

Dokument Informacyjny

CSTORE SPÓŁKA AKCYJNA



*sporządzony na potrzeby wprowadzenia
438.585 akcji serii A, 244.613 akcji serii B, 421.427 akcji serii C, 355.058 akcji serii D,
37.014 akcji serii E, 114.166 akcji serii F oraz 259.630 akcji serii G
do obrotu na rynku NewConnect prowadzonym jako alternatywny system obrotu przez
Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.*

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

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

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

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

Autoryzowany Doradca



Data sporządzenia Dokumentu Informacyjnego: 26 września 2025 r.

Wstęp

Tabela 1 Dane o Emitencie

Firma:	CStore S.A.
Siedziba:	Gdynia
Adres:	Al. Zwycięstwa 96/98, 81-451 Gdynia
Telefon:	+48 58 558 80 80
Adres poczty elektronicznej:	inwestorzy@cstore.pl
Adres strony internetowej:	www.cstore.pl

Źródło: Emitent

Tabela 2 Dane o Autoryzowanym Doradcy

Firma:	Blue Oak Advisory sp. z o. o.
Siedziba:	Wrocław
Adres:	ul. Nyska 87 lok. 51, 50-505 Wrocław
Telefon:	+ 48 (71) 307 36 24
Adres poczty elektronicznej:	info@blueoak.pl
Adres strony internetowej:	www.blueoak.pl

Źródło: Autoryzowany Doradca

Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu

Do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu wprowadza się 1.870.493 akcji zwykłych na okaziciela Emitenta oznaczonych kodem ISIN PLCSTR000014 (dalej: Wprowadzane Akcje Serii A, B, C, D, E, F, G.) tj.:

- 438.585 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda (dalej: „Wprowadzane Akcje Serii A” lub „438.585 Wprowadzanych Akcji Serii A”),
- 244.613 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda (dalej: „Wprowadzane Akcje Serii B” lub „244.613 Wprowadzanych Akcji Serii B”),
- 421.427 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda (dalej: „Wprowadzane Akcje Serii C” lub „421.427 Wprowadzanych Akcji Serii C”),
- 355.058 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda (dalej: „Wprowadzane Akcje Serii D” lub „355.058 Wprowadzanych Akcji Serii D”),
- 37.014 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł każda (dalej: „Wprowadzane Akcje Serii E” lub „37.014 Wprowadzanych Akcji Serii E”),
- 114.166 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł każda (dalej: „Wprowadzane Akcje Serii F” lub „114.166 Wprowadzanych Akcji Serii F”),
- 259.630 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł każda (dalej: „Wprowadzane Akcje Serii G” lub „259.630 Wprowadzanych Akcji Serii G”),

Tabela 3 Kapitał zakładowy Emitenta

Seria	Liczba akcji (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
A	10 000 000	84,52%	10 000 000	84,52%
B	390 838	3,30%	390 838	3,30%
C	442 378	3,74%	442 378	3,74%
D	574 500	4,86%	574 500	4,86%
E	47 014	0,40%	47 014	0,40%
F	117 091	0,99%	117 091	0,99%
G	259 630	2,19%	259 630	2,19%
Suma	11 831 451	100,00%	11 831 451	100,00%

Źródło: Emitent

Spis treści

Wstęp	2
1 Czynniki ryzyka	8
1.1 Czynniki ryzyka związane z działalnością oraz z otoczeniem, w którym działa Emitent	9
1.2 Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym	15
1.3 Czynniki ryzyka związane z inwestowaniem w instrumenty finansowe	21
2 Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym	23
2.1 Emitent	23
2.2 Autoryzowany Doradca	24
3 Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do Alternatywnego Systemu Obrotu	25
3.1 Rodzaj, liczba oraz łączna wartość instrumentów finansowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych	25
3.1a Informacje o subskrypcji lub sprzedaży instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, mających miejsce w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie – w zakresie określonym w § 4 ust. 1 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu	39
3.2 Podstawa prawna emisji instrumentów finansowych	40
3.2.1 Organ uprawniony do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych	40
3.2.2 Data i formy podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, z przytoczeniem jej treści	41
3.2.3 Określenie czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia	93
3.2.4 Podmiot prowadzący rejestr	93
3.2.5 Waluta emitowanych papierów wartościowych	93
3.3 Oznaczenie dat, od których akcje Emitenta uczestniczą w dywidendzie	93
3.4 Prawa wynikające z instrumentów finansowych oraz zasady ich realizacji	95
3.4.1 Prawa majątkowe związane z akcjami Emitenta	95
3.4.2 Prawa korporacyjne związane z akcjami Emitenta	96
3.5 Określenie podstawowych zasad polityki Emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości	101
3.6 Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi objętymi Dokumencie Informacyjnym, w tym wskazanie płatnika podatku	102
3.6.1 Opodatkowanie dochodów osób fizycznych	102
3.6.2 Opodatkowanie dochodów osób prawnych	103
3.6.3 Opodatkowanie dochodów (przychodów) podmiotów zagranicznych	105
3.6.4 Podatek od spadków i darowizn	106
3.6.5 Podatek od czynności cywilnoprawnych	106
3.6.6 Odpowiedzialność płatnika podatku	107
4 Dane o Emitencie	108
4.1 Nazwa, forma prawna, kraj siedziby i adres Emitenta wraz z numerami telekomunikacyjnymi oraz identyfikatorem według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numeru według właściwej identyfikacji podatkowej	108
4.2 Wskazanie czasu trwania Emitenta, jeżeli jest oznaczony	108
4.3 Wskazanie przepisów prawa na podstawie których został utworzony Emitent	108
4.4 Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru, wraz z podaniem daty dokonania tego wpisu, a w przypadku gdy Emitent jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskania zezwolenia – przedmiot i numer zezwolenia oraz wskazanie organu, który je wydał	108
4.4a Informacje czy działalność prowadzona przez Emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody, a w przypadku istnienia takiego wymogu – dodatkowo podmiot i numer zezwolenia, licencji lub zgody, ze wskazaniem organu, który je wydał	108
4.5 Krótki opis historii Emitenta	109



4.6	Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia	110
4.6a	Oświadczenie Emitenta stwierdzające, czy według niego jego aktywa obrotowe wystarczają do pokrycia jego bieżących potrzeb, to jest potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia dokumentu informacyjnego, czy też nie, a jeśli nie – wskazanie w jaki sposób zamierza zapewnić potrzebne dodatkowo aktywa obrotowe. 112	112
4.6b	Informacje o akcjach Emitenta nieobjętych wnioskiem o wprowadzenie, wskazujące co najmniej organ podejmujący decyzję w przedmiocie emisji akcji każdej serii, datę podjęcia tej decyzji, cenę emisyjną akcji wraz ze wskazaniem czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia.....	112
4.7	Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego	115
4.8	Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji lub w wyniku realizacji uprawnień przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych, ze wskazaniem wartości przewidywanego warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw podmiotów uprawnionych do nabycia tych akcji.....	115
4.9	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.....	116
4.10	Wskazanie na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe.....	119
4.11	Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych Emitenta mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem jednostek jego grupy kapitałowej oraz jednostek niewchodzących w skład Grupy Kapitałowej Emitenta, ale będących podmiotami istotnymi dla działalności prowadzonej przez Emitenta i powiązanymi kapitałowo lub osobowo z Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających lub nadzorczych Emitenta lub znaczącymi akcjonariuszami Emitenta	120
4.11a	Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy:	120
	a) Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta.....	120
	b) Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta	120
	a) 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).....	121
4.12	Podstawowe informacje o produktach, towarach lub usługach, wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo, jeżeli to istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla Emitenta, w podziale na segmenty działalności.....	122
4.12.1	Podstawowe informacje o produktach i usługach	122
4.12.1.1	Model biznesu	122
4.12.1.2	Produkty przeznaczone do sprzedaży	123
4.12.1.3	Produkty planowane do sprzedaży	125
4.12.1.4	Struktura przychodów ze sprzedaży	126
4.12.1.5	Zatrudnienie	127
4.12.1.6	Kanały dystrybucji	128
4.12.1.7	Udział w rynku i analiza konkurencji Emitenta	128
4.12.1.8	Przewagi konkurencyjne.....	129
4.12.2	Strategia rozwoju Spółki.....	130
4.12.3	Prognozy finansowe	132
4.12.4	Otoczenie rynkowe Emitenta.....	132
4.12.4.1	Rynek e-commerce B2B w Polsce	132
4.12.4.2	Sytuacja makroekonomiczna w Polsce	133
4.13	Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonym w Dokumencie Informacyjnym	141
4.13a	Ogólny opis planowanych działań i inwestycji Emitenta oraz planowany harmonogram ich realizacji po wprowadzeniu jego instrumentów do alternatywnego systemu obrotu – w przypadku Emitenta, który nie osiąga regularnych przychodów z prowadzonej działalności operacyjnej	142

4.14	Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, restrukturyzacyjnym lub likwidacyjnym.....	142
4.15	Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta	142
4.16	Informacja na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta	142
4.17	Zobowiązania Emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej	142
4.18	Informacje o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym, lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zamieszczonymi w Dokumencie Informacyjnym	146
4.19	Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych.....	146
4.20	Życiorysy zawodowe osób zarządzających i osób nadzorujących Emitenta	146
	4.20.1 Zarząd Emitenta	146
	4.20.2 Rada Nadzorcza Emitenta	148
4.21	Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu.....	156
	4.21.1 Struktura własnościowa Emitenta.....	156
	4.21.2 Umowy czasowego ograniczenia zbywalności akcji typu lock-up.....	156
5	Sprawozdania finansowe	158
5.1	Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznych sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych, zbadanych zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi	158
5.2	Sprawozdanie finansowe Emitenta za rok obrotowy 2024, sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta	164
5.3	Raport kwartalny za II kwartał 2025 r.	190
	5.3.1 Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta	190
	5.3.2 Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach w stosowaniu zasad (polityki) rachunkowości.....	194
	5.3.3 Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale.....	197
	5.3.4 Jeżeli Emitent przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych - stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym.....	197
	5.3.5 W przypadku gdy Dokument Informacyjny Emitenta zawierał informacje, o których mowa w § 10 pkt. 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO – opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji	197
	5.3.6 Jeżeli w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie – informacje na temat tej aktywności	198
	5.3.7 Opis organizacji grupy kapitałowej, z wyszczególnieniem jednostek podlegających konsolidacji oraz jednostek nieobjętych konsolidacją, 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	198
	5.3.8 W przypadku gdy Emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych lub skonsolidowane sprawozdania finansowe nie obejmują danych wszystkich jednostek zależnych – wskazanie przyczyn niesporządzania sprawozdań skonsolidowanych przez podmiot dominujący lub przyczyn zwolnienia z konsolidacji w odniesieniu do każdej jednostki zależnej nieobjętej konsolidacją.....	198
	5.3.9 Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu	198
	5.3.10 Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	199
5.4	W przypadku gdy Emitent tworzy Grupę Kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych lub skonsolidowane sprawozdania finansowe nie obejmują danych wszystkich jednostek	

zależnych – wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych Emitenta nieobjętych konsolidacją, zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego 199

6	Załączniki	200
6.1	Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta.....	200
6.2	Ujednolicony aktualny tekst Statutu Emitenta oraz treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian Statutu spółki nie zarejestrowanych przez sąd.....	208
6.2.1	Ujednolicony aktualny tekst Statutu Emitenta	208
6.2.2	Treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian Statutu spółki nie zarejestrowanych przez sąd	223
6.3	Opinia biegłego rewidenta/opinie biegłych rewidentów z badania wartości wkładów niepieniężnych wniesionych w okresie ostatnich 2 lat obrotowych na pokrycie kapitału zakładowego Emitenta lub jego poprzednika prawnego, chyba że zgodnie z właściwymi przepisami prawa badanie wartości tych wkładów nie było wymagane	224
6.4	Definicje i objaśnienia skrótów	225
7	Spis tabel i wykresów.....	228

1 Czynniki ryzyka

Podjmując decyzję inwestycyjną dotyczącą instrumentów finansowych Emitenta, Inwestor powinien rozważyć ryzyka dotyczące działalności Spółki i rynku, na którym ona funkcjonuje. Opisane poniżej czynniki ryzyka nie stanowią zamkniętej listy i nie powinny być w ten sposób postrzegane. Są one najważniejszymi z punktu widzenia Spółki elementami, które powinno się rozważyć przed podjęciem decyzji inwestycyjnej. Należy być świadomym, że ze względu na złożoność i zmienność warunków działalności gospodarczej również inne, nieujęte w niniejszym Dokumencie Informacyjnym czynniki mogą wpływać na działalność Emitenta. Inwestor powinien rozumieć, że zrealizowanie ryzyk związanych z działalnością Spółki może mieć negatywny wpływ na jej sytuację finansową czy pozycję rynkową i może skutkować utratą części lub całości zainwestowanego kapitału.

Działalność oraz plany rozwojowe Spółki, związane są z następującymi czynnikami ryzyka (opisanymi szczegółowo w dalszej części Dokumentu Informacyjnego). Kolejność, w jakiej zostały przedstawione poszczególne czynniki ryzyka, nie odzwierciedla prawdopodobieństwa ich wystąpienia, zakresu ani istotności przedstawionych ryzyk.

Czynniki ryzyka związane z działalnością oraz z otoczeniem, w którym działa Spółka:

- Ryzyko związane z celami strategicznymi,
- Ryzyko związane z utratą kluczowych członków zespołu,
- Ryzyko związane z pozyskaniem kolejnych członków zespołu,
- Ryzyko związane z prowadzeniem innowacyjnej działalności,
- Ryzyko związane ze zwiększaniem skali działalności,
- Ryzyko związane ze zmianami wynikającymi z postępu technologicznego,
- Ryzyko związane z konkurencją,
- Ryzyko związane z brakiem możliwości pozyskania nowych pracowników,
- Ryzyko związane z własnością intelektualną,
- Ryzyko utraty kontroli nad informacjami poufnymi,
- Ryzyko związane z zawieraniem przez Emitenta umowami cywilnoprawnymi w kontekście praw autorskich,
- Ryzyko awarii systemów informatycznych,
- Ryzyko związane z projektami dedykowanymi,
- Ryzyko związane z wydłużonym cyklem sprzedaży,
- Ryzyko związane z modelem subskrypcyjnym,
- Ryzyko pogorszenia się lub utraty płynności finansowej,
- Ryzyko związane ze strukturą geograficzną przychodów,
- Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu i kontrolą nad Emitentem,
- Ryzyko związane z uprawnieniami osobistymi Pana Dawida Paszek,
- Ryzyko związane ze zobowiązaniem Pana Dawida Paszek do odkupu akcji,
- Ryzyko dotyczące faktycznego i potencjalnego wpływu wojny w Ukrainie lub na Bliskim Wschodzie na działalność Emitenta,
- Ryzyko związane z kształtowaniem się kursów walutowych,
- Ryzyko związane z regulacjami prawnymi,
- Ryzyko związane ze zmianami regulacji podatkowych,
- Ryzyko związane z rozliczeniem wnioskowanej dotacji,
- Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną.

Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym:

- Ryzyko niedostatecznej płynności rynku i wahań cen akcji,

- Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu akcjami,
- Ryzyko związane z wykluczeniem z obrotu na NewConnect,
- Ryzyko związane z zawieszeniem lub wykluczeniem z obrotu akcjami na podstawie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,
- Ryzyko związane z Animatorem Rynku,
- Ryzyko związane z Autoryzowanym Doradcą,
- Ryzyko związane z możliwością nałożenia kary upomnienia lub kary pieniężnej,
- Ryzyko dotyczące możliwości nałożenia na Emitenta kar administracyjnych przez KNF za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa,
- Ryzyko związane z różnicami w poziomach cen akcji.

Czynniki ryzyka związane z inwestowaniem w instrumenty finansowe:

- Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w akcje Emitenta,
- Ryzyko związane z kolejnymi emisjami akcji i pozyskiwaniem środków finansowych,
- Ryzyko związane ze złamaniem umów lock-up.

1.1 Czynniki ryzyka związane z działalnością oraz z otoczeniem, w którym działa Emitent

Ryzyko związane z celami strategicznymi

CStore S.A. w swojej strategii rozwoju (przedstawionej szerzej w punkcie 4.12.2 niniejszego Dokumentu Informacyjnego) zakłada dalszy rozwój poprzez rozwój innowacyjnej platformy CStore B2B, rozbudowę jej funkcjonalności i integracji, zwiększenie bazy klientów abonamentowych, zwiększenie przychodów powtarzalnych (abonamentowych) oraz wdrażanie rozwiązań opartych na AI. Strategia przewiduje również dalszą rozbudowę działu handlowego oraz poprawę efektywności operacyjnej. Realizacja powyższych założeń będzie wpływać na skalę i zakres prowadzonej działalności, mogąc przekładać się na nowe kategorie wyzwań dla Spółki. Wraz ze wzrostem skali działalności, Spółka jest narażona na zwiększone ryzyko popełnienia błędów w prowadzonej działalności, nadmierny wzrost kosztów, jak również ryzyko wystąpienia problemów o charakterze technicznym.

Dla ograniczenia przedmiotowego ryzyka Zarząd Spółki na bieżąco analizuje czynniki mogące mieć potencjalnie niekorzystny wpływ na działalność i wyniki CStore S.A., a w razie konieczności podejmuje niezbędne decyzje i działania w tym zakresie.

Ryzyko związane z utratą kluczowych członków zespołu

Działalność Spółki prowadzona jest w znacznym stopniu w oparciu o wiedzę i doświadczenie członków zespołu Emitenta. Realizacja strategii rozwoju Spółki i jej komercyjne powodzenie zależy w znacznym stopniu od umiejętności pracowników oraz osób zajmujących kluczowe stanowiska w Spółce. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego w skład głównego zespołu Emitenta wchodzi łącznie 47 osób, w tym 19 osób zatrudnionych na umowy o pracę, 9 osób współpracuje na umowach cywilnoprawnych i 19 osób współpracuje ze Spółką na zasadzie jednoosobowej działalności gospodarczej. Dział techniczny liczy 26 osób, dział handlowy 21 osób. Odejście członków kluczowego personelu Spółki mogłoby niekorzystnie wpłynąć na prowadzone przez Spółkę prace rozwojowe, czy też negatywnie wpłynąć na działalność operacyjną Emitenta, a w konsekwencji na osiągnięte przez niego wyniki finansowe i perspektywy jego rozwoju.

Ryzyko to minimalizowane jest poprzez fakt, iż kluczowy członek zespołu Emitenta, Pan Dawid Paszek, będący Prezesem Zarządu, jest jednocześnie największym akcjonariuszem Spółki i deklaruje chęć dalszego zaangażowania w rozwój CStore S.A. W związku z tym Pan Dawid Paszek oraz Fundacja Rodzinna Paszek w organizacji złożyli zobowiązanie ograniczające zbywanie posiadanych akcji.

Ryzyko związane z pozyskaniem kolejnych członków zespołu

Plany Spółki zakładają zwiększenie zespołu sprzedażowego i skali działania w tym obszarze. Ponadto, utrzymanie i rozwój produktów Spółki wymaga zatrudnienia specjalistów w tym obszarze. Nie można wykluczyć, że ze względu na sytuację na rynku pracy, w tym zbyt wysokie dla możliwości Spółki oczekiwania płacowe lub brak odpowiednio wykwalifikowanych kandydatów Spółka napotka trudności w pozyskaniu wystarczającej liczby pracowników o odpowiednim poziomie kwalifikacji.

Ryzyko związane z prowadzeniem innowacyjnej działalności

Rynek technologii wykorzystujących AI oraz rozwiązań wspierających sprzedaż charakteryzuje się ciągłym postępem technologicznym, co wiąże się z koniecznością ponoszenia przez Spółkę nakładów na rozwój nowych technologii. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Spółka prowadzi prace związane z rozwojem produktów, w tym z wykorzystaniem AI, które zamierza wprowadzić do swej oferty. W związku ze specyfiką prowadzonych prac rozwojowych powodującą, że końcowy wynik ich prac co do zasady nie jest znany, mogą one nie przynieść Emitentowi satysfakcjonujących rezultatów. Ponadto istnieje ryzyko wystąpienia nietypowych zdarzeń, które mogą mieć negatywny wpływ na zarówno na wyniki, jak i harmonogramy realizacji przez Spółkę kolejnych etapów prac, a w konsekwencji powodzenie realizacji całych projektów. Istnieje zatem ryzyko, że wyniki prowadzonych przez Spółkę prac okażą się niesatysfakcjonujące albo prace te przedłużą się poza przyjęte pierwotnie terminy ich realizacji, co w konsekwencji wpłynie na powstanie opóźnień oraz ograniczeń związanych z możliwościami komercjalizacji ich wyników. Stąd też nie wszystkie środki finansowe wydatkowane przez Spółkę na realizację prac rozwojowych dotyczących jej produktów mogą przełożyć się na wzrost osiąganych przez nią wyników finansowych, czy też pozycji rynkowej.

Ryzyko związane ze zwiększaniem skali działalności

Strategia Spółki zakłada w szczególności rozbudowę działu handlowego oraz zwiększenie bazy klientów w Polsce zwiększenie przychodów abonamentowych oraz wprowadzenie rozwiązań opartych na AI. Realizacja powyższych założeń będzie wpływać na skalę i zakres prowadzonej działalności, mogąc przekładać się na nowe kategorie wyzwań dla Spółki. Wraz ze wzrostem skali działalności, Spółka jest narażona na zwiększone ryzyko popełnienia błędów w prowadzonej działalności, nadmierny wzrost kosztów, jak również ryzyko wystąpienia problemów o charakterze technicznym.

Ryzyko związane ze zmianami wynikającymi z postępu technologicznego,

Spółka prowadzi działalność w obszarach, w których dokonują się liczne i znaczące zmiany w zakresie dostępnych i stosowanych technologii, zarówno w zakresie ich udoskonalania, jak i wdrażania całkowicie nowych. Pomimo ciągłego i systematycznego monitorowania rynku pod kątem możliwych zmian w technologii nie można wykluczyć sytuacji, w której technologie stanowiące podstawę rozwiązań Spółki staną się nieatrakcyjne kosztowo lub jakościowo dla klientów, a Spółka nie zdąży lub nie będzie mogła z różnych powodów zastąpić ich rozwiązaniami oczekiwanymi przez odbiorców, efektywnymi technologicznie, biznesowo i finansowo.

Ryzyko związane z konkurencją

Emitent działa na wysoce konkurencyjnym rynku, na którym prowadzą działalność zarówno renomowane firmy międzynarodowe o ugruntowanej pozycji rynkowej, jak i firmy znajdujące się w początkowej fazie rozwoju. Istnieje ryzyko, że nasilenie działań konkurencyjnych na rynkach działalności Spółki poprzez umacnianie pozycji rynkowej działających na nich podmiotów, czy też pojawienie się nowych konkurentów może wpłynąć na pogorszenie wyników finansowych Spółki w wyniku presji na obniżkę marż lub też w wyniku zwiększenia trudności w pozyskiwaniu nowych i utrzymywaniu istniejących klientów, co w konsekwencji może negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe osiągane przez Emitenta i jego perspektywy rozwoju.

