawa o rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2023 r. poz. 120).
Ordynacja podatkowa	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 roku ordynacja podatkowa (t.j. Dz. U. z 2022 r. poz. 2651)
Rozporządzenie MAR	Rozporządzenie z dnia 16 kwietnia 2014 roku Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 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
Walne Zgromadzenie	Walne Zgromadzenie Emitenta
Zarząd	Zarząd Emitenta