Ryzyko związane z brakiem możliwości pozyskania nowych pracowników

Plany Spółki zakładają zwiększenie zespołu sprzedażowego i skali działania w tym obszarze. Ponadto, utrzymanie i rozwój produktów Spółki wymaga zatrudnienia specjalistów w tym obszarze. Nie można wykluczyć, że ze

względem na sytuację na rynku pracy, w tym zbyt wysokie dla możliwości Spółki oczekiwanie płacowe lub brak odpowiednio wykwalifikowanych kandydatów Spółka napotka trudności w pozyskaniu wystarczającej liczby pracowników o odpowiednim poziomie kwalifikacji.

Ryzyko związane z własnością intelektualną

Działalność Spółki obejmuje między innymi prowadzenie prac badawczych i rozwojowych, co do których Spółka podejmuje działania zapewniające ich adekwatną ochronę. Spółka nie może jednak wykluczyć, że inne zespoły dojdą do tych samych lub zbliżonych wniosków lub rozwiązań, w tym niezależnie od działalności. Taka sytuacja może prowadzić do zarzutów ze strony konkurencji dotyczących naruszenia praw własności przemysłowej, naruszenia praw autorskich lub dopuszczenia się czynu nieuczciwej konkurencji i wszczęcia postępowań w tym zakresie. Z drugiej strony, istnieje ryzyko wytwarzania produktów i technologii zbliżonych do produktów i technologii Spółki przez podmioty trzecie, co zmusi Spółkę do podejmowania działań w celu ochrony jej praw. Spółka wskazuje, że na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego nie jest stroną żadnego sporu w zakresie praw własności intelektualnej ani nie została poinformowana o jakichkolwiek zarzutach strony trzeciej w tym zakresie.

Ryzyko utraty kontroli nad informacjami poufnymi

Niezależnie od środków ochrony prawnej przewidzianych dla praw własności intelektualnej, Spółka wykorzystuje w swojej działalności informacje stanowiące tajemnicę przedsiębiorstwa, w szczególności nieopatentowane know-how, metody opracowywania nowych technologii oraz metody badawcze. Spółka dochowuje należytej staranności, aby chronić poufność takich informacji, w szczególności poprzez zawieranie umów o zachowanie poufności z podmiotami, które uzyskują dostęp do takich poufnych informacji, tj. z pracownikami, kontrahentami, konsultantami i pozostałymi podmiotami trzecimi, jak również zarządza dostępem do takich informacji poprzez ograniczenie grona ich odbiorców do osób, którym wiedza ta jest niezbędna dla wykonywania ich obowiązków. Pomimo stosowania powyższych środków ochronnych, wspomniane wyżej podmioty trzecie mogą naruszyć swoje zobowiązania i ujawnić tajemnice przedsiębiorstwa lub know-how Spółki. Dochodzenie roszczeń z tytułu takich naruszeń jest skomplikowane i czasochłonne, może zaangażować istotne środki finansowe Spółki, natomiast środki ochrony prawnej mogą nie być efektywne i wystarczające. Spółka nie może wykluczyć sytuacji, w której w wyniku naruszenia tajemnic Spółki podmioty konkurencyjne uzyskają dostęp do takich informacji, co może negatywnie wpłynąć na konkurencyjność Spółki na rynku i uniemożliwić jej wykorzystywanie przewag rynkowych. Dodatkowo, w przypadku, gdy podmioty trzecie samodzielnie i legalnie odkryją informacje lub opracują metody lub technologie podobne do tych stosowanych przez Spółkę, Spółka nie będzie dysponowała stosownymi narzędziami, aby uniemożliwić takim podmiotom korzystanie z takich informacji lub metod. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Emitent nie odnotował zdarzeń, które mogłyby skutkować materializacją wyżej opisanego ryzyka.

Ryzyko związane z zawieraniem przez Emitenta umowami cywilnoprawnymi w kontekście praw autorskich

Spółka, nawiązując współpracę z poszczególnymi członkami zespołu realizuje prace w większości w oparciu o umowy cywilnoprawne: umowy o świadczenie usług lub umowy o dzieło. Zawierane przez Spółkę umowy posiadają odpowiednie klauzule dotyczące nie tylko sposobu realizacji ich przedmiotu, ale również przeniesienia autorskich praw majątkowych do wykonywanych utworów na Spółkę. Mając jednak na uwadze złożony charakter oprogramowania jako przedmiotu ochrony prawnoprawnej, a także zmienność interpretacji przepisów prawa nie można wykluczyć ryzyka występowania przeciwko Spółce z roszczeniami związanymi z prawami autorskimi. W celu ograniczenia powyższego ryzyka Emitent dokonuje okresowej weryfikacji stosowanych postanowień w zakresie przeniesienia praw własności intelektualnej w celu dostosowania do aktualnie obowiązującej treści przepisów prawa i ich interpretacji.

Ryzyko awarii systemów informatycznych

Spółka w swojej bieżącej działalności opiera się na zaawansowanych systemach informatycznych, które nie tylko wspierają wewnętrzne procesy biznesowe, ale także umożliwiają świadczenie usług dla klientów. W przypadku awarii tych systemów, spowodowanej np. błędami technicznymi, cyberatakami, awariami zasilania czy zdarzeniami losowymi, istnieje ryzyko utraty danych – zarówno częściowej, jak i całkowitej – co może dotknąć nie tylko Spółkę. Awaria systemów może skutkować czasowym unieruchomieniem platform transakcyjnych, systemów płatności, baz danych klientów lub narzędzi do obsługi zgłoszeń, co bezpośrednio wpłynie na jakość usług. Klienci mogą napotkać trudności w składaniu zamówień, uzyskaniu dostępu do swoich kont czy realizacji płatności, co z kolei może prowadzić do ich frustracji, utraty zaufania, a nawet rezygnacji z usług Spółki. Aby zminimalizować niniejsze ryzyko, Spółka stosuje wielopoziomowe zabezpieczenia, w tym automatyczne kopie zapasowe danych (backup), które są regularnie wykonywane.

Ryzyko związane z projektami dedykowanymi

Indywidualne projekty niosą ze sobą wyższe koszty i dłuższy czas realizacji w porównaniu ze standardowym oprogramowaniem. Każda modyfikacja wymaga dodatkowych zasobów programistycznych, co może prowadzić do przekroczeń budżetu lub opóźnień, szczególnie przy złożonych wymaganiach klienta. Istnieje też ryzyko konfliktów przy rozliczeniach, jeśli klient uzna, że finalna wersja nie spełnia wcześniejszych ustaleń.

Ryzyko związane z wydłużonym cyklem sprzedaży

Przedłużający się proces sprzedażowy (6-12 miesięcy) znacząco obciąża płynność finansową, wymuszając zaangażowanie kapitału w koszty akwizycji klienta (CAC) na wiele miesięcy przed uzyskaniem przychodu. To generuje ryzyko nierentowności transakcji, zwłaszcza przy niższych kontraktach. Długotrwałe negocjacje zwiększają prawdopodobieństwo utraty transakcji na rzecz konkurencji lub zmiany priorytetów klienta, co prowadzi do marnowania zasobów handlowych, osobowych i technicznych. W skrajnych przypadkach może to wymusić konieczność dodatkowego finansowania operacyjnego lub ograniczenia tempa wzrostu sprzedaży.

Ryzyko związane z modelem subskrypcyjnym

Choć model subskrypcyjny zapewnia stabilne i przewidywalne przychody, to jest też wrażliwy na wysoki wskaźnik rezygnacji – klienci, którzy nie odczuwają wyraźnej wartości dodanej z użytkowania oprogramowania, mogą łatwo zrezygnować z odnowienia subskrypcji. To wymaga od firmy ciągłej demonstracji korzyści produktu, regularnych aktualizacji i szybkiego reagowania na potrzeby użytkowników. Ryzyko to jest minimalizowane dzięki polityce sprzedaży Emitenta, zakładającej zawieranie umów z nowymi klientami na minimum trzyletni okres.

Ryzyko pogorszenia się lub utraty płynności finansowej

Głównymi kosztami jakie ponosi lub będzie ponosić Spółka są przede wszystkim koszty osobowe. Istotnym ryzykiem, które może mieć istotny wpływ na płynność finansową Emitenta jest ogólny spadek zapotrzebowania na produkty lub usługi, w tym na skutek wdrożenia niepoprawnie opracowanych założeń produktów lub strategii marketingowej. Nagły oraz znaczny spadek przychodów z działalności Spółki, przy jednoczesnej konieczności dalszego ponoszenia kosztów oraz przy braku zapewnienia innego źródła ich finansowania, może doprowadzić do braku możliwości terminowego regulowania wcześniej powstałych oraz bieżących zobowiązań Emitenta. Podwyższone nakłady oraz niepewność związana z ich ostateczną wysokością, a także nakłady związane ze zwiększaniem skali działalności oraz realizacją strategii rozwoju Spółki, mogą doprowadzić do okresowej bądź trwałej utraty płynności finansowej przez Spółkę.

Ryzyko związane ze strukturą geograficzną przychodów

Emitent prowadzi działalność polegającą na sprzedaży oprogramowania do automatycznego przyjmowania zamówień online w modelu SaaS, kierowanego głównie do klientów hurtowych. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego, około 99% przychodów Spółki pochodzi z rynku polskiego, podczas gdy sprzedaż na rynkach zagranicznych, w tym w krajach Unii Europejskiej, pozostaje marginalna. Tak wysoka koncentracja

geograficzna przychodów zwiększa podatność Emitenta na zmiany otoczenia gospodarczego, prawnego i technologicznego w Polsce. Ewentualne spowolnienie w krajowej gospodarce, zmiana preferencji zakupowych klientów B2B, zaostrenie przepisów dotyczących warunkujących działalność Spółki lub wzrost konkurencji lokalnej mogą znacząco wpłynąć na popyt na oferowane rozwiązania. Ponadto, ograniczona obecność na rynkach zagranicznych może utrudniać Spółce skalowanie działalności i wykorzystanie potencjału wzrostu w innych regionach.

Ryzyko to minimalizowane jest poprzez fakt, iż Zarząd Emitenta w sposób ciągły monitoruje uwarunkowania rynkowe oraz podejmuje działania mające na celu jego ograniczenie. W ramach dywersyfikacji geograficznej, Emitent przeznaczył środki pozyskane z emisji akcji serii B i C oraz serii D i E na działania marketingowo-sprzedażowe na rynku amerykańskim, w tym m.in. założenie spółki zależnej w USA, obsługę prawną i księgową, zatrudnienie lokalnego menedżera oraz realizację kampanii promocyjnych, czego efektem było zawarcie pierwszej umowy wdrożeniowej. Działania te jednak nie są obecnie kontynuowane z racji na brak wystarczających zasobów finansowych do utrzymania i rozbudowy zespołu sprzedażowego na rynku amerykańskim.

Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu i kontrolą nad Emitentem

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego głównym akcjonariuszem Spółki i zarazem Prezesem Zarządu jest pan Dawid Paszek, który wraz z podmiotem powiązanym tj. Fundacją Rodzinną Paszek posiada akcje stanowiące 83,62% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawniające do 83,62% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu. Pan Dawid Paszek posiada znaczący wpływ na działalność Emitenta oraz możliwość podejmowania istotnych decyzji związanych z działalnością Spółki, w tym podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, wyłączenia prawa poboru, czy też zmiany Statutu. Nie można wykluczyć ryzyka, że interesy i działania pana Dawida Paszek nie będą w przyszłości w pełni zbieżne z interesami akcjonariuszy mniejszościowych. Istnieje ponadto ryzyko, że akcjonariusze Spółki będą mieć istotnie ograniczony wpływ na decyzje dotyczące działalności Spółki. Dodatkowo istnieje ryzyko, że Pan Dawid Paszek może zdecydować o zbyciu części lub wszystkich posiadanych Akcji Emitenta. W przypadku nagłej decyzji o sprzedaży znaczącego pakietu akcji Emitenta za pośrednictwem rynku zorganizowanego, kurs akcji może ulec obniżeniu, co może wiązać się z koniecznością poniesienia strat przez pozostałych akcjonariuszy Spółki. Należy jednak wskazać, że Pan Dawid Paszek oraz Fundacja Rodzinna Paszek w organizacji złożyli zobowiązanie w sprawie czasowego wyłączenia zbywalności wszystkich posiadanych akcji. Opis przedmiotowych umów typu lock-up znajduje się w pkt. 4.21.2 niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

Ryzyko związane z uprawnieniami osobistymi Pana Dawida Paszek

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego zgodnie z § 17 ust 3 Statutu, Pan Dawid Paszek, będący Prezesem Zarządu oraz akcjonariuszem posiadającym wraz z podmiotem powiązanym tj. Fundacją Rodzinną Paszek akcje stanowiące 83,62% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawniające do 83,62% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu, posiada uprawnienia osobiste do powołania i odwołania 2 członków Rady Nadzorczej. Realizacja uprawnień osobistych przed Pana Dawida Paszek może prowadzić do tego, iż część członków Rady Nadzorczej nie będzie powoływana przez wszystkich akcjonariuszy w drodze uchwał Walnego Zgromadzenia. Taka konstrukcja może prowadzić do zmniejszenia niezależności Rady Nadzorczej, w szczególności w sytuacji istotnego zmniejszenia udziału w kapitale zakładowym i w głosach na WZ przez Pana Dawida Paszek. Należy jednak wskazać, iż Pan Dawid Paszek zawarł zobowiązanie ograniczające zbywanie akcji Emitenta, które szerzej opisane jest w pkt. 4.21.2 niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

Ryzyko związane ze zobowiązaniem Pana Dawida Paszek do odkupu akcji

Pan Dawid Paszek, Prezes Zarządu Spółki zaciągnął zobowiązanie do nabycia akcji serii od B do F objętych w ramach ofert publicznych, na warunkach szczegółowo opisanych w punkcie 4.17 Dokumentu Informacyjnego. Wykonanie prawa żądania nabycia akcji za cenę wynikającą z zobowiązania Pana Dawida Paszek może mieć wpływ na płynność i cenę akcji. Dodatkowo, w przypadku wykonania prawa żądania nabycia przez znaczącą liczbę

akcjonariuszy, po stronie Pana Dawida Paszek powstanie istotne zobowiązanie pieniężne, które może mieć istotny negatywny wpływ na jego sytuację finansową.

Ryzyko dotyczące faktycznego i potencjalnego wpływu wojny w Ukrainie lub na Bliskim Wschodzie na działalność Emitenta

W dniu 24 lutego 2022 r. rozpoczął się konflikt zbrojny na terytorium Ukrainy. Prowadzone działania wojenne nie mają obecnie bezpośredniego wpływu na działalność Emitenta. Konflikt ten jednak oddziałuje pośrednio na działalność Spółki poprzez: (i) wzrost kosztów paliw i energii oraz (ii) wysoki poziom inflacji, który może przełożyć się na wzrost cen produktów i usług, a w konsekwencji na wzrost kosztów działalności Emitenta. Dodatkowo czynniki te mogą spowodować, iż popyt na produkty Emitenta może ulec zmniejszeniu lub okresowemu lub całkowitemu ograniczeniu. Dodatkowo pojawiło się ryzyko eskalacji konfliktów w regionie Bliskiego Wschodu, którego skutków na dzień publikacji niniejszego dokumentu Zarząd nie jest w stanie oszacować. Istnieje zatem ryzyko, iż w przypadku eskalacji działań wojennych lub rozszerzenia się konfliktu zbrojnego na inne kraje warunki prowadzenia działalności mogą ulec pogorszeniu lub też koszty jej prowadzenia mogą ulec zwiększeniu, co w konsekwencji może wpłynąć na działalność, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Emitenta w przyszłości.

Ryzyko związane z kształtowaniem się kursów walutowych

Emitent dokonuje sprzedaży dla klientów zagranicznych, co wiąże się z występowaniem przepływów pieniężnych realizowanych w walutach. W związku z tym ewentualne wahania kursu walut skutkujące wzmocnieniem waluty obcej względem waluty polskiej narażać będą Spółkę na ryzyko kursowe. Inwestorzy powinni brać pod uwagę fakt, iż Spółka nie stosuje zabezpieczeń przed ryzykiem walutowym. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Emitent ocenia istotność tego ryzyka jako niską, ponieważ w przypadku zaistnienia, skala negatywnego wpływu na sytuację finansową i operacyjną Grupy nie byłaby znacząca.

Ryzyko związane z regulacjami prawnymi

Działalność Emitenta podlega wielu regulacjom prawnym, w szczególności przepisom z zakresu prawa spółek, a także regulacjom dotyczącym produktów i technologii oferowanych przez Spółkę. Zmiany przepisów prawa lub jego interpretacje mogą stanowić znaczące zagrożenie dla działalności Emitenta. Nowelizacje przepisów prawa, wprowadzenia nowych regulacji oraz ich niejednolita interpretacja mogą znacząco wpłynąć na poziom ryzyka prowadzenia działalności przez Emitenta. Nie można wykluczyć wprowadzenia nowych przepisów, które mogłyby mieć istotny wpływ na warunki produkcji oraz dystrybucji produktów Emitenta.

Ryzyko związane ze zmianami regulacji podatkowych

Polski system podatkowy cechuje się niejednoznacznością zapisów oraz wysoką częstotliwością zmian. Niejednokrotnie brak jest ich klarownej wykładni, co może powodować sytuację odmiennej ich interpretacji przez Emitenta i organy skarbowe. W przypadku zaistnienia takiej sytuacji organy skarbowe mogą nałożyć na Emitenta karę finansową, która może mieć istotny negatywny wpływ na jego wyniki finansowe. Ponadto, organy skarbowe mają możliwość weryfikowania poprawności deklaracji podatkowych określających wysokość zobowiązania podatkowego w ciągu pięcioletniego okresu od końca roku, w którym minął termin płatności podatku. W przypadku przyjęcia przez organy podatkowe odmiennej od będącej podstawą wyliczenia zobowiązania podatkowego przez Emitenta interpretacji przepisów podatkowych, sytuacja ta może mieć istotny negatywny wpływ na sytuację finansową Emitenta.

Ryzyko związane z rozliczeniem wnioskowanej dotacji

W przypadku uzyskania dofinansowania na realizację projektu „Realizacja prac B+R w celu opracowania AVSA (empatycznego wirtualnego agenta sprzedaży) – innowacji w obszarze sztucznej inteligencji i analizy danych”, Emitent zobowiązany będzie do spełnienia szeregu rygorystycznych wymogów formalnych i finansowych, wynikających z zawartej umowy o dofinansowanie oraz wytycznych instytucji finansującej. Rozliczenie projektu badawczo-rozwojowego wiąże się z koniecznością prowadzenia szczegółowej dokumentacji technicznej,

merytorycznej i finansowej, zgodnej z zasadami kwalifikowalności wydatków oraz harmonogramem rzeczowo-finansowym. Istotnym ryzykiem pozostaje możliwość zakwestionowania przez instytucję finansującą części poniesionych kosztów, w przypadku uznania ich za niekwalifikowalne lub nieprawidłowo udokumentowane. Może to skutkować obowiązkiem częściowego lub całkowitego zwrotu środków. Dodatkowo, nawet przy prawidłowej realizacji założeń projektu, rozliczenie dotacji może okazać się znacznie bardziej czasochłonne i kosztowne niż pierwotnie zakładano, co w konsekwencji może doprowadzić do zwiększenia kosztów administracyjnych oraz obciążenia operacyjnego Emitenta.

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Działalność Emitenta uzależniona jest od globalnej koniunktury i sytuacji makroekonomicznej na rynkach, na których oferowane są produkty Spółki, a w szczególności od: stopy wzrostu PKB, poziomu inwestycji, stopy inflacji, stopy bezrobocia i wysokości deficytu budżetowego. Negatywne zmiany w sytuacji makroekonomicznej na poszczególnych rynkach mogą generować ryzyko dla prowadzonej przez Emitenta działalności gospodarczej oraz mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe osiągane przez Emitenta. Celem ograniczenia tego ryzyka, Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje sytuację gospodarczą w Polsce z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowując strategię oraz plan działalności Spółki.

1.2 Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym

Ryzyko niedostatecznej płynności rynku i wahań cen akcji

Emitent ubiega się o wprowadzenie 438.585 Akcji Serii A, 244.613 Akcji Serii B, 421.427 Akcji Serii C, 355.058 Akcji Serii D, 37.014 Akcji Serii E, 114.166 Akcji Serii F oraz 259.630 Akcji serii G do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect. Istnieje ryzyko, że obrót akcjami na tym rynku będzie się charakteryzował niską płynnością. Tym samym mogą występować trudności w sprzedaży dużej ilości akcji w krótkim okresie, co może powodować dodatkowo znaczne obniżenie cen akcji będących przedmiotem obrotu, a nawet czasami brak możliwości sprzedaży akcji.

Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu akcjami

Na podstawie §11 ust. 1 z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi: na wniosek emitenta, jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników lub 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 tzn., jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników lub jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie.

Ponadto zgodnie z §11 ust. 2 w przypadkach określonych przepisami prawa Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu.

Wymienione powyżej przypadki zawieszenia notowań Akcji w Alternatywnym Systemie Obrotu mogą skutkować dla Akcjonariuszy utrudnieniami w sprzedaży akcji.

Ryzyko związane z wykluczeniem z obrotu na NewConnect

Zgodnie z § 12 Regulaminu NewConnect, z zastrzeżeniem innych przepisów niniejszego Regulaminu, Organizator ASO może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- na wniosek emitenta akcji - w przypadku, gdy wykluczenie danych akcji z obrotu następuje w związku z ich dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym,

- jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie,
- wskutek otwarcia likwidacji emitenta,
- wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Z zastrzeżeniem innych przepisów niniejszego Regulaminu, Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w Alternatywnym Systemie:

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

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

Wymienione powyżej przypadki wykluczenia akcji z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu mogą skutkować dla Akcjonariuszy utrudnieniami w sprzedaży akcji.

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

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

- a) 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,
- b) 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.

Ponadto zgodnie z art. 78 ust. 4 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, Na żądanie KNF Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję instrumenty finansowe, w przypadku gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu Alternatywnego Systemu

Orobu lub bezpieczeŃstwu obrotu dokonywanego w tym Alternatywnym Systemie Obrotu lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

Na podstawie art. 78 ust. 4a Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu moŹe podjąć decyzję o zawieszeniu lub wykluczeniu papierów wartoŃciowych lub instrumentów finansowych niebędących papierami wartoŃciowymi z obrotu, w przypadku gdy instrumenty te przestały spełniać warunki obowiązujące na tym rynku, pod warunkiem Źe nie spowoduje to znaczącego naruszenia interesów inwestorów lub zagroŹenia 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 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 oraz podmiotów systematycznie internalizujących transakcje z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, organizujących obrót tymi samymi instrumentami finansowymi lub powiązanymi z nimi instrumentami pochodnymi, z Źądaniem 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 sprzedaŹ 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 Źe takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Na podstawie art. 78 ust. 4e w przypadku otrzymania od właściwego organu nadzoru innego państwa członkowskiego sprawującego w tym państwie nadzór nad ASO informacji o wystąpieniu przez ten organ z Źądaniem 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 Źądaniem zawieszenia lub wykluczenia z obrotu tego instrumentu finansowego lub powiązanego z nim instrumentu pochodnego, jeŹeli 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 sprzedaŹ 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 Źe takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Ryzyko związane z Animatorem Rynku

Na podstawie § 9 Regulaminu ASO, z zastrzeŹeniem postanowieŃ Regulaminu ASO, warunkiem notowania instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu jest istnienie waŹnego 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 wartoŃci zleceŃ i maksymalnego spreadu, jak również dodatkowych warunków animowania - określonych w Załączniku Nr 6b do Regulaminu ASO. Ponadto Organizator ASO moŹe postanowić o notowaniu instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu bez konieczności spełnienia warunku, o którym mowa powyŹej, w szczególności z uwagi na charakter tych instrumentów finansowych, ich notowanie na rynku regulowanym albo na rynku lub w alternatywnym systemie obrotu innym niŹ prowadzony przez Organizatora ASO. Jednocześnie w takim przypadku, Organizator ASO moŹe wezwać Emitenta do spełnienia warunku, o którym mowa powyŹej, w terminie 30 dni od tego wezwania, jeŹeli 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 Alternatywnego Systemu 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 alternatywnym systemie obrotu, 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 Alternatywnego Systemu 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 Alternatywnego Systemu 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.

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

Akcje, które przestały być kwalifikowane do segmentu NewConnect Alert, notowane są w systemie notowań ciągłych - począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu podania do wiadomości uczestników obrotu informacji o zaprzestaniu ich kwalifikowania do tego segmentu - o ile Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym lub jednokrotnym określaniem kursu jednolitego. W przypadku, gdy zmiana systemu notowań wynika z odrębnej decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu decyzja w tej sprawie powinna zostać opublikowana na stronie internetowej Organizatora co najmniej na 2 dni robocze przed dniem jej wejścia w życie.

Ryzyko związane z Autoryzowanym Doradcą

Ponadto, zgodnie z § 17b ust. 1-3 Regulaminu ASO, w przypadku gdy pomimo upływu okresu wskazanego w § 18 ust. 3 Regulaminu ASO 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 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. W przypadku niepodpisania przez Emitenta umowy z Autoryzowanym Doradcą 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 Emitenta. Jeżeli przed upływem 3 miesięcy od rozpoczęcia zawieszenia nie zostanie zawarta i nie wejdzie w życie odpowiednia umowa z Autoryzowanym Doradcą, Organizator ASO może wykluczyć instrumenty finansowe Emitenta z obrotu w alternatywnym systemie. Przepisy § 12 ust. 3 i § 12a Regulaminu ASO stosuje się odpowiednio.

Ryzyko związane z możliwością nałożenia kary upomnienia lub kary pieniężnej

Na podstawie § 17c Regulaminu ASO w przypadku nieprzestrzegania przez Emitenta zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu, bądź w przypadku nie wykonywania, lub nienależytego

wykonania obowiązków określonych w Rozdziale V Regulaminu NewConnect, Organizator ASO może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

- 1) upomnieć Emitenta,
- 2) nałożyć na Emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000,00 zł.

Organizator ASO, podejmując decyzję o nałożeniu kary upomnienia lub kary pieniężnej może wyznaczyć Emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności może zobowiązać Emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu.

W przypadku gdy Emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu, bądź nie wykonuje lub nienależyście 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 50.000,00 zł.

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

Zgodnie z §17c ust. 10 Regulaminu ASO Emitent jest zobowiązany wpłacić pieniądze z tytułu nałożonej kary pieniężnej na wydodrębnione konto Fundacji GPW (numer KRS: 0000563300), dedykowane finansowaniu prowadzenia przez tę fundację działalności edukacyjnej w zakresie wspierania rozwoju rynku kapitałowego oraz promocji i upowszechniania wiedzy ekonomicznej wśród społeczeństwa 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 kar administracyjnych przez KNF za niewykonywanie 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,
- 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 nienależyście 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 nienależyście 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. 1-6, art. 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% 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 następuje wycofanie papierów wartościowych z obrotu.

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% 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 nienależyce 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% 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 nienależyce 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.

Ryzyko związane z różnicami w poziomach cen akcji

Ceny emisyjne akcji wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu na rynek NewConnect oraz ceny po jakich zawierane były transakcje sprzedaży na akcjach Spółki są zróżnicowane. Kurs odniesienia proponowany na pierwszy dzień notowania Wprowadzanych Akcji serii A, B, C, D, E, F, G wynosi 2,00 zł tj. poziom ceny emisyjnej akcji serii G jako ostatniej oferty akcji poprzedzającej datę złożenia wniosku o wprowadzenie. W związku z powyższym, istnieje ryzyko związane z różnicami w poziomach cen akcji będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie akcji do ASO na rynek NewConnect. Inwestorzy, którzy nabyli akcje Spółki po cenach wyższych, w przypadku chęci zbycia akcji, mogą nie uzyskać wymaganej stopy zwrotu, z uwagi na ewentualną podaż akcji Spółki, wcześniej nabytych przez Inwestorów po cenach na niższym poziomie. Ponadto należy zwrócić uwagę, że akcjonariusze Emitenta: Pan Dawid Paszek, Prezes Zarządu Spółki oraz Fundacja Rodzinna Paszek w organizacji złożyli zobowiązania ograniczające zbywanie akcji. Opisy umów typu lock-up znajdują się w pkt. 4.21.2 niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

1.3 Czynniki ryzyka związane z inwestowaniem w instrumenty finansowe

Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w akcje Emitenta

Inwestorzy przed nabyciem akcji Emitenta na rynku kapitałowym, powinni wziąć pod uwagę, iż ryzyko w tego typu papiery wartościowe jest większe od inwestycji w papiery skarbowe czy też jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych. Trudno także przewidzieć, jak będzie kształtował się kurs akcji Emitenta w krótkim i długim okresie. Kurs i płynność akcji spółek notowanych na rynku NewConnect zależy od liczby oraz wielkości zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów. Na zachowania inwestorów mają wpływ rozmaite czynniki, także niezwiązane bezpośrednio z sytuacją finansową Spółki, takie jak ogólna sytuacja makroekonomiczna Polski, czy też sytuacja na rynkach światowych.

Ponieważ Emitent nie jest w stanie przewidzieć poziomu podaży i popytu swoich akcji po ich wprowadzeniu do obrotu, nie ma więc pewności, że osoba nabywająca akcje Emitenta będzie mogła je zbyć w dowolnym terminie i po satysfakcjonującej cenie. Emitent jednak jest spółką innowacyjną i dynamicznie się rozwijającą, i mając na uwadze planowaną sprzedaż stopa zwrotu z inwestycji w akcje Emitenta może zatem być bardzo satysfakcjonująca dla inwestorów.

Ryzyko związane z kolejnymi emisjami akcji i pozyskiwaniem środków finansowych

Emitent planuje, iż środki pozyskane z ewentualnych, kolejnych emisji akcji zostaną przeznaczone na finansowanie rozwoju Spółki. Jednakże w przypadku wystąpienia nieprzewidzianych czynników, niekorzystnych dla realizacji strategii rozwoju lub dla samej Spółki, istnieje ryzyko, iż Emitent będzie potrzebował dodatkowych środków pieniężnych, bądź też dynamika rozwoju Emitenta wzrośnie niewspółmiernie do zakładanych parametrów i niezbędny okaże się dalszy kapitał do realizacji celów. W takich okolicznościach Emitent może poszukiwać finansowania w postaci kredytów, pożyczek czy kolejnej emisji instrumentów finansowych. Niepozyskanie środków pieniężnych niezbędnych Emitentowi mogłoby negatywnie wpłynąć na dalszy rozwój i wycenę instrumentów finansowych Spółki.

Ryzyko związane ze złamaniem umów lock-up

Akcjonariusze Emitenta: Pan Dawid Paszek, Prezes Zarządu Spółki oraz Fundacja Rodzinna Paszek w organizacji, której jedynym fundatorem jest Dawid Paszek, złożyli zobowiązania ograniczające zbywanie akcji. Opisy umów typu lock-up znajdują się w pkt. 4.21.2 niniejszego Dokumentu Informacyjnego. W przypadku złamania zobowiązania akcjonariusze zobowiązani są do zapłaty na rzecz Spółki kary umownej, ustalonej w oparciu o iloczyn liczby akcji biorących udział w złamaniu postanowień umów lock-up oraz kwoty 2,00 zł

(poziom ceny emisyjnej akcji serii G jako ostatniej oferty akcji poprzedzającej datę złożenia wniosku o wprowadzenie). Istnieje jednak ryzyko złamania umów lock-up, szczególnie w przypadku ukształtowania się kursu powyżej poziomu stanowiącego sankcję za naruszenie umowy lock-up i wówczas przedmiotowa kara umowna będzie na niższym poziomie niż wartość potencjalnych zysków ze sprzedaży akcji, które objęte zostały czasowym ograniczeniem zbywalności akcji. Ww. akcje objęte umowami lock-up nie zostaną wprowadzone do obrotu na rynku NewConnect na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego z uwagi na to, iż zgodnie z § 3 ust. 1d Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, akcje znajdujące się w posiadaniu założycieli Emitenta nie mogą zostać wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu przed upływem 12 miesięcy od dnia pierwszego notowania akcji Spółki.

2 Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym

2.1 Emitent

Tabela 4 Dane o Emitencie

Firma:	CStore S.A.
Siedziba:	Gdynia
Adres:	Al. Zwycięstwa 96/98, 81-451 Gdynia
Telefon:	+48 58 558 80 80
Adres poczty elektronicznej:	inwestorzy@cstore.pl
Adres strony internetowej:	www.cstore.pl

Źródło: Emitent

Oświadczenie osoby działającej w imieniu Emitenta

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.

Signature Not Verified

Dokument podpisany przez Dawid Paszek
Data: 2025.09.26 15:29:49 CEST

Dawid Paszek
Prezes Zarządu



2.2 Autoryzowany Doradca

Tabela 5 Dane o Autoryzowanym Doradcy

Firma:	Blue Oak Advisory sp. z o. o.
Siedziba:	Wrocław
Adres:	ul. Nyska 87 lok. 51, 50-505 Wrocław
Telefon:	+ 48 (71) 307 36 24
Adres poczty elektronicznej:	info@blueoak.pl
Adres strony internetowej:	www.blueoak.pl

Źródło: Autoryzowany Doradca

Oświadczenie osoby działającej w imieniu Autoryzowanego Doradcy

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

Signature Not Verified

Dokument podpisany przez Tomasz Puźniak
Data: 2025.09.26 22:27:06 CEST



Tomasz Puźniak
Prezes Zarządu



3 Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do Alternatywnego Systemu Obrotu

3.1 Rodzaj, liczba oraz łączna wartość instrumentów finansowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych

➤ Rodzaj, liczba oraz łączna wartość instrumentów finansowych wprowadzanych do Alternatywnego Systemu Obrotu

Rodzaje instrumentów finansowych Emitenta wprowadzane do obrotu w systemie Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku „NewConnect”:

- a) 438.585 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- b) 244.613 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- c) 421.427 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- d) 355.058 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- e) 37.014 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- f) 114.166 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- g) 259.630 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Wartość nominalna wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect akcji wynosi 187.049,30 zł (słownie: sto osiemdziesiąt siedem tysięcy czterdzieści dziewięć złotych 30/100). Wprowadzane do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect akcje stanowią 15,81% udziału w kapitale zakładowym i 15,81% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

➤ Wyszczególnienie rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych

Uprzywilejowanie osobiste akcjonariuszy

Informacje odnośnie uprzywilejowania osobistego Pana Dawida Paszek (głównego akcjonariusza i Prezesa Zarządu Emitenta) w zakresie powoływania i odwoływania 2 członków Rady Nadzorczej, przedstawiono w pkt. 4.20.2 niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

Uprzywilejowanie akcji Emitenta

Akcji serii A, B, C, D, E, F i G (w tym Wprowadzane Akcje serii A, B, C, D, E, F i G) nie są akcjami uprzywilejowanymi w rozumieniu art. 351, art. 352 i art. 353 KSH.

Statutowe ograniczenia w obrocie akcjami Emitenta

Statut Spółki nie przewiduje żadnych ograniczeń dotyczących obrotu akcjami Emitenta wprowadzanymi do ASO.

Umowne ograniczenia w obrocie akcjami Emitenta

Akcjonariusze Emitenta: Pan Dawid Paszek oraz Fundacja Rodzinna Paszek w organizacji, złożyli zobowiązania ograniczające zbywanie akcji. Opisy umów typu lock-up znajduje się w pkt. 4.21.2 niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

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% 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
- d) 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 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w sprawie nadużyć na rynku

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

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

stosowania przepisów Rozporządzenia MAR i pomijania przepisów wyżej wskazanych ustaw oraz wydanych na ich podstawie aktów wykonawczych sprzecznych z Rozporządzeniem MAR.

Rozporządzenie MAR ma zastosowanie do:

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

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

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

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

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

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

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

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

Zgodnie z art. 8 ust. 1 Rozporządzenia MAR wykorzystywanie informacji poufnej ma miejsce wówczas, gdy dana osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnej i wykorzystuje tę informację, nabywając lub zbywając, na własny rachunek lub na rzecz osoby trzeciej, bezpośrednio lub pośrednio, instrumenty finansowe, których

informacja ta dotyczy. Wykorzystanie informacji poufnej w formie anulowania lub zmiany zlecenia dotyczącego instrumentu finansowego, którego informacja ta dotyczy, w przypadku gdy zlecenie złożono przed wejściem danej osoby w posiadanie informacji poufnej, również uznaje się za wykorzystywanie informacji poufnej.

Zgodnie z art. 8 ust. 2 Rozporządzenia MAR udzielanie rekomendacji, aby inna osoba wykorzystała 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:
 1. zakłócenia lub opóźnienia w funkcjonowaniu transakcji w danym systemie obrotu albo prawdopodobieństwo ich spowodowania;
 2. 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
 3. 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 uprawnien do emisji jest w stanie zapewnić poufność takich informacji.

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

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

Na podstawie art. 19 Rozporządzenia MAR osoby pełniące obowiązki zarządcze (zgodnie z definicją zawartą w art. 3 ust. 1 ppkt. 25 Rozporządzenia MAR) oraz osoby blisko z nimi związane (zgodnie z definicją zawartą w art. 3 ust. 1 ppkt. 26 Rozporządzenia MAR) powiadamiają emitenta o każdej transakcji zawieranej na ich własny rachunek w odniesieniu do akcji lub instrumentów dłużnych tego emitenta lub do instrumentów pochodnych bądź innych powiązanych z nimi instrumentów finansowych. Takich powiadomień dokonuje się niezwłocznie i nie później niż w trzy dni robocze po dniu transakcji. Obowiązek ten ma zastosowanie do każdej kolejnej transakcji, gdy zostanie osiągnięta łączna kwota 20.000 EUR w trakcie jednego roku kalendarzowego. Próg w wysokości 20 000 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 ofercie publicznej

Zgodnie z art. 69 ustawy o ofercie publicznej, każdy:

- kto osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 15 %, 20%, 25%, 33%, 33 1/3%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej,
- kto posiadał co najmniej 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce i w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3%, 50%, 75% albo 90% lub mniej ogólnej liczby głosów,
- kogo dotyczy zmiana dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów, o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej,
- 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 Nadzoru Finansowego oraz emitenta, nie później niż w terminie 4 dni roboczych od dnia, w którym dowiedział się o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się o niej dowiedzieć, a w przypadku zmiany wynikającej z nabycia lub zbycia akcji spółki publicznej w transakcji zawartej w alternatywnym systemie obrotu – nie później niż w terminie 6 dni sesyjnych od dnia zawarcia transakcji.

Zawiadomienie, o którym mowa powyżej, zawiera informacje o:

- a. dacie i rodzaju zdarzenia powodującego zmianę udziału, której dotyczy zawiadomienie;
- b. 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;
- c. 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;
- d. podmiotach zależnych od akcjonariusza dokonującego zawiadomienia, posiadających akcje spółki;
- e. 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, 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 nastąpi nabycie akcji;
- f. 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;
- g. łącznej sumie liczby głosów wskazanych na podstawie z art. 69 ust. 4 pkt 3, 7 i 8 Ustawy o ofercie publicznej i jej procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów;
- h. numerze PESEL lub krajowym identyfikatorze klienta, o którym mowa w Załączniku II rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) nr 2017/590 z dnia 28 lipca 2016 r. uzupełniającego rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących zgłaszania transakcji właściwym organom (Dz.Urz. UE L 87 z 31.03.2017, str. 449), jeżeli podmiotem dokonującym zawiadomienia jest osoba fizyczna, albo identyfikatorze zgodnym z normą ISO 17442, nadanym przez podmiot uprawniony do rejestrowania takich identyfikatorów (kodzie LEI), jeżeli podmiotem dokonującym zawiadomienia jest podmiot inny niż osoba fizyczna;
- i. kodzie LEI emitenta akcji, których dotyczy zawiadomienie;

j. aktualnym adresie zamieszkania lub adresie siedziby podmiotu dokonującego zawiadomienia.

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

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:

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

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

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

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

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

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

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

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

Zgodnie z art. 87 ustawy o ofercie publicznej obowiązki określone powyżej spoczywają również na:

1. podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony w ustawie próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem kwitów depozytowych wystawionych w związku z akcjami spółki publicznej;
2. 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 utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot;

3. 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;
4. funduszu emerytalnym - również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez inne fundusze emerytalne zarządzane przez to samo towarzystwo emerytalne;
5. podmiocie, w przypadku którego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji:
 - a) przez osobę trzecią w imieniu własnym, lecz na zlecenie lub na rzecz tego podmiotu, z wyłączeniem akcji nabytych w ramach wykonywania czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,
 - b) w ramach wykonywania czynności polegających na zarządzaniu portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zgodnie z przepisami ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz ustawy o funduszach inwestycyjnych - w zakresie akcji wchodzących w skład zarządzanych portfeli papierów wartościowych, z których podmiot ten, jako zarządzający, może w imieniu zleciennodawców wykonywać prawo głosu na walnym zgromadzeniu,
 - c) przez osobę trzecią, z którą ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu;
6. 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;
7. łącznie na wszystkich podmiotach, które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące nabywania bezpośrednio lub pośrednio, lub obejmowania w wyniku oferty niebędącej ofertą publiczną przez te podmioty lub przez osobę trzecią, o której mowa w pkt 5 lit. a) powyżej, 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;
8. 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;
9. podmiotach, które zawierają porozumienie, o którym mowa w pkt 6, posiadając akcje spółki publicznej, w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach,
10. 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 pkt 6 oraz 7, a także w związku ze zmniejszeniem udziału strony tego porozumienia w ogólnej liczbie głosów.

W przypadkach, o których mowa w pkt 6 oraz 7 obowiązki określone w tym rozdziale mogą być wykonywane przez jedną ze stron porozumienia, wskazaną przez strony porozumienia.

Istnienie porozumienia, o którym mowa w pkt 6, domniemywa się w przypadku posiadania akcji spółki publicznej przez:

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

- jednostki powiązane w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Do liczby głosów, która powoduje powstanie obowiązków określonych we wskazanych powyżej zapisach wlicza się:

- liczbę głosów posiadanych przez podmioty zależne – po stronie podmiotu dominującego. Przepisu tego nie stosuje się do Skarbu Państwa i podmiotów od niego zależnych, 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,
- liczbę głosów z akcji objętych pełnomocnictwem – po stronie pełnomocnika, który został upoważniony do wykonywania prawa głosu zgodnie z pkt 5,
- 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 pkt 8, wlicza się liczbę głosów posiadanych przez mocodawcę wynikających z akcji zapisanych na rachunkach papierów wartościowych, w zakresie których pełnomocnik ma umocowanie.

Obowiązki określone w zapisach powyżej powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi zdeponowanymi lub zarejestrowanymi w podmiocie, który może nimi rozporządzać według własnego uznania.

Na podstawie 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 ustawy o ofercie publicznej. Akcjonariusz nie może wykonywać prawa głosu z 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, a także gdy nabycie akcji spółki publicznej nastąpiło na skutek wezwania po cenie ustalonej z naruszeniem art. 79.

W przypadku naruszenia zakazu, o którym mowa powyżej prawo głosu wykonane z akcji spółki publicznej nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyniku głosowania nad uchwałą walnego zgromadzenia, z zastrzeżeniem przepisów innych ustaw.

Zgodnie z art. 75 ust. 4 ustawy o ofercie publicznej, przedmiotem obrotu nie mogą być akcje obciążone zastawem, do chwili jego wygaśnięcia. Wyjątkiem jest przypadek, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy, o ustanowieniu zabezpieczenia finansowego, w rozumieniu Ustawy z dnia 2 kwietnia 2004 roku, o niektórych zabezpieczeniach finansowych (Dz. U. nr 91, poz. 871).

Ograniczenia wynikające z Ustawy o Kontroli Inwestycji

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

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

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

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

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

Zgodnie z art. 12c ust. 4 ustawy o kontroli Inwestycji, przez nabycie dominacji rozumie się uzyskanie statusu podmiotu dominującego wobec podmiotu objętego ochroną przez:

- a) nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji albo objęcie udziałów albo akcji, lub
- b) zawarcie umowy przewidującej zarządzanie tym podmiotem lub przekazywanie zysku przez ten podmiot.

Z kolei zgodnie z art. 12c ust. 5 ustawy o kontroli inwestycji, przez nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa rozumie się: (i) uzyskanie znaczącego uczestnictwa w rozumieniu ust. 1 pkt 1 w podmiocie objętym ochroną przez nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji albo objęcie udziałów albo akcji, lub (ii) osiągnięcie lub przekroczenie odpowiednio progu 20% i 40% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym podmiot objęty ochroną, udziału w zyskach podmiotu objętego ochroną lub udziału kapitałowego w spółce osobowej będącej podmiotem objętym ochroną w odniesieniu do wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki przez nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji albo objęcie udziałów albo akcji, lub (iii) nabycie lub wydzierżawienie od podmiotu objętego ochroną przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części.

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

- a) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot zależny, w tym również na podstawie porozumień zawartych z podmiotem dominującym albo podmiotem zależnym od takiego podmiotu,
- b) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot, którego statut albo inny akt regulujący jego funkcjonowanie zawiera postanowienia dotyczące prawa do jego majątku w razie rozwiązania podmiotu albo innej formy jego ustania, w tym prawa do dysponowania tym majątkiem bez jego nabycia,
- c) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane w imieniu własnym, ale na zlecenie innego podmiotu, w tym w ramach wykonywania umowy o zarządzanie portfelem w rozumieniu Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi,
- d) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot, z którym inny podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnień do wykonywania prawa głosu, bądź innych uprawnień do udziałów, akcji albo innych praw udziałowych lub praw z udziałów, akcji albo innych praw udziałowych podmiotu objętego ochroną,
- e) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji nad podmiotem objętym ochroną jest dokonywane przez grupę dwóch lub więcej osób, jeżeli chociażby jedną z tych osób jest podmiot, z którym inny podmiot zawarł umowę, dotyczącą nabywania udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną, bądź choćby nabywania udziałów albo akcji lub składników majątku przedsiębiorców z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej, jeżeli przedmiotem tej umowy jest przekazanie uprawnień do wykonywania prawa głosu, bądź innych uprawnień do udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji przedsiębiorców z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej,
- f) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot działający na podstawie pisemnego lub ustnego porozumienia dotyczącego nabywania przez strony takiego porozumienia udziałów albo akcji lub składników majątku podmiotu objętego ochroną lub nabywania udziałów albo akcji lub składników majątku przedsiębiorców z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej.

Ponadto, Ustawa o Kontroli Inwestycji reguluje także przypadek tzw. nabycia następczego. Stosownie do art. 12c ust. 8 ustawy o kontroli inwestycji, przez nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji

rozumie się również przypadki, gdy podmiot nabędzie lub osiągnie znaczące uczestnictwo albo nabędzie dominację nad podmiotem objętym ochroną bądź osiągnie lub przekroczy odpowiednio 20% albo 40% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym podmiotu objętego ochroną, udziału w zyskach podmiotu objętego ochroną lub udziału kapitałowego w spółce osobowej będącej podmiotem objętym ochroną w odniesieniu do wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki, w wyniku:

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

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

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

Nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji dokonane: (i) bez złożenia zawiadomienia, albo (ii) pomimo wydania decyzji o sprzeciwie, jest nieważne, chyba że wydano decyzję, o której mowa w art. 12j ust. 3. Ustawy o Kontroli Inwestycji, tj. stwierdzającą dopuszczalność wykonywania praw z udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną, w sposób niewykraczający poza znaczące uczestnictwo, w przypadku osiągnięcia znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną, jeżeli w toku postępowania nie można było stwierdzić, na podstawie jakich czynności podmiot osiągnął znaczące uczestnictwo.

Z instrumentami będącymi przedmiotem wprowadzenia do Alternatywnego Systemu Obrotu nie wiążą się żadne inne, niż wskazane powyżej, ograniczenia w obrocie instrumentami finansowymi Emitenta.

3.1a Informacje o subskrypcji lub sprzedaży instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, mających miejsce w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie – w zakresie określonym w § 4 ust. 1 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu

➤ **Emisja akcji serii G**

Akcje serii G wyemitowane zostały w trybie art. 431 § 2 pkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych, tj. w trybie subskrypcji otwartej.

1) Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży:

Otwarcie subskrypcji nastąpiło w dniu 19 marca 2024 r. Zakończenie subskrypcji nastąpiło w dniu 19 czerwca 2024 r.

2) Data przydziału instrumentów finansowych:

Przydział akcji serii G nastąpił w dniu 24 czerwca 2024 r.

3) Liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją lub sprzedażą:

Subskrypcja otwarta obejmowała nie mniej niż 1 (jedną) nie więcej niż 650.000 (sześćset pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda.

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 złożony zapis:

Brak redukcji.

5) Liczba instrumentów finansowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży:

W ramach przeprowadzonej subskrypcji otwartej objętych zostało 259.630 (słownie: dwieście pięćdziesiąt dziewięć tysięcy sześćset trzydzieści) akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda.

6) Cena, po jakiej instrumenty finansowe były nabywane (obejmowane):

Akcje serii G były obejmowane po cenie emisyjnej równej 2,00 zł (słownie: dwa złote) za jedną akcję. Akcje serii G zostały w całości opłacone wkładami pieniężnymi.

6a) Opis sposobu pokrycia akcji (określenie czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne);

Akcje serii G opłacone zostały wkładami pieniężnymi w formie przelewów bankowych.

7) Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją lub sprzedażą w poszczególnych transzach:

Zapis na akcje serii G złożyły 41 osób fizycznych i 2 osoby prawne.

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

Akcje serii G zostały przydzielone 41 osobom fizycznym i 2 osobom prawnym.

1a) 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:

Podmioty, którym przydzielono akcje serii G nie są podmiotami powiązanymi z Emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

9) Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli akcje w ramach wykonywania umów o subemisję:

Akcje serii G nie były obejmowane przez subemitentów. Nie została zawarta żadna umowa o subemisję.

10) Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów:

Łączna wysokość szacowanych kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji akcji serii G wynosi 125.00,00 zł netto, w tym:

- koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty: 20.000,00 zł netto,
- koszty wynagrodzenia subemitentów: 0,00 zł,
- koszty sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 35.000,00 zł netto,
- koszty promocji oferty: 70.000,00 zł.

➤ **Transakcje sprzedaży akcji**

Według wiedzy Zarządu Emitenta, w ciągu ostatnich 12 miesięcy, miało miejsce 16 transakcji na akcjach Spółki dokonanych w terminach i na warunkach zgodnych z poniższą tabelą:

Tabela 6 Transakcje sprzedaży akcji Emitenta w ciągu ostatnich 12 miesięcy

Lp.	Nabywca	Liczba	Seria	Cena	Data
1.	Inwestor 1	5.000	A	2,00	27.11.2024
2.	Inwestor 2	5.000	A	2,00	29.11.2024
3.	Inwestor 3	7.500	A	2,00	03.12.2024
4.	Inwestor 4	5.000	A	2,00	05.12.2024
5.	Inwestor 5	5.000	A	2,00	08.12.2024
6.	Inwestor 6	5.000	A	2,00	10.12.2024
7.	Inwestor 7	2.500	A	2,00	11.12.2024
8.	Inwestor 8	12.500	A	2,00	12.12.2024
9.	Inwestor 9	7.500	A	2,00	20.12.2024
10.	Inwestor 10	7.500	A	2,00	10.01.2025
11.	Inwestor 11*	100.000	A	2,00	23.01.2025
12.	Inwestor 12	150.000	A	2,00	28.01.2025
13.	Inwestor 13	5.000	A	2,00	11.06.2025
14.	Inwestor 12	25.000	A	2,00	01.07.2025
15.	Inwestor 14	225.000	A, B, C, D, E	2,00	08.07.2025
16.	Inwestor 15	5.000	D	2,00	26.09.2025

* przedmiotowe akcje zostały objęte umową lock-up na okres 12 miesięcy od dnia debiutu Spółki na rynku NewConnect
Źródło: Emitent

3.2 Podstawa prawna emisji instrumentów finansowych

3.2.1 Organ uprawniony do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych

Organem uprawnionym do podjęcia decyzji o podwyższeniu kapitału zakładowego poprzez emisję akcji, na mocy art. 430-432 KSH jest Walne Zgromadzenie Spółki.

Organem uprawnionym do podjęcia decyzji o podwyższeniu kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego poprzez emisję akcji, na mocy art. 444-447 KSH jest Zarząd Spółki.

3.2.2 Data i formy podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, z przytoczeniem jej treści

Akcje serii A

Akcje serii A (w tym Wprowadzane Akcje Serii A) powstały na podstawie aktu zawiązania spółki akcyjnej pod firmą CStore Spółka Akcyjna z dnia 5 czerwca 2020 r. sporządzonego w Kancelarii Notarialnej w Gdyni przy ul. Świętojańskiej 5-7C/5, przed notariuszem Moniką Warońską (Repertorium A nr 2489/2020), na mocy którego CStore S.A., decyzją właściwego sądu rejonowego, została wpisana do rejestru przedsiębiorców KRS. Akcje serii A zostały objęte w całości za wkład niepieniężny w postaci przeniesienia własności 100% udziałów w spółce CStore sp. z o.o. Treść przedmiotowego aktu zawiązania poniżej:

AKT ZAWIĄZANIA SPÓŁKI AKCYJNEJ ORAZ OŚWIADCZENIA O OBJĘCIU AKCJI

§1.

Karolina Aleksandra Paszek i Dawid Piotr Paszek, zwani dalej „Założycielami”, oświadczają, że wyrażają zgodę na zawiązanie i zawiązują spółkę akcyjną pod firmą CSTORE spółka akcyjna, zwaną dalej „Spółką” oraz wyrażają zgodę na brzmienie statutu Spółki, określone poniżej w niniejszym akcie notarialnym, a także na objęcie przez Założycieli wszystkich akcji w kapitale zakładowym tej Spółki.-----

§2.

Karolina Aleksandra Paszek i Dawid Piotr Paszek oświadczają, że zapoznali się ze sprawozdaniem Założycieli oraz z opinią biegłego rewidenta, o której mowa w art. 312 Kodeksu spółek handlowych. -----

§3.

1. Kapitał zakładowy zawiązywanej Spółki wynosi 1.000.000,00 zł (słownie: jeden milion złotych).-----
2. Kapitał zakładowy zawiązywanej Spółki dzieli się na 10.000.000 (słownie: dziesięć milionów) akcji zwykłych imiennych serii A o numerach od 00000001 do 10000000 o wartości nominalnej 10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda akcja.-----

§4.

1. Stawająca Karolina Aleksandra Paszek oświadcza, że obejmuje 5.000.000 (słownie: pięć milionów) akcji Spółki, w ten sposób, że w zamian za wniesienie wkładu niepieniężnego w postaci przeniesienia własności 50 (słownie: pięćdziesięciu) udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł (słownie: pięćdziesiąt złotych) każdy udział, o łącznej wartości nominalnej 2.500,00 zł (słownie: dwa tysiące pięćset złotych) oraz o wartości rynkowej 3.855.000,00 zł (słownie: trzy miliony osiemset pięćdziesiąt pięć tysięcy złotych) w spółce pod firmą CSTORE spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000643936, obejmuje 5.000.000 (słownie: pięć milionów) akcji imiennych Spółki, serii A, o numerach od 00000001 (słownie: jeden) do 5000000 (słownie: pięć milionów), o wartości nominalnej po 10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda, o łącznej wartości nominalnej 500.000,00 zł (słownie: pięćset tysięcy złotych), przy czym nadwyżka ponad łączną wartość nominalną obejmowanych akcji, tj. kwota 3.355.000,00 zł (słownie: trzy miliony trzysta pięćdziesiąt pięć tysięcy złotych) zostanie przekazana na kapitał zapasowy Spółki.-----
2. Stawający Dawid Piotr Paszek niniejszym oświadcza, że obejmuje 5.000.000 (słownie: pięć milionów) akcji Spółki, w ten sposób, że w zamian za wniesienie wkładu niepieniężnego w postaci przeniesienia własności 50 (słownie: pięćdziesięciu) udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł (słownie: pięćdziesiąt złotych) każdy udział, o łącznej wartości nominalnej 2.500,00 zł (słownie: dwa tysiące pięćset złotych) oraz o wartości rynkowej 3.855.000,00 zł (słownie: trzy miliony osiemset pięćdziesiąt pięć tysięcy złotych) w spółce pod firmą CSTORE spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000643936,





obejmuje 5.000.000 (słownie: pięć milionów) akcji imiennych Spółki, serii A, o numerach od 5000001 (słownie: pięć milionów jeden) do 10000000 (słownie: dziesięć milionów), o wartości nominalnej po 10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda, o łącznej wartości nominalnej 500.000,00 zł (słownie: pięćset tysięcy złotych), przy czym nadwyżka ponad łączną wartość nominalną obejmowanych akcji, tj. kwota 3.355.000,00 zł (słownie: trzy miliony trzysta pięćdziesiąt pięć tysięcy złotych) zostanie przekazana na kapitał zapasowy Spółki.-----

3. Stawający oświadczają, że kapitał zakładowy Spółki zostanie pokryty w całości przed zarejestrowaniem Spółki w rejestrze przedsiębiorców KRS. -----

§5.

Stawający niniejszym oświadczają, że dokonują wyboru członków pierwszych organów Spółki i powołują: -----

- 1) do Zarządu: -----
Dawida Piotra Paszek (PESEL [REDACTED]) jako Prezesa Zarządu;-----
- 2) do Rady Nadzorczej:-----
 - a) Jarosława Bogumiła Paszek (PESEL [REDACTED]) na funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej;-----
 - b) Sławomira Stanisława Nojek (PESEL [REDACTED]) na funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej;-----
 - c) Jacka Marcina Bonja (PESEL [REDACTED]) na funkcję Członka Rady Nadzorczej.-----

§6.

Stawający niniejszym oświadczają, że przyjmują treść statutu Spółki w następującym brzmieniu: --

STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ

(...)

Art. 3.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.000.000,00 zł (słownie: jeden milion złotych) i dzieli się na 10.000.000 (słownie: dziesięć milionów) akcji imiennych, o wartości nominalnej 10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda.-----
2. Kapitał zakładowy zostanie pokryty w całości przed zarejestrowaniem Spółki w rejestrze przedsiębiorców KRS.-----

(...)”.

Rejestracja akcji zwykłych imiennych serii A miała miejsce w wyniku rejestracji przez właściwy sąd rejestrowy CStore S.A. w rejestrze przedsiębiorców KRS, tj. w dniu 19 czerwca 2020 r.

W dniu 29 sierpnia 2024 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie CStore S.A. podjęło Uchwałę nr 12 dotyczącą zamiany wszystkich akcji zwykłych imiennych serii A, B, C, D, E, F na akcje zwykłe na okaziciela serii A, B, C, D, E, F podjętej w siedzibie Emitenta w Gdyni przy al. Zwycięstwa 96/98, przed notariuszem Moniką Warońską (Repertorium A nr 4503/2024). Treść przedmiotowej Uchwały jest następująca:



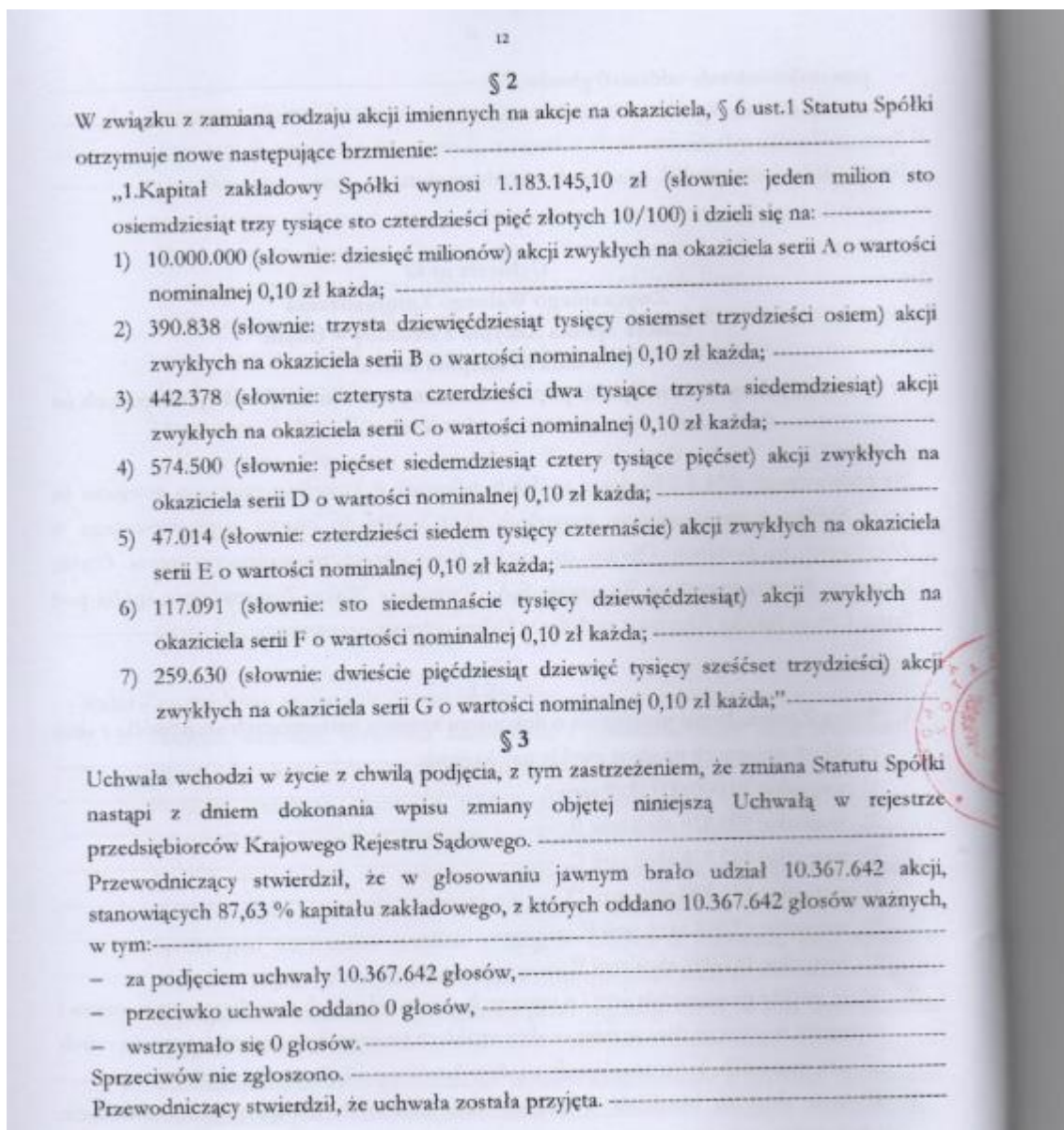
Uchwała nr 12
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
CStore Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni
z dnia 29 sierpnia 2024 r.

w sprawie zmiany Statutu Spółki poprzez zmianę rodzaju akcji z akcji imiennych na akcje na okaziciela

Na podstawie art. 334 § 2 Kodeksu spółek handlowych w związku z zamiarem ubiegania się przez Spółkę o wprowadzenie wszystkich akcji Spółki do obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą: CStore Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni uchwala, co następuje: -----

§ 1

1. Walne Zgromadzenie postanawia o dokonaniu zamiany następujących akcji Spółki z akcji zwykłych imiennych na akcje zwykłe na okaziciela:-----
 - 1) wszystkie 10.000.000 akcji serii A,-----
 - 2) wszystkie 390.838 akcji serii B,-----
 - 3) wszystkie 442.378 akcji serii C,-----
 - 4) wszystkie 574.500 akcji serii D,-----
 - 5) wszystkie 47.014 akcji serii E,-----
 - 6) wszystkie 117.091 akcji serii F,-----
2. Akcje zwykłe na okaziciela serii i o numerach odpowiadających dotychczasowym seriom i numerom zostaną wydane w miejsce akcji zwykłych imiennych wskazanych powyżej o tych samych numerach, które znajdowały się dotychczas w posiadaniu akcjonariuszy.-----
3. Wydanie akcji na okaziciela w miejsce akcji imiennych nastąpi poprzez dokonanie odpowiedniego wpisu w rejestrze akcjonariuszy lub zmianę w zakresie rejestracji akcji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) i zapisanie akcji na okaziciela w miejsce akcji imiennych na rachunkach papierów wartościowych wskazanych przez wnioskujących akcjonariuszy, jeśli nastąpi po dokonaniu rejestracji akcji Spółki w KDPW.-----
4. W związku z zamianą akcji zwykłych imiennych na akcje zwykłe na okaziciela nie dochodzi do uszczuplenia jakichkolwiek praw przysługujących akcjonariuszom uprawnionym z tych akcji.-----



Rejestracja konwersji akcji serii A, B, C, D, E, F na akcje zwykłe na okaziciela miała miejsce w dniu 3 października 2024 r. na mocy postanowienia Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Akcje serii B i C

Akcje serii B i C (w tym Wprowadzane Akcje Serii B i C) powstały na mocy uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 9 lipca 2020 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego podjętej w Kancelarii Notarialnej w Gdyni przy ul. Świętojańskiej 5-7C/5, przed notariuszem Moniką Warońską (Repertorium A nr 3119/2020).

Tego samego dnia, 9 lipca 2020 r., w związku z emisją akcji serii B i C podjęto Uchwałę nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sprawie zmiany Statutu (Repertorium A nr 3119/2020), a Zarząd Emitenta przyjął Opinię w sprawie pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii B-D oraz Uchwałę nr 1/07/2020 w sprawie ustalenia ceny emisyjnej serii B, serii C i serii D Spółki.

Treść przedmiotowych dokumentów korporacyjnych poniżej:





UCHWAŁA NR 3
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą CSTORE S.A. z siedzibą w Gdyni
z dnia 9 lipca 2020 roku
w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki
oraz wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą CSTORE S.A. z siedzibą w Gdyni działając na podstawie art. 431 § 1 w zw. z art. 431 § 2 pkt 3 w zw. z art. 432 § 1 w zw. z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, niniejszym uchwala, co następuje: -----

§ 1.

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki z kwoty 1.000.000,00 zł (słownie: jeden milion złotych) do kwoty od 1.000.751,90 zł (słownie: jeden milion siedemset pięćdziesiąt jeden złotych i dziewięćdziesiąt groszy) do kwoty 1.142.840,20 zł (słownie: jeden milion sto czterdzieści dwa tysiące osiemset czterdzieści złotych i dwadzieścia groszy), to jest o kwotę od 751,90 zł (słownie: siedemset pięćdziesiąt jeden złotych i dziewięćdziesiąt groszy) do kwoty 142.840,20 zł (słownie: sto czterdzieści dwa tysiące osiemset czterdzieści złotych i dwadzieścia groszy), w zależności od ilości objętych akcji. -----
2. Podwyższenie kapitału, o którym mowa w punkcie 1. powyżej, zostanie dokonane w drodze emisji: -----
 - a) od 1 (jeden) do 450450 (czterysta pięćdziesiąt tysięcy czterysta pięćdziesiąt) niezmaterializowanych akcji imiennych serii B, o wartości nominalnej 10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda (zwanych dalej „Akcjami Serii B”), -----
 - b) od 1 (jeden) do 640114 (sześćset czterdzieści tysięcy sto czternaście) niezmaterializowanych akcji imiennych serii C, o wartości nominalnej 10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda (zwanych dalej „Akcjami Serii C”), -----
 - c) od 1 (jeden) do 337838 (trzysta trzydzieści siedem tysięcy osiemset trzydzieści osiem) niezmaterializowanych akcji imiennych serii D, o wartości nominalnej 10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda (zwanych dalej „Akcjami Serii D”). -----
3. Obejmowanie Akcji Serii B, Akcji Serii C i Akcji Serii D nastąpi w drodze subskrypcji otwartej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych. -----
4. Oferowanie objęcia Akcji Serii B, Akcji Serii C i Akcji Serii D nastąpi w trybie oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d w zw. z art. 1 ust. 3 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być opublikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia Dyrektywy 2003/71/WE. Oferta publiczna, o której mowa w zdaniu poprzednim, nie będzie objęta

obowiązkiem udostępnienia prospektu emisyjnego ani memorandum informacyjnego ze względu na fakt, że łączna wartość emisyjna Akcji Serii B, Akcji Serii C oraz Akcji Serii D (wraz z innymi ewentualnymi ofertami publicznymi papierów wartościowych przeprowadzonymi w okresie ostatnich 12 miesięcy) nie przekroczy kwoty 1.000.000,00 EUR (jeden milion euro) według stanu na dzień ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii B, Akcji Serii C i Akcji Serii D, to jest na dzień 9 lipca 2020 r., zgodnie z art. 4a ust. 2 i 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. W ramach oferty publicznej, o której mowa w zdaniu pierwszym powyżej, Spółka udostępni do publicznej wiadomości dokument informacyjny, o którym mowa w art. 37a ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. -----

5. Cena emisyjna Akcji Serii B, Akcji Serii C i Akcji Serii D zostanie oznaczona przez Zarząd Spółki, który jest upoważniony do oznaczenia tej ceny dowolnie, według własnego wyboru. -----
6. Akcje Serii B, Akcji Serii C i Akcji Serii D zostaną pokryte w całości wkładem pieniężnym. -----
7. Z Akcjami Serii B, Akcjami Serii C i Akcjami Serii D nie będą związane żadne szczególne uprawnienia. -----
8. Akcje Serii B, Akcji Serii C i Akcji Serii D będą uczestniczyły w dywidendzie począwszy od dnia 1 stycznia 2021 r. -----
9. Terminy otwarcia oraz zamknięcia subskrypcji Akcji Serii B, Akcji Serii C i Akcji Serii D zostaną określone przez Zarząd Spółki, który jest upoważniony do określenia tych terminów dowolnie, według własnego wyboru. -----

§ 2.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, po zapoznaniu się z opinią Zarządu Spółki w sprawie pozbawienia prawa poboru oraz ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii B, Akcji Serii C i Akcji Serii D przychylając się do jej treści oraz działając w interesie Spółki, postanawia wyłączyć prawo poboru Akcji Serii B, Akcji Serii C i Akcji Serii D przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom Spółki w całości. -----

§ 3.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zobowiązuje i upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności niezbędnych do prawidłowej realizacji niniejszej uchwały, w szczególności do ustalenia szczegółowych warunków emisji Akcji Serii B, Akcji Serii C i Akcji Serii D złożenia oświadczenia, o którym mowa w art. 441 § 2 pkt 7 Kodeksu spółek handlowych, a także do zgłoszenia podwyższenia kapitału zakładowego Spółki do właściwego sądu rejestrowego. -----

§ 4.

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

Po przeprowadzeniu głosowania jawnego Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, że:-----
 - ogółem głosów oddano 10.000.000 w tym: -----
 - za 100 % głosów,-----

- przeciw 0,-----
 - wstrzymało się - 0,-----
 - nieważnych - 0.-----

Przewodniczący stwierdził, że uchwała została podjęta. -----

UCHWAŁA NR 4
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą CSTORE S.A. z siedzibą w Gdyni
z dnia 09 lipca 2020 roku
w sprawie zmiany statutu Spółki

§ 1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą CSTORE S.A. z siedzibą w Gdyni w związku z powzięciem przed Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwały nr 3 z dnia 09 lipca 2020 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki postanawia zmienić Statut Spółki pod firmą CSTORE Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni w ten sposób, że: -----

1) dotychczasowy Art. 3. ust. 1 Statutu Spółki otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 1.000.751,90 zł (słownie: jeden milion siedemset pięćdziesiąt jeden złotych i dziewięćdziesiąt groszy) i nie więcej niż 1.142.840,20 zł (słownie: jeden milion sto czterdzieści dwa tysiące osiemset czterdzieści złotych i dwadzieścia groszy).”-----

2) w art. 3 Statutu po ustępie 1 dodaje się ustęp 1a w następującym brzmieniu:-----

„1a. Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na nie mniej niż 10.007.519 (słownie: dziesięć milionów siedem tysięcy pięćset dziewiętnaście) i nie więcej niż 11.428.402 (słownie: jedenastę milionów czterysta dwadzieścia osiem tysięcy czterysta dwie) akcje, o wartości nominalnej 10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda, w tym:-----

- a. 10.000.000 (słownie: dziesięć milionów) akcji zwykłych imiennych Serii A, o numerach od 00000001 do 10000000, o wartości nominalnej 10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 1.000.000,00 zł (słownie: jeden milion złotych).-----
- b. nie mniej niż 1 (słownie: jedna) i nie więcej niż 450450 (czterysta pięćdziesiąt tysięcy czterysta pięćdziesiąt) akcji zwykłych imiennych serii B, o wartości nominalnej 10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda, o łącznej wartości nominalnej nie niższej niż 10 gr (słownie: dziesięć groszy) i nie więcej niż 45.045,00 zł (słownie: czterdzieści pięć tysięcy czterdzieści pięć złotych).-----
- c. nie mniej niż 1 (słownie: jedna) i nie więcej niż 640114 (sześćset czterdzieści tysięcy sto czternaście) akcji zwykłych imiennych serii C, o wartości nominalnej 10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda, o łącznej wartości nominalnej nie niższej niż 10 gr (słownie: dziesięć groszy) i nie więcej niż 64.011,40 zł (słownie: sześćdziesiąt cztery tysiące jedenaście złotych i czterdzieści groszy).-----
- d. nie mniej niż 1 (słownie: jedna) i nie więcej niż 337838 (trzysta trzydzieści siedem tysięcy osiemset trzydzieści osiem) akcji zwykłych imiennych serii D, o wartości nominalnej 10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda, o łącznej wartości

6

nominalnej nie niższej niż 10 gr (słownie: dziesięć groszy) i nie więcej niż 33.783,80 zł (słownie: trzydzieści trzy tysiące siedemset osiemdziesiąt trzy złote i osiemdziesiąt groszy).”-----

- 3) w art. 3 Statutu po ustępie 1a dodaje się ustęp 1b w następującym brzmieniu:-----
 „1b. Akcje Serii A zostają w całości pokryte wkładem niepieniężnym, Akcje Serii B, Akcje Serii C oraz Akcje Serii D zostają w całości pokryte wkładem pieniężnym.”-----
- 4) w art. 3 Statutu po ustępie 1b dodaje się ustęp 1c w następującym brzmieniu:-----
 „1c. Akcje Serii A, Akcje Serii B, Akcje Serii C oraz Akcje Serii D są akcjami zwykłymi imiennymi.”-----

§ 2.

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

Po przeprowadzeniu głosowania jawnego Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, że:-----
 - ogółem głosów oddano 10.000.000 w tym:-----
 - za 100 % głosów,-----
 - przeciw 0,-----
 - wstrzymało się - 0,-----
 - nieważnych - 0.-----
 Przewodniczący stwierdził, że uchwała została podjęta. -----

Gdynia, 9 lipca 2020 roku

OPINIA

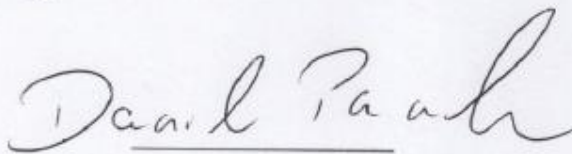
**Zarządu CStore Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni w sprawie pozbawienia
dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii B-D**

Działając na podstawie art. 433 ust. 2 ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych, w związku z planowanym Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniem spółki CStore Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni („**Spółka**”), któremu Zarząd Spółki zamierza przedstawić projekt uchwały w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości, Zarząd Spółki przedstawia opinię uzasadniającą pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji zwykłych imiennych serii B - D („**Akcji Nowej Emisji**”).

**Uzasadnienie pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru
Akcji Nowej Emisji oraz sposobu ustalenia ich ceny emisyjnej**

W opinii Zarządu pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji Nowej Emisji leży w interesie Spółki, pozwalając na sprawne pozyskanie środków finansowych w ramach oferty publicznej skierowanej do nieograniczonego grona adresatów, niewymagającej sporządzenia prospektu. Pozyskanie przez Spółkę dodatkowego kapitału konieczne jest w celu zapewnienia finansowania dalszego dynamicznego rozwoju Spółki.

Jednocześnie, zdaniem Zarządu Spółki, emisja Akcji Nowej Emisji jest w chwili obecnej najkorzystniejszym sposobem pozyskania niezbędnego kapitału przez Spółkę od inwestorów nie będących akcjonariuszami Spółki, jak również zwiększenia bazy podmiotów wspierających rozwój Spółki i partycypujących we wzroście jej wartości oraz generowanych wynikach finansowych. Zarząd proponuje, aby cena emisyjna Akcji Nowej Emisji została ustalona przez Zarząd, w celu zapewnienia jej dostosowania do aktualnej sytuacji Spółki i jej otoczenia rynkowego.



Dawid Paszek
Prezes Zarządu

UCHWAŁA nr 1/07/2020

Zarządu

spółki CStore Spółka Akcyjna

z siedzibą w Gdyni

KRS 0000846769

(„Spółka”)

z dnia 9 lipca 2020 roku

w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji serii B, serii C i serii D Spółki

Na podstawie upoważnienia udzielonego mocą § 1 ust. 5 uchwały numer 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 9 lipca 2020 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego oraz wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, („**Uchwała Emisyjna**”), Zarząd Spółki uchwała, co następuje:

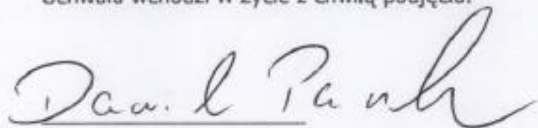
§ 1

Zarząd Spółki ustala cenę emisyjną:

- 1) akcji Spółki, zwykłych imiennych serii B – na kwotę 1,33 zł za każdą akcję;
- 2) akcji Spółki, zwykłych imiennych serii C – na kwotę 1,41 zł za każdą akcję;
- 3) akcji Spółki, zwykłych imiennych serii D – na kwotę 1,48 zł za każdą akcję.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.



Dawid Paszek

Prezes Zarządu

Dnia 18 grudnia 2020 r., w Kancelarii Notarialnej, mającej siedzibę przy ul. Świętojańskiej 5-7C/5 w Gdyni, przed notariuszem Moniką Warońską (Repertorium A. Nr 7455/2020), Zarząd Spółki złożył oświadczenie w sprawie dookreślenia kapitału zakładowego Spółki. Treść przedmiotowego oświadczenia jest następująca:

OŚWIADCZENIE

§ 1

Dawid Piotr PASZEK, działając w imieniu Spółki pod firmą CSTORE spółka akcyjna z siedzibą w Gdyni, niniejszym oświadcza, że: -----

- 1) na podstawie Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 09 lipca 2020 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki (zwaną dalej „Uchwałą”), zaprotokołowaną aktem notarialnym sporządzonym przez notariusza Monikę Warońską, prowadzącą Kancelarię Notarialną w Gdyni przy ulicy Świętojańskiej 5/7/c/5, 81-368 Gdynia, oznaczonym jako Repertorium A nr 3119/2020, dokonano podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 1.000.000,00 zł do kwoty od 1.000.751,90 zł (jeden milion siedemset pięćdziesiąt jeden złotych i dziewięćdziesiąt groszy) do kwoty 1.142.840,20 zł (jeden milion sto czterdzieści dwa tysiące osiemset czterdzieści złotych i dwadzieścia groszy), to jest o kwotę od 751,90 zł (siedemset pięćdziesiąt jeden złotych i dziewięćdziesiąt groszy) do kwoty 142.840,20 zł (sto czterdzieści dwa tysiące osiemset czterdzieści złotych i dwadzieścia groszy), w zależności od ilości objętych akcji. -----
- 2) zgodnie z Uchwałą podwyższenie kapitału zakładowego Spółki zostało dokonane poprzez emisję od 1 (jeden) do 450.450 (czterysta pięćdziesiąt tysięcy czterysta pięćdziesiąt) akcji imiennych, serii B, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda (zwanym dalej „Akcjami Serii B”), -----
- 3) zgodnie z Uchwałą podwyższenie kapitału zakładowego Spółki zostało dokonane poprzez emisję od 1 (jeden) do 640.114 (sześćset czterdzieści tysięcy sto czterdzieści) akcji imiennych, serii C, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda (zwanym dalej „Akcjami Serii C”), -----
- 4) zgodnie z Uchwałą podwyższenie kapitału zakładowego Spółki zostało dokonane poprzez emisję od 1 (jeden) do 337.838 (trzysta trzydzieści siedem tysięcy osiemset trzydzieści osiem) akcji imiennych, serii D, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda (zwanym dalej „Akcjami Serii D”). -----
- 5) zgodnie z Uchwałą, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki postanowiło między innymi, że: -----
 - a. objęcie Akcji Serii B, Akcji Serii C i Akcji Serii D nastąpi w drodze subskrypcji otwartej w rozumieniu art. 431 § 2. pkt 3) KSH; -----
 - b. oferowanie objęcia Akcji Serii B, Akcji Serii C i Akcji Serii D nastąpi w trybie oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d w zw. z art. 1 ust. 3 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być opublikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenie Dyrektywy 2003/71/WE. Oferta publiczna, o której mowa w zdaniu poprzednim, nie będzie objęta obowiązkiem udostępnienia prospektu emisyjnego ani memorandum informacyjnego ze względu na fakt, że łączna wartość emisyjna Akcji Serii B, Akcji Serii C oraz Akcji Serii D (wraz z innymi ewentualnymi ofertami publicznymi papierów wartościowych przeprowadzonymi w okresie ostatnich 12 miesięcy) nie przekroczy kwoty 1.000.000,00 EUR (jeden milion euro) według stanu na dzień ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii B,



Akcji Serii C i Akcji Serii D, to jest na dzień 9 lipca 2020 r., zgodnie z art. 4a ust. 2 i 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. W ramach oferty publicznej, o której mowa w zdaniu pierwszym powyżej, Spółka udostępni do publicznej wiadomości dokument informacyjny, o którym mowa w art. 37a ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. -----

- c. cena emisyjna Akcji Serii B, Akcji Serii C i Akcji Serii D zostanie oznaczona przez Zarząd Spółki, który jest upoważniony do oznaczenia tej ceny dowolnie, według własnego wyboru; -----
- d. Akcje Serii B, Akcje Serii C i Akcje Serii D zostaną pokryte w całości wkładem pieniężnym; -----
- e. z Akcjami serii B, Akcjami Serii C i Akcjami Serii D nie będą związane żadne szczególne uprawnienia; -----
- f. Akcje Serii B, Akcje Serii C i Akcje Serii D będą uczestniczyły w dywidendzie począwszy od dnia 1 stycznia 2021 r.; -----
- g. Terminy otwarcia oraz zamknięcia subskrypcji Akcji Serii B, Akcji Serii C oraz Akcji Serii D zostaną określone przez Zarząd Spółki, który jest upoważniony do określenia tych terminów dowolnie, wg własnego wyboru. -----
- 6) W trybie subskrypcji otwartej zostało objętych 390.838 Akcji Serii B, o numerach od 000001 do 390.838, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 39.083,80 zł, o łącznej wartości emisyjnej 519.814,54 zł. -----
- 7) W trybie subskrypcji otwartej zostało objętych 442.378 Akcji Serii C, o numerach od 000001 do 442.378, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 44.237,80 zł o łącznej wartości emisyjnej 623.752,98 zł. -----
- 8) wszystkie akcje, o których mowa w punkcie 6) i 7) zostały skutecznie opłacone wkładem pieniężnym w umówionym terminie. -----

§ 2

Na podstawie art. 310. § 2. w związku z art. 431. § 7. KSH oraz w związku z treścią Uchwały - Dawid Piotr PASZEK, działając w imieniu Spółki pod firmą CSTORE spółka akcyjna z siedzibą w Gdyni, niniejszym oświadcza, że kapitał zakładowy Spółki zostaje podwyższony z kwoty 1.000.000 zł do kwoty 1.083.321,60 zł, to jest o kwotę 83.321,60 zł (osiemdziesiąt trzy tysiące trzysta dwadzieścia jeden złotych i sześćdziesiąt groszy), wobec czego wysokość objętego podwyższenia kapitału zakładowego wynosi 83.321,60 zł (osiemdziesiąt trzy tysiące trzysta dwadzieścia jeden złotych i sześćdziesiąt groszy). -----

§ 3

Dawid Piotr PASZEK, działając w imieniu Spółki pod firmą CSTORE spółka akcyjna z siedzibą w Gdyni, postanawia dookreślić wysokość kapitału zakładowego w Statucie Spółki poprzez zmianę treści art. 3 ust. 1 oraz art. 3 ust. 1a Statutu oraz nadanie im nowego, następującego brzmienia: ---

- 1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.083.321,60 zł (słownie: jeden milion osiemdziesiąt trzy tysiące trzysta dwadzieścia jeden i 60/100). -----
- 1a. Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na 10.833.216 (słownie: dziesięć milionów osiemset trzydzieści trzy tysiące dwieście szesnaście) akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, w tym: -----



- a. 10.000.000 (słownie: dziesięć milionów) akcji zwykłych imiennych serii A, o numerach od 00000001 do 10.000.000, o wartości nominalnej 10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 1.000.000,00 zł (słownie: jeden milion złotych);
- b. 390.838 (słownie: trzysta dziewięćdziesiąt tysięcy osiemset trzydzieści osiem) akcji zwykłych imiennych serii B, o numerach od 000001 do 390.838, o wartości nominalnej 10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 39.083,80 zł (słownie: trzydzieści dziewięć tysięcy osiemdziesiąt trzy złotych i osiemdziesiąt groszy);
- c. 442.378 (słownie: czterysta czterdzieści dwa tysiące trzysta siedemdziesiąt osiem) akcji zwykłych imiennych serii C, o numerach od 000001 do 442.378, o wartości nominalnej 10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 44.237,80 zł (słownie: czterdzieści cztery tysiące dwieście trzydzieści siedem i osiemdziesiąt groszy).

§ 4

Dawid Piotr PASZEK, działając w imieniu Spółki pod firmą CSTORE spółka akcyjna z siedzibą w Gdyni, postanawia przyjąć tekst jednolity Statutu Spółki, o następującej treści: -----

„STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ

(...)

Art. 3.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.083.321,60 zł (słownie: jeden milion osiemdziesiąt trzy tysiące trzysta dwadzieścia jeden i 60/100). -----
- 1a. Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na 10.833.216 (słownie: dziesięć milionów osiemset trzydzieści trzy tysiące dwieście szesnaście) akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, w tym: -----
 - a. 10.000.000 (słownie: dziesięć milionów) akcji zwykłych imiennych serii A, o numerach od 00000001 do 10.000.000, o wartości nominalnej 10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 1.000.000,00 zł (słownie: jeden milion złotych); -----
 - b. 390.838 (słownie: trzysta dziewięćdziesiąt tysięcy osiemset trzydzieści osiem) akcji zwykłych imiennych serii B, o numerach od 000001 do 390.838, o wartości nominalnej 10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 39.083,80 zł (słownie: trzydzieści dziewięć tysięcy osiemdziesiąt trzy złotych i osiemdziesiąt groszy); -----
 - c. 442.378 (słownie: czterysta czterdzieści dwa tysiące trzysta siedemdziesiąt osiem) akcji zwykłych imiennych serii C, o numerach od 000001 do 442.378, o wartości nominalnej 10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 44.237,80 zł (słownie: czterdzieści cztery tysiące dwieście trzydzieści siedem złotych i osiemdziesiąt groszy). -----

(...)”.

Akcje serii B i C były przedmiotem oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. (d) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu (...), przy czym, ze względu na fakt, że łączna wartość emisyjna akcji serii B i C, wraz z innymi ofertami publicznymi przeprowadzonymi w okresie poprzednich 12 miesięcy, nie przekroczyła kwoty 1.000.000,00 EUR, nie była ona objęta obowiązkiem udostępnienia prospektu emisyjnego ani memorandum. W związku z tym Zarząd Spółki nie opublikował ogłoszenia o ofercie akcji w MSiG. Dokument ofertowy został opublikowany w dniu 16 lipca 2020 r. na platformie społecznościowego finansowania udziałowego Spółki Beesfund S.A. Emisja akcji serii D na podstawie Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 9 lipca 2020 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego nie została przeprowadzona. Decyzja Zarządu wynikała z aktualnej sytuacji rynkowej oraz optymalizacji struktury kapitałowej Spółki.

Rejestracja akcji zwykłych imiennych serii B i C miała miejsce w dniu 15 marca 2021 r. na mocy postanowienia Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.



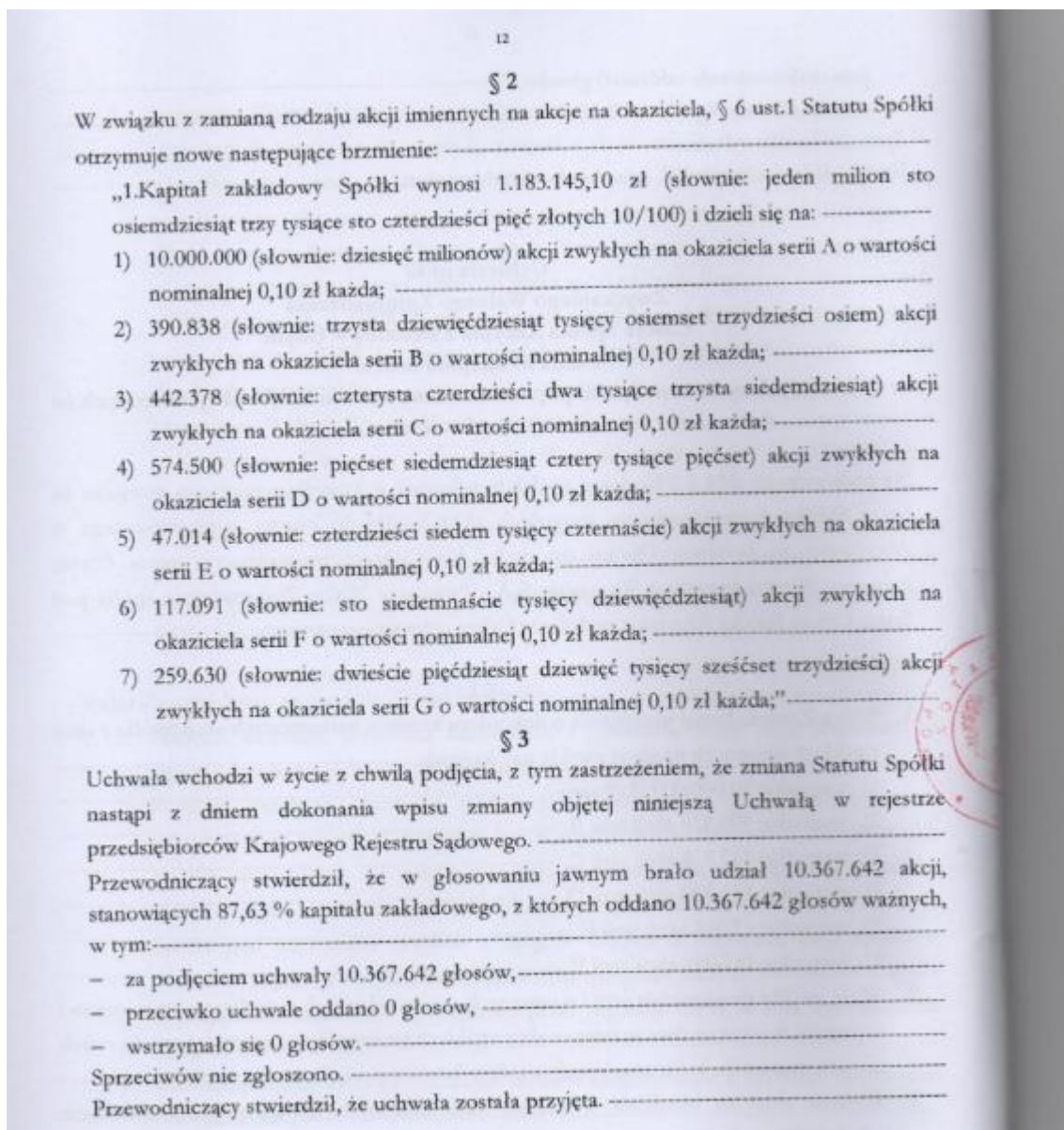
W dniu 29 sierpnia 2024 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie CStore S.A. podjęło Uchwałę nr 12 dotyczącą zamiany wszystkich akcji zwykłych imiennych serii A, B, C, D, E, F na akcje zwykłe na okaziciela serii A, B, C, D, E, F podjętej w siedzibie Spółki w Gdyni przy al. Zwycięstwa 96/98, przed notariuszem Moniką Warońską (Repertorium A nr 4503/2024). Treść przedmiotowej Uchwały jest następująca:

Uchwała nr 12
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
CStore Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni
z dnia 29 sierpnia 2024 r.
w sprawie zmiany Statutu Spółki poprzez zmianę rodzaju akcji z akcji imiennych na
akcje na okaziciela

Na podstawie art. 334 § 2 Kodeksu spółek handlowych w związku z zamiarem ubiegania się przez Spółkę o wprowadzenie wszystkich akcji Spółki do obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą: CStore Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni uchwala, co następuje: _____

§ 1

1. Walne Zgromadzenie postanawia o dokonaniu zamiany następujących akcji Spółki z akcji zwykłych imiennych na akcje zwykłe na okaziciela: _____
 - 1) wszystkie 10.000.000 akcji serii A, _____
 - 2) wszystkie 390.838 akcji serii B, _____
 - 3) wszystkie 442.378 akcji serii C, _____
 - 4) wszystkie 574.500 akcji serii D, _____
 - 5) wszystkie 47.014 akcji serii E, _____
 - 6) wszystkie 117.091 akcji serii F, _____
2. Akcje zwykłe na okaziciela serii i o numerach odpowiadających dotychczasowym seriom i numerom zostaną wydane w miejsce akcji zwykłych imiennych wskazanych powyżej o tych samych numerach, które znajdowały się dotychczas w posiadaniu akcjonariuszy. _____
3. Wydanie akcji na okaziciela w miejsce akcji imiennych nastąpi poprzez dokonanie odpowiedniego wpisu w rejestrze akcjonariuszy lub zmianę w zakresie rejestracji akcji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) i zapisanie akcji na okaziciela w miejsce akcji imiennych na rachunkach papierów wartościowych wskazanych przez wnioskujących akcjonariuszy, jeśli nastąpi po dokonaniu rejestracji akcji Spółki w KDPW. _____
4. W związku z zamianą akcji zwykłych imiennych na akcje zwykłe na okaziciela nie dochodzi do uszczuplenia jakichkolwiek praw przysługujących akcjonariuszom uprawnionym z tych akcji. _____



Rejestracja konwersji akcji serii A, B, C, D, E, F na akcje zwykłe na okaziciela miała miejsce w dniu 3 października 2024 r. na mocy postanowienia Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Akcje serii D i E

Akcje serii D i E (w tym Wprowadzane Akcje Serii D i E) powstały na mocy Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 2 marca 2021 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii D i E podjętej w Kancelarii Notarialnej w Gdyni przy ul. Świętojańskiej 5-7C/5, przed notariuszem Moniką Warońską (Repertorium A nr 1471/2021).

Tego samego dnia, 2 lipca 2021 r., w związku z emisją akcji serii D i E podjęto Uchwałę nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sprawie zmiany Statutu (Repertorium A nr 1471/2021), a Zarząd Emitenta przyjął Opinię w sprawie pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii D i E oraz Uchwałę nr 1/03/2021 w sprawie ustalenia ceny emisyjnej serii D i serii E Spółki.

Treść przedmiotowych dokumentów korporacyjnych poniżej:



Uchwała nr 3
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki pod firmą CSTORE S.A. z siedzibą w Gdyni
z dnia 2 marca 2021 roku
w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki
oraz wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki pod firmą CSTORE Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni działając na podstawie art. 431 § 1 w zw. z art. 431 § 2 pkt 3 w zw. z art. 432 § 1 w zw. z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, niniejszym uchwała, co następuje: -----

§ 1

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki z kwoty 1.083.321,60 zł (słownie: jeden milion osiemdziesiąt trzy tysiące trzysta dwadzieścia jeden złotych i sześćdziesiąt groszy) do kwoty od 1.085.821,60 zł (słownie: jeden milion osiemdziesiąt pięć tysięcy osiemset dwadzieścia jeden złotych i sześćdziesiąt groszy) do kwoty 1.195.581,60 zł (słownie: jeden milion sto dziewięćdziesiąt pięć tysięcy pięćset osiemdziesiąt jeden złotych i sześćdziesiąt złotych), to jest o kwotę od 2.500,00 zł (słownie: dwa tysiące pięćset złotych i zero groszy) do kwoty 112.260,00 zł (sto dwanaście tysięcy dwieście sześćdziesiąt złotych), w zależności od ilości objętych akcji. -----
2. Podwyższenie kapitału, o którym mowa w punkcie 1. powyżej, zostanie dokonane w drodze emisji: -----

- a) od 1 (jeden) do 575.000 (pięćset siedemdziesiąt pięć tysięcy) zdematerializowanych akcji imiennych serii D, o wartości nominalnej 10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda (zwanym dalej „Akcjami Serii D”), -----
- b) od 1 (jeden) do 547.600 (pięćset czterdzieści siedem tysięcy sześćset) zdematerializowanych akcji imiennych serii E, o wartości nominalnej 10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda (zwanym dalej „Akcjami Serii E”). -----
3. Obejmowanie Akcji Serii D i Akcji Serii E nastąpi w drodze subskrypcji otwartej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych. -----
4. Oferowanie objęcia Akcji Serii D i Akcji Serii E nastąpi w trybie oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d w zw. z art. 1 ust. 3 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być opublikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenie Dyrektywy 2003/71/WE. Oferta publiczna, o której mowa w zdaniu poprzednim, nie będzie objęta obowiązkiem udostępnienia prospektu emisyjnego ani memorandum informacyjnego ze względu na fakt, że łączna wartość emisyjna Akcji Serii D oraz Akcji Serii E (wraz z innymi ewentualnymi ofertami publicznymi papierów wartościowych przeprowadzonymi w okresie ostatnich 12 miesięcy) nie przekroczy kwoty 1.000.000,00 EUR (jeden milion euro) według stanu na dzień ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii D i Akcji Serii E, to jest na dzień 2 marca 2021 r., zgodnie z art. 4a ust. 2 i 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. W ramach oferty publicznej, o której mowa w zdaniu pierwszym powyżej, Spółka udostępni do publicznej wiadomości dokument informacyjny, o którym mowa w art. 37a ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. -----
5. Cena emisyjna Akcji Serii D i Akcji Serii E zostanie oznaczona przez Zarząd Spółki, który jest upoważniony do oznaczenia tej ceny dowolnie, według własnego wyboru. -----
6. Akcje Serii D i Akcje Serii E zostaną pokryte w całości wkładem pieniężnym.
7. Z Akcjami Serii D i Akcjami Serii E nie będą związane żadne szczególne uprawnienia. -----
8. Akcje Serii D i Akcje Serii E będą uczestniczyły w dywidendzie począwszy od dnia 1 stycznia 2022 r. -----
9. Terminy otwarcia oraz zamknięcia subskrypcji Akcji Serii D i Akcji Serii E zostaną określone przez Zarząd Spółki, który jest upoważniony do określenia tych terminów dowolnie, według własnego wyboru. -----

§ 2

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, po zapoznaniu się z opinią Zarządu Spółki w sprawie pozbawienia poboru oraz ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii D i Akcji Serii E przychylając się do jej treści oraz działając w interesie Spółki, postanawia wyłączyć prawo poboru Akcji Serii D i Akcji Serii E przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom Spółki w całości. -----

§ 3

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zobowiązuje się i upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności niezbędnych do prawidłowej realizacji niniejszej uchwały, w szczególności do ustalenia szczegółowych warunków emisji Akcji Serii D i Akcji Serii E, złożenia oświadczenia, o którym mowa w art. 441 § 2 pkt 7 Kodeksu spółek handlowych, a także do zgłoszenia podwyższenia kapitału zakładowego Spółki do właściwego sądu rejestrowego. -----

§ 4

Niniejsza uchwała ma charakter warunkowy i wchodzi w życie w dniu zarejestrowania w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmiany statutu Spółki, który został przyjęty w uchwale nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 9 lipca 2020 roku, zaprotokołowaną aktem notarialnym sporządzonym przez notariusza Monikę Warońską, prowadzącą Kancelarię Notarialną w Gdyni przy ulicy Świętojańskiej 5/7/c/5, 81-368 Gdynia, oznaczonym jako Repertorium A nr 3119/2020, z zastrzeżeniem, że wysokość kapitału zakładowego Spółki została dookreślona na mocy oświadczenia Zarządu z dnia 18 grudnia 2020 roku zaprotokołowanego aktem notarialnym sporządzonym przez notariusza Monikę Warońską, prowadzącą Kancelarię Notarialną w Gdyni przy ulicy Świętojańskiej 5/7/c/5, 81-368 Gdynia, oznaczonym jako Repertorium A nr 7455/2020. -----

Po przeprowadzeniu głosowania jawnego Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, że:

- ogółem głosów oddano 10.000.000 w tym:

- 100% głosów za, -----

- przeciw – 0, -----

- wstrzymało się – 0, -----

- nieważnych – 0. -----

Przewodniczący stwierdził, że uchwała została podjęta. -----



Uchwała nr 4
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki pod firmą CSTORE S.A. z siedzibą w Gdyni
z dnia 2 marca 2021 roku
w sprawie zmiany statutu Spółki



6

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki pod firmą CSTORE Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni w związku z podjęciem przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwały nr 3 z dnia 2 marca 2021 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki postanawia zmienić Statut Spółki pod firmą CSTORE Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni, w ten sposób że:

- 1) dotychczasowy art. 3 ust. 1 Statutu Spółki otrzymuje nowe następujące brzmienie:
 - „1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 1.085.821,60 zł (słownie: jeden milion osiemdziesiąt pięć tysięcy osiemset dwadzieścia jeden złotych i sześćdziesiąt groszy) i nie więcej niż 1.195.581,60 zł (słownie: jeden milion sto dziewięćdziesiąt pięć tysięcy pięćset osiemdziesiąt jeden złotych i sześćdziesiąt groszy).”
- 2) dotychczasowy art. 3 ust. 1a otrzymuje nowe następujące brzmienie:
 - „1a. Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na nie mniej niż 10.858.216 (słownie: dziesięć milionów osiemset pięćdziesiąt osiem tysięcy dwieście szesnaście) i nie więcej niż 11.955.816 (słownie: jedenaście milionów dziewięćset pięćdziesiąt pięć tysięcy osiemset szesnaście) akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, w tym:
 - a. 10.000.000 (słownie: dziesięć milionów) akcji zwykłych imiennych serii A, o numerach od 00000001 do 10.000.000, o wartości nominalnej 10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 1.000.000,00 zł (słownie: jeden milion złotych);
 - b. 390.838 (słownie: trzysta dziewięćdziesiąt tysięcy osiemset trzydzieści osiem) akcji zwykłych imiennych serii B, o numerach od 000001 do 390.838, o wartości nominalnej 10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 39.083,80 zł (słownie: trzydzieści dziewięć tysięcy osiemdziesiąt trzy złotych i osiemdziesiąt groszy);
 - c. 442.378 (słownie: czterysta czterdzieści dwa tysiące trzysta siedemdziesiąt osiem) akcji zwykłych imiennych serii C, o numerach od 000001 do 442.378, o wartości nominalnej 10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 44.237,80 zł (słownie: czterdzieści cztery tysiące dwieście trzydzieści siedem i osiemdziesiąt groszy);
 - d. nie mniej niż 1 (słownie: jeden) i nie więcej niż 575.000 (pięćset siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii D, o wartości nominalnej 10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda, o łącznej wartości nominalnej nie niższej niż 10 gr (słownie: dziesięć groszy) i nie więcej niż 57.500,00 zł (słownie: pięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset złotych i zero groszy);



- e. nie mniej niż 1 (słownie: jeden) i nie więcej niż 547.600 (słownie: pięćset czterdzieści siedem tysięcy sześćset) akcji zwykłych imiennych serii E, o wartości nominalnej 10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda, o łącznej wartości nominalnej nie niższej niż 10 gr (słownie: dziesięć groszy) i nie więcej niż 54.760,00 zł (słownie: pięćdziesiąt cztery tysiące siedemset sześćdziesiąt i zero groszy)". -----

- 3) dotychczasowy art. 3 ust. 1b otrzymuje nowe następujące brzmienie: -----
 „1b. Akcje Serii A zostają w całości pokryte wkładem niepieniężnych, Akcje Serii B, Akcje Serii C, Akcje Serii D oraz Akcje Serii E zostają w całości pokryte wkładem pieniężnym.” -----
 4) Dotychczasowy art. 3. ust. 1c otrzymuje nowe następujące brzmienie: -----
 „1c. Akcje Serii A, Akcje Serii B, Akcje Serii C, Akcje Serii D oraz Akcje Serii E są akcjami zwykłymi imiennymi.” -----

§ 2

Niniejsza uchwała ma charakter warunkowy i wchodzi w życie w dniu zarejestrowania w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmiany statutu Spółki, który został przyjęty w uchwale nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 9 lipca 2020 roku, zaprotokołowaną aktem notarialnym sporządzonym przez notariusza Monikę Warońską, prowadzącą Kancelarię Notarialną w Gdyni przy ulicy Świętojańskiej 5/7/c/5, 81-368 Gdynia, oznaczonym jako Repertorium A nr 3119/2020, z zastrzeżeniem, że wysokość kapitału zakładowego Spółki została dookreślona na mocy oświadczenia Zarządu z dnia 18 grudnia 2020 roku zaprotokołowanego aktem notarialnym sporządzonym przez notariusza Monikę Warońską, prowadzącą Kancelarię Notarialną w Gdyni przy ulicy Świętojańskiej 5/7/c/5, 81-368 Gdynia, oznaczonym jako Repertorium A nr 7455/2020 -----

Po przeprowadzeniu głosowania jawnego Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, że:

- ogółem głosów oddano 10.000.000 w tym:

- 100% głosów za, -----

- przeciw – 0, -----

- wstrzymało się – 0, -----

- nieważnych – 0. -----

Przewodniczący stwierdził, że uchwała została podjęta. -----

Gdynia, 2 marca 2021 roku

OPINIA

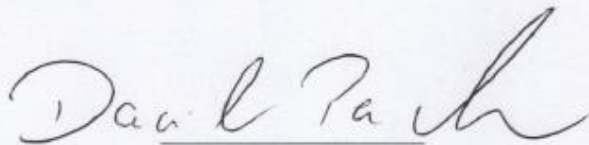
Zarządu CStore Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni w sprawie pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii D i E

Działając na podstawie art. 433 ust. 2 ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych, w związku z planowanym Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniem spółki CStore Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni („Spółka”), któremu Zarząd Spółki zamierza przedstawić projekt uchwały w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości, Zarząd Spółki przedstawia opinię uzasadniającą pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji zwykłych imiennych serii D i E („Akcji Nowej Emisji”).

Uzasadnienie pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru Akcji Nowej Emisji oraz sposobu ustalenia ich ceny emisyjnej

W opinii Zarządu pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji Nowej Emisji leży w interesie Spółki, pozwalając na sprawne pozyskanie środków finansowych w ramach oferty publicznej skierowanej do nieograniczonego grona adresatów, niewymagającej sporządzenia prospektu. Pozyskanie przez Spółkę dodatkowego kapitału konieczne jest w celu zapewnienia finansowania dalszego dynamicznego rozwoju Spółki.

Jednocześnie, zdaniem Zarządu Spółki, emisja Akcji Nowej Emisji jest w chwili obecnej najkorzystniejszym sposobem pozyskania niezbędnego kapitału przez Spółkę od inwestorów nie będących akcjonariuszami Spółki, jak również zwiększenia bazy podmiotów wspierających rozwój Spółki i partycypujących we wzroście jej wartości oraz generowanych wynikach finansowych. Zarząd proponuje, aby cena emisyjna Akcji Nowej Emisji została ustalona przez Zarząd, w celu zapewnienia jej dostosowania do aktualnej sytuacji Spółki i jej otoczenia rynkowego.



Dawid Paszek
Prezes Zarządu

UCHWAŁA nr 1/03/2021
Zarządu
spółki CStore Spółka Akcyjna
z siedzibą w Gdyni
KRS 0000846769
(„Spółka”)

z dnia 2 marca 2021 roku

w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji serii D i serii E Spółki

Na podstawie upoważnienia udzielonego mocą § 1 ust. 5 uchwały numer 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 2 marca 2021 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego oraz wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, (**„Uchwała Emisyjna”**), Zarząd Spółki uchwala, co następuje:

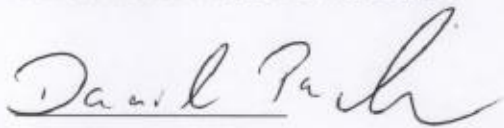
§ 1

Zarząd Spółki ustala cenę emisyjną:

- 1) akcji Spółki, zwykłych imiennych serii D – na kwotę 2,00 zł za każdą akcję;
- 2) akcji Spółki, zwykłych imiennych serii E – na kwotę 2,10 zł za każdą akcję.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.



Dawid Paszek

Prezes Zarządu

Dnia 26 sierpnia 2021 r., w Kancelarii Notarialnej, mającej siedzibę przy ul. Świętojańskiej 5-7C/5 w Gdyni, przed notariuszem Moniką Warońską (Repertorium A nr 1471/2021), Zarząd Spółki złożył oświadczenie w sprawie dookreślenia kapitału zakładowego Spółki. Treść przedmiotowego oświadczenia jest następująca:

OŚWIADCZENIE

- § 1. Stawający, działając w imieniu Spółki, niniejszym oświadcza, że: -----
- 1) na podstawie Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 2 marca 2021 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki (zwaną dalej „Uchwałą”), zaprotokołowaną aktem notarialnym sporządzonym przez notariusza Monikę Warońską, prowadzącą Kancelarię Notarialną w Gdyni przy ulicy Świętojańskiej 5/7/c/5, 81-368 Gdynia, oznaczonym jako Repertorium A nr 1471/2021, dokonano podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 1.083.321,60 zł (słownie: jeden milion osiemdziesiąt trzy tysiące trzysta dwadzieścia jeden złotych i sześćdziesiąt groszy) do kwoty od 1.085.821,60 zł (słownie: jeden milion osiemdziesiąt pięć tysięcy osiemset dwadzieścia jeden złotych i sześćdziesiąt groszy) do kwoty 1.195.581,60 zł (słownie: jeden milion sto dziewięćdziesiąt pięć tysięcy pięćset osiemdziesiąt jeden złotych i sześćdziesiąt groszy), tj. o kwotę od 2.500,00 zł (słownie: dwa tysiące pięćset złotych i zero groszy) do kwoty 112.260,00 zł (słownie: sto dwanaście tysięcy dwieście sześćdziesiąt złotych i zero groszy), w zależności od ilości objętych akcji. -----
 - 2) zgodnie z Uchwałą podwyższenie kapitału zakładowego Spółki zostało dokonane poprzez emisję od 1 (jeden) do 575.00 (pięćset siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji imiennych serii D, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda (zwanymi dalej „Akcjami Serii D”). -----
 - 3) zgodnie z Uchwałą podwyższenie kapitału zakładowego Spółki zostało dokonane poprzez emisję od 1 (jeden) do 547.600 (pięćset czterdzieści siedem tysięcy sześćset) akcji imiennych serii E, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda (zwanymi dalej „Akcjami Serii E”). -----
 - 4) zgodnie z Uchwałą, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki postanowiło między innymi, że: -----
 - a. objęcie Akcji Serii D i Akcji Serii E nastąpi w drodze subskrypcji otwartej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 3 KSH; -----
 - b. oferowanie objęcia Akcji Serii D i Akcji Serii E nastąpi w trybie oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d w zw. z art. 1 ust. 3 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być opublikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenie Dyrektywy 2003/71/WE. Oferta publiczna, o której mowa w zdaniu poprzednim, nie będzie objęta obowiązkiem udostępnienia prospektu emisyjnego ani memorandum informacyjnego ze względu na fakt, że łączna wartość emisyjna Akcji Serii D oraz Akcji Serii E (wraz z innymi ewentualnymi ofertami publicznymi papierów wartościowych przeprowadzonymi w okresie ostatnich 12



miesiący) nie przekroczy kwoty 1.000.000,00 EUR (jeden milion euro) według stanu na dzień ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii D i Akcji Serii E, to jest na dzień 2 marca 2021 r., zgodnie z art. 4a ust. 2 i 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. W ramach oferty publicznej, o której mowa w zdaniu pierwszym powyżej, Spółka udostępni do publicznej wiadomości dokument informacyjny, o którym mowa w art. 37a ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. -----

- c. cena emisyjna Akcji Serii D i Akcji Serii E zostanie oznaczona przez Zarząd Spółki, który jest upoważniony do oznaczenia tej ceny dowolnie, według własnego wyboru; -----
- d. Akcje Serii D i Akcje Serii E zostaną pokryte w całości wkładem pieniężnym; ---
- e. z Akcjami Serii D i Akcjami Serii E nie będą związane żadne szczególne uprawnienia; -----
- f. Akcje Serii D i Akcje Serii E będą uczestniczyły w dywidendzie począwszy od dnia 1 stycznia 2022 r.; -----
- g. Terminy otwarcia oraz zamknięcia subskrypcji Akcji Serii D oraz Akcji Serii E zostaną określone przez Zarząd Spółki, który jest upoważniony do określenia tych terminów dowolnie, wg własnego wyboru. -----
- 5) W trybie subskrypcji otwartej zostało objętych 574.500 Akcji Serii D, o numerach od 000001 do 574500, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 57.450,00 zł, o łącznej wartości emisyjnej 1.149.000,00 zł. -----
- 6) W trybie subskrypcji otwartej zostało objętych 47.014 Akcji Serii E, o numerach od 00001 do 47014, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 4.701,40 zł o łącznej wartości emisyjnej 98.729,40 zł. -----
- 7) wszystkie akcje, o których mowa w punkcie 6 i 7 zostały skutecznie opłacone wkładem pieniężnym w umówionym terminie. -----

§ 2. Na podstawie art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 KSH oraz w związku z treścią Uchwały Stawający, działając w imieniu Spółki, niniejszym oświadcza, że kapitał zakładowy Spółki zostaje podwyższony z kwoty 1.083.321,60 zł do kwoty 1.145.473,00 zł, to jest o kwotę 62.151,40 zł, wobec czego wysokość objętego podwyższenia kapitału zakładowego wynosi 62.151,40 zł. -----

§ 3. Stawający, działając w imieniu Spółki, postanawia dookreślić wysokość kapitału zakładowego w Statucie Spółki poprzez zmianę treści art. 3 ust. 1 oraz art. 3 ust. 1a Statutu oraz nadanie im nowego, następującego brzmienia: -----

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.145.473,00 zł (słownie: jeden milion sto czterdzieści pięć tysięcy czterysta siedemdziesiąt trzy złotych i zero groszy). -----
- 1a. Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na 11.454.730 (słownie: jedenaście milionów czterysta pięćdziesiąt cztery tysiące siedemset trzydzieści) akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, w tym: -----
 - a. 10.000.000 (słownie: dziesięć milionów) akcji zwykłych imiennych serii A, o numerach od 00000001 do 10000000, o wartości nominalnej 10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 1.000.000,00 zł (słownie: jeden milion złotych); -----
 - b. 390.838 (słownie: trzysta dziewięćdziesiąt tysięcy osiemset trzydzieści osiem) akcji zwykłych imiennych serii B, o numerach od 000001 do 390838, o wartości nominalnej 10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 39.083,80 zł (słownie: trzydzieści dziewięć tysięcy osiemdziesiąt trzy złotych i osiemdziesiąt groszy); -----
 - c. 442.378 (słownie: czterysta czterdzieści dwa tysiące trzysta siedemdziesiąt osiem) akcji zwykłych imiennych serii C, o numerach od 000001 do 442378, o wartości nominalnej 10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 44.237,80 zł (słownie: czterdzieści cztery tysiące dwieście trzydzieści siedem i osiemdziesiąt groszy); -----
 - d. 574.500 (słownie: pięćset siedemdziesiąt cztery tysiące pięćset) akcji zwykłych imiennych serii D, o numerach od 000001 do 574500, o wartości nominalnej 10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 57.450,00 zł (słownie: pięćdziesiąt siedem tysięcy czterysta pięćdziesiąt złotych i zero groszy); -----
 - e. 47.014 (słownie: czterdzieści siedem tysięcy czternaście) akcji zwykłych imiennych serii E, o numerach od 00001 do 47014, o wartości nominalnej 10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 4.701,40 zł (słownie: cztery tysiące siedemset jeden złotych i czterdzieści groszy). -----

§ 4. Stawający, działając w imieniu Spółki, postanawia przyjąć tekst jednolity Statutu Spółki, o następującej treści: -----

„STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ

(...)

Art. 3.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.145.473,00 zł (słownie: jeden milion sto czterdzieści pięć tysięcy czterysta siedemdziesiąt trzy i zero groszy). -----
- 1a. Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na 11.454.730 (słownie: jedenaście milionów czterysta pięćdziesiąt cztery tysiące siedemset trzydzieści) akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, w tym: -----
 - a. 10.000.000 (słownie: dziesięć milionów) akcji zwykłych imiennych serii A, o numerach od 00000001 do 10000000, o wartości nominalnej 10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 1.000.000,00 zł (słownie: jeden milion złotych); -----
 - b. 390.838 (słownie: trzysta dziewięćdziesiąt tysięcy osiemset trzydzieści osiem) akcji zwykłych imiennych serii B, o numerach od 000001 do 390838, o wartości nominalnej 10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 39.083,80 zł (słownie: trzydzieści dziewięć tysięcy osiemdziesiąt trzy złotych i osiemdziesiąt groszy); -----
 - c. 442.378 (słownie: czterysta czterdzieści dwa tysiące trzysta siedemdziesiąt osiem) akcji zwykłych imiennych serii C, o numerach od 000001 do 442378, o wartości nominalnej 10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 44.237,80 zł (słownie: czterdzieści cztery tysiące dwieście trzydzieści siedem złotych i osiemdziesiąt groszy); -----
 - d. 574.500 (słownie: pięćset siedemdziesiąt cztery tysiące pięćset) akcji zwykłych imiennych serii D, o numerach od 000001 do 574500, o wartości nominalnej 10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 57.450,00 zł (słownie: pięćdziesiąt siedem tysięcy czterysta pięćdziesiąt złotych i zero groszy); -----
 - e. 47.014 (słownie: czterdzieści siedem tysięcy czteremaście) akcji zwykłych imiennych serii E, o numerach od 00001 do 47014, o wartości nominalnej 10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 4.701,40 zł (słownie: cztery tysiące siedemset jeden złotych i czterdzieści groszy). -----
- 1b. Akcje Serii A zostają w całości pokryte wkładem niepieniężnym, Akcje Serii B, Akcje Serii C, Akcje Serii D oraz Akcje Serii E zostają w całości pokryte wkładem pieniężnym. -----
- 1c. Akcje Serii A, Akcje Serii B, Akcje Serii C, Akcje Serii D oraz Akcje Serii E są akcjami zwykłymi imiennymi. -----
2. Kapitał zakładowy zostanie pokryty w całości przed zarejestrowaniem Spółki w rejestrze przedsiębiorców KRS. -----

(...)”.

Akcje serii D i E były przedmiotem oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. (d) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu (...), przy czym, ze względu na fakt, że łączna wartość emisyjna akcji serii D i E, wraz z innymi ofertami publicznymi przeprowadzonymi w okresie poprzednich 12 miesięcy, nie przekroczyła kwoty 1.000.000,00 EUR, nie była ona objęta obowiązkiem udostępnienia prospektu emisyjnego ani memorandum. W związku z tym Zarząd Spółki nie opublikował ogłoszenia o ofercie akcji w MSiG. Dokument ofertowy został opublikowany w dniu 8 kwietnia 2021 r. na platformie społecznościowego finansowania udziałowego Spółki Beesfund S.A.

Rejestracja akcji zwykłych imiennych serii D i E miała miejsce w dniu 11 stycznia 2022 r. na mocy postanowienia Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

W dniu 29 sierpnia 2024 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie CStore S.A. podjęło Uchwałę nr 12 dotyczącą zamiany wszystkich akcji zwykłych imiennych serii A, B, C, D, E, F na akcje zwykłe na okaziciela serii A, B, C, D, E, F podjętej w siedzibie Spółki w Gdyni przy al. Zwycięstwa 96/98, przed notariuszem Moniką Warońską (Repertorium A nr 4503/2024). Treść przedmiotowej Uchwały jest następująca:

Uchwała nr 12
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
CStore Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni
z dnia 29 sierpnia 2024 r.

w sprawie zmiany Statutu Spółki poprzez zmianę rodzaju akcji z akcji imiennych na akcje na okaziciela

Na podstawie art. 334 § 2 Kodeksu spółek handlowych w związku z zamiarem ubiegania się przez Spółkę o wprowadzenie wszystkich akcji Spółki do obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą: CStore Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni uchwała, co następuje: -----

§ 1

1. Walne Zgromadzenie postanawia o dokonaniu zamiany następujących akcji Spółki z akcji zwykłych imiennych na akcje zwykłe na okaziciela:-----
 - 1) wszystkie 10.000.000 akcji serii A,-----
 - 2) wszystkie 390.838 akcji serii B,-----
 - 3) wszystkie 442.378 akcji serii C,-----
 - 4) wszystkie 574.500 akcji serii D,-----
 - 5) wszystkie 47.014 akcji serii E,-----
 - 6) wszystkie 117.091 akcji serii F,-----
2. Akcje zwykłe na okaziciela serii i o numerach odpowiadających dotychczasowym seriom i numerom zostaną wydane w miejsce akcji zwykłych imiennych wskazanych powyżej o tych samych numerach, które znajdowały się dotychczas w posiadaniu akcjonariuszy.-----
3. Wydanie akcji na okaziciela w miejsce akcji imiennych nastąpi poprzez dokonanie odpowiedniego wpisu w rejestrze akcjonariuszy lub zmianę w zakresie rejestracji akcji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) i zapisanie akcji na okaziciela w miejsce akcji imiennych na rachunkach papierów wartościowych wskazanych przez wnioskujących akcjonariuszy, jeśli nastąpi po dokonaniu rejestracji akcji Spółki w KDPW.-----
4. W związku z zamianą akcji zwykłych imiennych na akcje zwykłe na okaziciela nie dochodzi do uszczuplenia jakichkolwiek praw przysługujących akcjonariuszom uprawnionym z tych akcji.-----

§ 2

W związku z zamianą rodzaju akcji imiennych na akcje na okaziciela, § 6 ust.1 Statutu Spółki otrzymuje nowe następujące brzmienie: -----

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.183.145,10 zł (słownie: jeden milion sto osiemdziesiąt trzy tysiące sto czterdzieści pięć złotych 10/100) i dzieli się na: -----

- 1) 10.000.000 (słownie: dziesięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda; -----
- 2) 390.838 (słownie: trzysta dziewięćdziesiąt tysięcy osiemset trzydzieści osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda; -----
- 3) 442.378 (słownie: czterysta czterdzieści dwa tysiące trzysta siedemdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda; -----
- 4) 574.500 (słownie: pięćset siedemdziesiąt cztery tysiące pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda; -----
- 5) 47.014 (słownie: czterdzieści siedem tysięcy czternaście) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł każda; -----
- 6) 117.091 (słownie: sto siedemnaście tysięcy dziewięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł każda; -----
- 7) 259.630 (słownie: dwieście pięćdziesiąt dziewięć tysięcy sześćset trzydzieści) akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł każda; -----

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia, z tym zastrzeżeniem, że zmiana Statutu Spółki nastąpi z dniem dokonania wpisu zmiany objętej niniejszą Uchwałą w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. -----

Przewodniczący stwierdził, że w głosowaniu jawnym brało udział 10.367.642 akcji, stanowiących 87,63 % kapitału zakładowego, z których oddano 10.367.642 głosów ważnych, w tym: -----

- za podjęciem uchwały 10.367.642 głosów, -----
- przeciwko uchwale oddano 0 głosów, -----
- wstrzymało się 0 głosów. -----

Sprzeciwów nie zgłoszono. -----

Przewodniczący stwierdził, że uchwała została przyjęta. -----

Rejestracja konwersji akcji serii A, B, C, D, E, F na akcje zwykłe na okaziciela miała miejsce w dniu 3 października 2024 r. na mocy postanowienia Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Akcje serii F

Emisja akcji serii F (w tym Wprowadzanych Akcji Serii F) została przeprowadzona w ramach kapitału docelowego na podstawie Uchwały nr 10 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 22 października 2021 r. w sprawie zmiany Statutu Spółki podjętej w siedzibie Emitenta w Gdyni przy al. Zwycięstwa 96/98, przed notariuszem Moniką Warońską (Repertorium A nr 8418/2021). Zmiany statutowe, dotyczące upoważnienia Zarządu Emitenta do podwyższenia kapitału zakładowego, zostały zarejestrowane w dniu 29 kwietnia 2022 r. na mocy postanowienia Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. W związku z zarejestrowaniem upoważnienia Zarządu Emitenta, Rada Nadzorcza Spółki 11 stycznia 2023 r. podjęła Uchwałę nr 1 w sprawie wyrażenia zgody na pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru akcji serii F w całości, zgody na cenę emisyjną akcji serii F oraz upoważnienia Zarządu do skrócenia lub wydłużenia czasu subskrypcji. W związku z uzyskaną zgodą Rady Nadzorczej akcje serii F powstały na mocy Uchwały nr 1 Zarządu Spółki z dnia 12 stycznia 2023 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego podjętej w Kancelarii Notarialnej w Gdyni przy ul. Świętojańskiej 5-7C/5, przed notariuszem Moniką Warońską (Repertorium A nr 240/2023). Tego



samego dnia, 12 stycznia 2023 r., Zarząd Spółki podjął Uchwałę nr 2 w sprawie zmiany Statutu Spółki (Repertorium A nr 240/2023). Treść przedmiotowych uchwał poniżej:

Uchwała nr 10
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
CSTORE Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni
w sprawie zmiany statutu Spółki

§ 1 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki pod firmą CSTORE Spółka Akcyjna niniejszym postanawia zmienić statut Spółki w następującym zakresie: -----

I. Dodaje się, po dotychczasowym art. 3 statutu Spółki, art. 3a o następującym brzmieniu: ---

„Art. 3a -----

1. Kapitał zakładowy Spółki może zostać podwyższony w granicach kapitału docelowego. Do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego jest upoważniony Zarząd, po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej, przez okres 3 (trzech) lat licząc od dnia wpisania do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego Statutu Spółki obejmującego kapitał docelowy. -----
2. Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego uprawnia również do emitowania warrantów subskrypcyjnych, z terminem wykonania prawa zapisu upływającym nie później niż okres, na który zostało udzielone upoważnienie. Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego może zostać udzielone na kolejne okresy, nie dłuższe jednak niż trzy lata. Udzielenie upoważnienia wymaga zmiany Statutu. -----
3. Zarząd Spółki jest upoważniony do podwyższania kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego łącznie nie więcej niż o 812.491,20 zł (słownie: osiemset dwanaście tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt jeden złotych i dwadzieścia groszy). Zarząd może wydawać akcje w zamian za wkłady pieniężne lub za wkłady niepieniężne. Zarząd może dokonać jednego lub kilku kolejnych podwyższeń w granicach określonych powyżej. Zarząd nie może dokonać podwyższenia ze środków własnych Spółki. Zarząd nie może wydawać akcji uprzywilejowanych lub przyznawać indywidualnie oznaczonemu akcjonariuszowi osobistych uprawnień. -----
4. Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, decyduje o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, w szczególności Zarząd jest umocowany do: -----
 - a) ustalenia ceny emisyjnej, -----
 - b) ustalenia, czy akcje nowej emisji są na okaziciela, czy imienne, -----
 - c) ustalenia daty, od której nowe akcje mogą uczestniczyć w dywidendzie, -----
 - d) ustalenia dat otwarcia i zamknięcia subskrypcji akcji, -----
 - e) wydawania akcji w zamian za wkłady niepieniężne, -----
 - f) zawierania umów o subemisję inwestycyjną lub subemisję usługową lub innych umów zabezpieczających powodzenie emisji akcji, -----
 - g) podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie emisji akcji w drodze subskrypcji prywatnej, otwartej lub zamkniętej, przeprowadzenia oferty publicznej, a także ubiegania się o wprowadzenie akcji do zorganizowanego systemu obrotu lub do obrotu na rynku regulowanym, zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi, -----
 - h) zmiany Statutu Spółki w zakresie związanym z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego i ustalenia tekstu jednolitego obejmującego te zmiany. -----

5. Zarząd upoważniony jest do pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości lub w części, za zgodą Rady Nadzorczej. -----
6. Uchwała Zarządu o podwyższeniu kapitału wymaga formy aktu notarialnego. -----
7. Uchwała Zarządu podjęta w granicach statutowego upoważnienia zastępuje uchwałę Walnego Zgromadzenia o podwyższeniu kapitału zakładowego.” -----

II. Dodaje się w statucie Spółki, po art. 3a, art. 3b o następującym brzmieniu: -----

„Art. 3b -----

1. Akcje mogą być umorzone zarówno za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne) jak i bez zgody akcjonariusza (umorzenie przymusowe).
2. Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. Uchwała powinna określać w szczególności podstawę prawną umorzenia, ilość i rodzaj akcji ulegających umorzeniu, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych, termin zapłaty wynagrodzenia za umarzone akcje oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego.-
3. Umorzenie akcji następuje przez obniżenie kapitału zakładowego Spółki.-----
4. Umorzenie nie może być dokonane częściej niż raz w roku obrotowym.”-----

III. Dodaje się w statucie Spółki, po art. 3b, art. 3c o następującym brzmieniu:-----

„Art. 3c

Spółka może zaciągać pożyczki od Akcjonariuszy lub osób trzecich, jak również udzielać pożyczek Akcjonariuszom i osobom trzecim, na warunkach określonych w odpowiednich umowach pożyczki oraz w bezwzględnie obowiązujących przepisach prawa.” -----

IV. Zamienia się art. 5 ust. 2 statutu Spółki poprzez nadanie mu następującego brzmienia:-----

„Kadencja każdego członka Zarządu wynosi 5 lat.” -----

§ 2. Niniejsza uchwała ma charakter warunkowy i wchodzi w życie w dniu zarejestrowania w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmiany statutu Spółki, który został przyjęty w uchwale nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 02 marca 2021 roku, zaprotokołowaną aktem notarialnym sporządzonym przez notariusza Monikę Warońską, prowadzącą Kancelarię Notarialną w Gdyni przy ulicy Świętojańskiej 5/7/c/5, 81-368 Gdynia, oznaczonym jako Repertorium A nr 1471/2021, z zastrzeżeniem, że wysokość kapitału zakładowego Spółki została dookreślona na mocy oświadczenia Zarządu z dnia 26 sierpnia 2021 roku zaprotokołowanego aktem notarialnym sporządzonym przez notariusza Monikę Warońską, prowadzącą Kancelarię Notarialną w Gdyni przy ulicy Świętojańskiej 5/7/c/5, 81-368 Gdynia, oznaczonym jako Repertorium A nr 6584/2021. -----

Uchwałę powzięto w głosowaniu tajnym następującym stosunkiem głosów: -----

- ogółem głosów oddano 10.076.200 w tym: -----
- 100% głosów za, -----
- przeciw – 0, -----
- wstrzymało się – 0, -----
- nieważnych – 0. -----

Przewodniczący stwierdził, że uchwała została podjęta. -----

Uchwała nr 1

Zarządu Spółki pod firmą CSTORE spółka akcyjna z siedzibą w Gdyni
z dnia 12 stycznia 2023 roku

w zakresie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, poprzez emisję akcji zwykłych imiennych serii F oraz wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki

Zarząd Spółki pod firmą CSTORE spółka akcyjna z siedzibą w Gdyni („Spółka”), działając w granicach statutowego upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego, na podstawie art. 3a Statutu oraz na podstawie art. 431 Kodeksu Spółek Handlowych, art. 444 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, art. 432 Kodeksu Spółek Handlowych i art. 446 Kodeksu Spółek Handlowych, a także uchwały Rady Nadzorczej Spółki z dnia 11 stycznia 2023 roku, niniejszym uchwała co następuje: -----

§1.

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki z kwoty 1.145.473,00 zł (jeden milion sto czterdzieści pięć tysięcy czterysta siedemdziesiąt trzy złote zero groszy) do kwoty od 1.145.889,70 zł (jeden milion sto czterdzieści pięć tysięcy osiemset osiemdziesiąt dziewięć złotych siedemdziesiąt groszy) do kwoty 1.270.473,00 zł (jeden milion dwieście siedemdziesiąt tysięcy czterysta siedemdziesiąt trzy złote zero groszy), to jest o kwotę od 416,70 zł (czterysta szesnaście złotych siedemdziesiąt groszy) do kwoty 125.000,00 zł (sto dwadzieścia pięć tysięcy złotych zero groszy), w zależności od liczby objętych akcji.-----
2. Podwyższenie kapitału, o którym mowa w punkcie 1. powyżej, zostanie dokonane w drodze emisji od 4.167 (cztery tysiące sto sześćdziesiąt siedem) do 1.250.000 (jeden milion dwieście pięćdziesiąt tysięcy) zdematerializowanych akcji zwykłych imiennych serii F, o wartości nominalnej 10 groszy (dziesięć groszy) każda („Akcje Serii F”).-----
3. Obejmowanie Akcji Serii F nastąpi w drodze subskrypcji otwartej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych.-----

4. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w § 1 punkt 1 niniejszej uchwały, uważa się za skuteczne, jeżeli zostanie subskrybowane i należycie opłacone co najmniej 4.167 (cztery tysiące sto sześćdziesiąt siedem) Akcji Serii F o łącznej wartości nominalnej 416,70 zł (czterysta szesnaście złotych siedemdziesiąt groszy) – minimalny próg emisji.
 5. Oferowanie objęcia Akcji Serii F nastąpi w trybie oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d w zw. z art. 1 ust. 3 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być opublikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenie Dyrektywy 2003/71/WE. Oferta publiczna, o której mowa w zdaniu poprzednim, nie będzie objęta obowiązkiem udostępnienia prospektu emisyjnego ani memorandum informacyjnego ze względu na fakt, że łączna wartość emisyjna Akcji Serii F (wraz z innymi ewentualnymi ofertami publicznymi papierów wartościowych przeprowadzonymi w okresie ostatnich 12 miesięcy) nie przekroczy kwoty 1.000.000,00 EUR (jeden milion euro) według stanu na dzień ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii F, to jest na dzień 12 stycznia 2023 r., zgodnie z art. 4a ust. 2 i 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. W ramach oferty publicznej, o której mowa w zdaniu pierwszym powyżej, Spółka udostępni do publicznej wiadomości dokument informacyjny, o którym mowa w art. 37a ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.
 6. Cena emisyjna Akcji Serii F ustalona zostaje na kwotę 2,40 zł (dwa złote czterdzieści groszy).
 7. Akcje Serii F zostaną pokryte w całości wkładem pieniężnym.
 8. Z Akcjami Serii F nie będą związane żadne szczególne uprawnienia ani obowiązki wobec Spółki.
 9. Akcje Serii F będą uczestniczyły w dywidendzie począwszy od dnia 1 stycznia 2024 r.
 10. Termin otwarcia subskrypcji Akcji Serii F nastąpi w dniu 24 stycznia 2023 roku.
 11. Termin zamknięcia subskrypcji Akcji Serii F nastąpi w dniu 8 marca 2023 roku, z tym zastrzeżeniem, że Rada Nadzorcza na mocy uchwały Rady Nadzorczej Spółki z dnia 11 stycznia 2023 roku upoważniła Zarząd do skrócenia lub wydłużenia czasu trwania subskrypcji.
 12. Wobec zgody Rady Nadzorczej wyrażonej w uchwale Rady Nadzorczej Spółki z dnia 11 stycznia 2023 roku, Zarząd upoważniony jest i decyduje o wszelkich czynnościach niezbędnych do prawidłowej realizacji podwyższenia kapitału zakładowego, w szczególności Zarząd Spółki decyduje o:
 - a. złożeniu oświadczenia, o którym mowa w art. 441 §2 pkt 7 Kodeksu Słówek Handlowych oraz
 - b. zgłoszeniu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki do właściwego sądu rejestrowego.
- §2.
1. Zarząd Spółki, działając na podstawie art. 3a Statutu oraz za zgodą Rady Nadzorczej wyrażonej w uchwale Rady Nadzorczej z dnia 11 stycznia 2023 roku postanawia pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru w całości.



2. Pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji Serii F w całości leży w interesie Spółki, bowiem celem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na warunkach opisanych powyżej jest pozyskanie przez Spółkę od osób trzecich znacznych środków pieniężnych w celu rozwoju przedsiębiorstwa.-----
2. W zakresie realizacji punktu 4) porządku obrad Zarząd podjął następującą uchwałę, przy braku głosu sprzeciwu:-----

Uchwała nr 2

Zarządu Spółki pod firmą CSTORE spółka akcyjna z siedzibą w Gdyni
z dnia 12 stycznia 2023 roku
w zakresie zmiany Statutu w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego

Zarząd Spółki, w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji Akcji Serii F, postanawia zmienić Statut w następujący sposób, że art. 3 ust. 1, ust. 1a, ust. 1b, ust. 1c Statutu otrzymują następujące brzmienie:-----

„Art. 3.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 1.145.889,70 zł (jeden milion sto czterdzieści pięć tysięcy osiemset osiemdziesiąt dziewięć złotych siedemdziesiąt groszy) i nie więcej niż 1.270.473,00 zł (jeden milion dwieście siedemdziesiąt tysięcy czterysta siedemdziesiąt trzy złote zero groszy).-----
- 1a. Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na nie mniej niż 11.458.897 (jedenastę milionów czterysta pięćdziesiąt osiem tysięcy osiemset dziewięćdziesiąt siedem) i nie więcej niż 12.704.730 (dwanaście milionów siedemset cztery tysiące siedemset trzydzieści) akcji, o wartości nominalnej 10 groszy (dziesięć groszy) każda, w tym: -----
 - a) 10.000.000 (słownie: dziesięć milionów) akcji zwykłych imiennych serii A, o numerach od 00000001 do 10000000, o wartości nominalnej 10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 1.000.000,00 zł (słownie: jeden milion złotych);
 - b) 390.838 (słownie: trzysta dziewięćdziesiąt tysięcy osiemset trzydzieści osiem) akcji zwykłych imiennych serii B, o numerach od 000001 do 390838, o wartości nominalnej 10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 39.083,80 zł (słownie: trzydzieści dziewięć tysięcy osiemdziesiąt trzy złotych i osiemdziesiąt groszy);
 - c) 442.378 (słownie: czterysta czterdzieści dwa tysiące trzysta siedemdziesiąt osiem) akcji zwykłych imiennych serii C, o numerach od 000001 do 442378, o wartości nominalnej 10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 44.237,80 zł (słownie: czterdzieści cztery tysiące dwieście trzydzieści siedem złotych i osiemdziesiąt groszy);-----
 - d) 574.500 (słownie: pięćset siedemdziesiąt cztery tysiące pięćset) akcji zwykłych imiennych serii D, o numerach od 000001 do 574500, o wartości nominalnej 10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 57.450,00 zł (słownie: pięćdziesiąt siedem tysięcy czterysta pięćdziesiąt złotych i zero groszy); -----
 - e) 47.014 (słownie: czterdzieści siedem tysięcy czteremście) akcji zwykłych imiennych serii E, o numerach od 00001 do 47014, o wartości nominalnej 10 gr (słownie: dziesięć groszy)



- każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 4.701,40 zł (słownie: cztery tysiące siedemset jeden złotych i czterdzieści groszy);-----
- f) nie mniej niż 4.167 (cztery tysiące sto sześćdziesiąt siedem) i nie więcej niż 1.250.000 (jeden milion dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii F, o numerach od 0000001 do 0004167 do 1250000, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej nie niższej niż 416,70 zł (czteryście szesnaście złotych siedemdziesiąt groszy) i nie więcej niż 125.000,00 zł (sto dwadzieścia pięć tysięcy złotych zero groszy).-----
- 1b. Akcje Serii A zostają w całości pokryte wkładem niepieniężnym, Akcje Serii B, Akcje Serii C, Akcje Serii D, Akcje Serii E oraz Akcje Serii F zostają w całości pokryte wkładem pieniężnym.-----
- 1c. Akcje Serii A, Akcje Serii B, Akcje Serii C, Akcje Serii D, Akcje Serii E oraz Akcje Serii F są akcjami zwykłymi imiennymi."-----
2. W zakresie realizacji punktu 5) porządku obrad Zarząd podjął następującą uchwałę, przy braku głosu sprzeciwu:-----

UCHWAŁA NR 1 - RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI CSTORE S.A. W GDYNI
z dnia 11 stycznia 2023 roku

Rada Nadzorcza CSTORE spółka akcyjna z siedzibą w Gdyni („Spółka”), przy obecności wszystkich jej członków, stosownie do art. 3a ust. 3 lit. od a) do h) niniejszym **WYRAŻA ZGODĘ** Zarządowi Spółki na:

1. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w granicach statutowego upoważnienia zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego, tj. zgodnie z art. 3a statutu Spółki.
2. Ustalenie rodzaju akcji jako akcje zwykłe imienne.
3. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki z kwoty 1.145.473,00 zł (milion sto czterdzieści pięć tysięcy czterysta siedemdziesiąt trzy złote i zero groszy) do kwoty od 1.145.889,70 zł (słownie: milion sto czterdzieści pięć tysięcy osiemset osiemdziesiąt dziewięć i siedemdziesiąt groszy) do kwoty 1.270.473,00 zł (słownie: milion dwieście siedemdziesiąt tysięcy czterysta siedemdziesiąt trzy złote i zero groszy), to jest o kwotę od 416,70 zł (słownie: czterysta szesnaście złotych i siedemdziesiąt groszy) do kwoty 125.000,00 zł (słownie: sto dwadzieścia pięć tysięcy złotych i zero groszy), w zależności od ilości objętych akcji.
4. Dokonanie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję od 4.167 (cztery tysiące sześćdziesiąt siedem) do 1.250.000 (milion dwieście pięćdziesiąt tysięcy) zdematerializowanych akcji zwykłych imiennych serii F, o wartości nominalnej 10 groszy (dziesięć groszy) każda („Akcje Serii F”).
5. Objęcie Akcji Serii F w ramach subskrypcji otwartej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych.
6. Ustalenie ceny emisyjnej Akcji Serii F w kwocie 2,40 PLN.
7. Ustalenie progu powodzenia subskrypcji Akcji Serii F na poziomie subskrybowanych 4.167 (cztery tysiące sześćdziesiąt siedem) Akcji Serii F o łącznej wartości nominalnej 416,70 zł (słownie: czterysta szesnaście złotych i siedemdziesiąt groszy).
8. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w trybie oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d w zw. z art. 1 ust. 3 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być opublikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenie Dyrektywy 2003/71/WE.
9. Pokrycie Akcji Serii F w całości wkładem pieniężnym oraz nieprzypisanie do Akcji Serii F szczególnych uprawnień ani obowiązków wobec Spółki.
10. Uczestniczenie Akcji Serii F w dywidendzie począwszy od dnia 1 stycznia 2024 roku.
11. Ustalenie terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji Akcji Serii F dowolnie przez Zarząd, przy uwzględnieniu przepisów powszechnie obowiązującego prawa. Zarząd jest uprawniony do skracania i wydłużania przedmiotowych terminów.
12. Złożenie oświadczenia, o którym mowa w art. 441 §2 pkt 7 Kodeksu Spółek Handlowych.
13. Zgłoszenie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki do właściwego sądu rejestrowego.
14. Pozbawienie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości.
15. Zmianę statutu Spółki wobec podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz przyjęcie przez Zarząd tekstu jednolitego statutu Spółki.
16. Zawierania umów o subemisję inwestycyjną lub subemisję usługową lub innych umów zabezpieczających powodzenie emisji akcji.
17. Ubiegania się o wprowadzenie akcji do zorganizowanego systemu obrotu lub do obrotu na rynku regulowanym, zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi.
18. Podejmowanie wszelkich działań związanych z rejestracją Akcji Serii F w rejestrze akcjonariuszy.
19. Dokonywanie wszelkich innych czynności, które okażą się niezbędne w ramach podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach emisji akcji zwykłych imiennych serii F, według swobodnego uznania Zarządu.

Uchwała została podjęta jednogłośnie.

Dnia 4 lipca 2023 r., w Kancelarii Notarialnej, mającej siedzibę przy ul. Świętojańskiej 5-7C/5 w Gdyni, przed notariuszem Moniką Warońską (Repertorium A. Nr 3914/2023), Zarząd Spółki złożył oświadczenie w sprawie dookreślenia kapitału zakładowego Spółki. Treść przedmiotowego oświadczenia jest następująca:

2

OŚWIADCZENIE

§ 1. Stawający, działając w imieniu Spółki, niniejszym oświadcza, że: -----

- 1) na podstawie Uchwały nr 1 Zarządu Spółki z dnia 12 stycznia 2023 r. w zakresie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, poprzez emisję akcji zwykłych imiennych serii F oraz wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki (zwaną dalej „Uchwałą 1”), zaprotokołowaną aktem notarialnym sporządzonym przez notariusza Monikę Warońską, prowadzącą Kancelarię Notarialną w Gdyni przy ulicy Świętojańskiej 5/7/c/5, oznaczonym jako Repertorium A nr 240/2023, zmienioną następnie Uchwałą nr 1 Zarządu Spółki z dnia 06 marca 2023 r. w zakresie zmiany uchwały nr 1 Zarządu Spółki z dnia 12 stycznia 2023 roku w zakresie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, poprzez emisję akcji zwykłych imiennych serii F oraz wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki (zwaną dalej „Uchwałą 2”), zaprotokołowaną aktem notarialnym sporządzonym przez notariusza Monikę Warońską, prowadzącą Kancelarię Notarialną w Gdyni przy ulicy Świętojańskiej 5/7/c/5, oznaczonym jako Repertorium A nr 1518/2023, dokonano podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego z kwoty 1.145.473,00 zł (jeden milion sto czterdzieści pięć tysięcy czterysta siedemdziesiąt trzy złotych zero groszy) do kwoty od 1.145.889,70 zł (jeden milion sto czterdzieści pięć tysięcy osiemset osiemdziesiąt dziewięć złotych siedemdziesiąt groszy) do kwoty 1.270.473,00 zł (jeden milion dwieście siedemdziesiąt tysięcy czterysta siedemdziesiąt trzy złotych zero groszy), tj. o kwotę od 416,70 zł (czterysta szesnaście złotych siedemdziesiąt groszy) do kwoty 125.000,00 zł (sto dwadzieścia pięć tysięcy złotych zero groszy), w zależności od liczby objętych akcji. -----
- 2) zgodnie z Uchwałą 1 oraz Uchwałą 2 podwyższenie kapitału zakładowego Spółki zostało dokonane w drodze emisji od 4.167 (cztery tysiące sto sześćdziesiąt siedem) do 1.250.000 (jeden milion dwieście pięćdziesiąt tysięcy) zdematerializowanych akcji zwykłych imiennych serii F, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda (zwanymi dalej „Akcjami Serii F”), -----
- 3) zgodnie z Uchwałą 1 i Uchwałą 2 podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w pkt 1 powyżej uważa się na skuteczne, jeżeli zostanie subskrybowane i należycie opłacone co najmniej 4.167 (cztery tysiące sto sześćdziesiąt siedem) Akcji Serii F o łącznej wartości nominalnej 416,70 zł (czterysta szesnaście złotych siedemdziesiąt groszy) - minimalny próg emisji, -----
- 4) zgodnie z Uchwałą 1 oraz Uchwałą 2 oferowanie objęcia Akcji Serii F nastąpi w trybie oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d w zw. z art. 1 ust. 3 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być opublikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenie Dyrektywy 2003/71/WE. Oferta publiczna, o której mowa w zdaniu

poprzednim, nie będzie objęta obowiązkiem udostępnienia prospektu emisyjnego ani memorandum informacyjnego ze względu na fakt, że łączna wartość emisyjna Akcji Serii F (wraz z innymi ewentualnymi ofertami publicznymi papierów wartościowych przeprowadzonymi w okresie ostatnich 12 miesięcy) nie przekroczy kwoty 1.000.000,00 EUR (jeden milion euro) według stanu na dzień ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii F, tj. na dzień 12 stycznia 2023 r., zgodnie z art. 4a ust. 2 i 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. W ramach oferty publicznej, o której mowa w zdaniu pierwszym powyżej, Spółka udostępni do publicznej wiadomości dokument informacyjny, o którym mowa w art. 37a ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, -----

- 5) zgodnie z Uchwałą 1 oraz Uchwałą 2 Zarząd Spółki postanowił, że: -----
 - a) obejmowanie Akcji Serii F nastąpi w drodze subskrypcji otwartej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 3 KSH, -----
 - b) cena emisyjna 1 (jednej) Akcji Serii F będzie wynosiła 2,40 zł (dwa złote czterdzieści groszy), -----
 - c) Akcje Serii F zostaną pokryte w całości wkładem pieniężnym, -----
 - d) z Akcjami Serii F nie będą związane żadne szczególne uprawnienia ani obowiązki wobec Spółki, -----
 - e) Akcje Serii F będą uczestniczyły w dywidendzie począwszy od dnia 1 stycznia 2024 r., -----
 - f) termin otwarcia subskrypcji Akcji Serii F nastąpi w dniu 24 stycznia 2023 r., ----
 - g) termin zamknięcia subskrypcji Akcji Serii F nastąpi w dniu 5 kwietnia 2023 r. ---
- 6) W trybie subskrypcji otwartej zostało objętych 117.091 (sto siedemnaście tysięcy dziewięćdziesiąt jeden) Akcji Serii F, o numerach od 1 (jeden) do 117.091 (sto siedemnaście tysięcy dziewięćdziesiąt jeden), o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, o łącznej wartości nominalnej 11.709,10 zł (jedenaście tysięcy siedemset dziewięć złotych dziesięć groszy), o łącznej wartości emisyjnej 281.018,40 zł (dwieście osiemdziesiąt jeden tysięcy osiemnaście złotych czterdzieści groszy). --
- 7) wszystkie akcje, o których mowa w punkcie 6 zostały skutecznie opłacone wkładem pieniężnym w umówionym terminie. -----

§ 2. Na podstawie art. 310 § 2 KSH w związku z art. 431 § 7 KSH w związku z art. 444 § 1 KSH, art. 432 KSH i art. 446 KSH oraz w związku z treścią Uchwały 1 i Uchwały 2 Stawający, działając w imieniu Spółki, niniejszym oświadczam, że kapitał zakładowy Spółki zostaje podwyższony z kwoty 1.145.473,00 zł do kwoty 1.157.182,10 zł, to jest o kwotę 11.709,10 zł, wobec czego wysokość objętego podwyższenia kapitału zakładowego wynosi 11.709,10 zł. -----

§ 3. Stawający, działając w imieniu Spółki, postanawia dookreślić wysokość kapitału zakładowego w Statucie Spółki poprzez zmianę treści art. 3 ust. 1 i ust. 1a Statutu oraz nadanie im nowego, następującego brzmienia: -----

„Art. 3.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.157.182,10 zł (jeden milion sto pięćdziesiąt siedem tysięcy sto osiemdziesiąt dwa złotych dziesięć groszy). -----
- 1a. Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na 11.571.821 (jedenastę milionów pięćset siedemdziesiąt jeden tysięcy osiemset dwadzieścia jeden) akcji, o wartości nominalnej 10 groszy (dziesięć groszy) każda, w tym: -----
 - a) 10.000.000 (słownie: dziesięć milionów) akcji zwykłych imiennych serii A, o numerach od 00000001 do 10000000, o wartości nominalnej 10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 1.000.000,00 zł (słownie: jeden milion złotych); -----
 - b) 390.838 (słownie: trzysta dziewięćdziesiąt tysięcy osiemset trzydzieści osiem) akcji zwykłych imiennych serii B, o numerach od 000001 do 390838, o wartości nominalnej 10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 39.083,80 zł (słownie: trzydzieści dziewięć tysięcy osiemdziesiąt trzy złotych i osiemdziesiąt groszy); -----
 - c) 442.378 (słownie: czterysta czterdzieści dwa tysiące trzysta siedemdziesiąt osiem) akcji zwykłych imiennych serii C, o numerach od 000001 do 442378, o wartości nominalnej 10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 44.237,80 zł (słownie: czterdzieści cztery tysiące dwieście trzydzieści siedem złotych i osiemdziesiąt groszy); -----
 - d) 574.500 (słownie: pięćset siedemdziesiąt cztery tysiące pięćset) akcji zwykłych imiennych serii D, o numerach od 000001 do 574500, o wartości nominalnej 10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 57.450,00 zł (słownie: pięćdziesiąt siedem tysięcy czterysta pięćdziesiąt złotych i zero groszy); -----
 - e) 47.014 (słownie: czterdzieści siedem tysięcy czternaście) akcji zwykłych imiennych serii E, o numerach od 00001 do 47014, o wartości nominalnej 10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 4.701,40 zł (słownie: cztery tysiące siedemset jeden złotych i czterdzieści groszy); -----
 - f) 117.091 (sto siedemnaście tysięcy dziewięćdziesiąt jeden) akcji zwykłych imiennych serii F, o numerach od 000001 do 117091 (sto siedemnaście tysięcy dziewięćdziesiąt jeden), o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 11.709,10 zł (jedenastę tysięcy siedemset dziewięć złotych dziesięć groszy).” -----

Akcje serii F były przedmiotem oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. (d) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu (...), przy czym, ze względu na fakt, że łączna wartość emisyjna akcji serii F, wraz z innymi ofertami publicznymi przeprowadzonymi w okresie poprzednich 12 miesięcy, nie przekroczyła kwoty 1.000.000,00 EUR, nie była ona objęta obowiązkiem udostępnienia prospektu emisyjnego ani memorandum. Emitent w dniu 3 lutego 2023 r. opublikował ogłoszenie o ofercie akcji w Monitorze Sądowym i Gospodarczym nr 23/2023. Dokument ofertowy został opublikowany w dniu 24 stycznia 2023 r. na stronie internetowej Spółki (<https://www.emisja.cstore.pl/>).

Rejestracja akcji zwykłych imiennych serii F miała miejsce w dniu 28 lipca 2023 r. na mocy postanowienia Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.



W dniu 29 sierpnia 2024 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie CStore S.A. podjęło Uchwałę nr 12 dotyczącą zamiany wszystkich akcji zwykłych imiennych serii A, B, C, D, E, F na akcje zwykłe na okaziciela serii A, B, C, D, E, F podjętej w siedzibie Spółki w Gdyni przy al. Zwycięstwa 96/98, przed notariuszem Moniką Warońską (Repertorium A nr 4503/2024). Treść przedmiotowej Uchwały jest następująca:

Uchwała nr 12
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
CStore Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni
z dnia 29 sierpnia 2024 r.
w sprawie zmiany Statutu Spółki poprzez zmianę rodzaju akcji z akcji imiennych na
akcje na okaziciela

Na podstawie art. 334 § 2 Kodeksu spółek handlowych w związku z zamiarem ubiegania się przez Spółkę o wprowadzenie wszystkich akcji Spółki do obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą: CStore Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni uchwala, co następuje: _____

§ 1

1. Walne Zgromadzenie postanawia o dokonaniu zamiany następujących akcji Spółki z akcji zwykłych imiennych na akcje zwykłe na okaziciela: _____
 - 1) wszystkie 10.000.000 akcji serii A, _____
 - 2) wszystkie 390.838 akcji serii B, _____
 - 3) wszystkie 442.378 akcji serii C, _____
 - 4) wszystkie 574.500 akcji serii D, _____
 - 5) wszystkie 47.014 akcji serii E, _____
 - 6) wszystkie 117.091 akcji serii F, _____
2. Akcje zwykłe na okaziciela serii i o numerach odpowiadających dotychczasowym seriom i numerom zostaną wydane w miejsce akcji zwykłych imiennych wskazanych powyżej o tych samych numerach, które znajdowały się dotychczas w posiadaniu akcjonariuszy. _____
3. Wydanie akcji na okaziciela w miejsce akcji imiennych nastąpi poprzez dokonanie odpowiedniego wpisu w rejestrze akcjonariuszy lub zmianę w zakresie rejestracji akcji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) i zapisanie akcji na okaziciela w miejsce akcji imiennych na rachunkach papierów wartościowych wskazanych przez wnioskujących akcjonariuszy, jeśli nastąpi po dokonaniu rejestracji akcji Spółki w KDPW. _____
4. W związku z zamianą akcji zwykłych imiennych na akcje zwykłe na okaziciela nie dochodzi do uszczuplenia jakichkolwiek praw przysługujących akcjonariuszom uprawnionym z tych akcji. _____

§ 2

W związku z zamianą rodzaju akcji imiennych na akcje na okaziciela, § 6 ust.1 Statutu Spółki otrzymuje nowe następujące brzmienie: -----

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.183.145,10 zł (słownie: jeden milion sto osiemdziesiąt trzy tysiące sto czterdzieści pięć złotych 10/100) i dzieli się na: -----

- 1) 10.000.000 (słownie: dziesięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda; -----
- 2) 390.838 (słownie: trzysta dziewięćdziesiąt tysięcy osiemset trzydzieści osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda; -----
- 3) 442.378 (słownie: czterysta czterdzieści dwa tysiące trzysta siedemdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda; -----
- 4) 574.500 (słownie: pięćset siedemdziesiąt cztery tysiące pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda; -----
- 5) 47.014 (słownie: czterdzieści siedem tysięcy czternaście) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł każda; -----
- 6) 117.091 (słownie: sto siedemnaście tysięcy dziewięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł każda; -----
- 7) 259.630 (słownie: dwieście pięćdziesiąt dziewięć tysięcy sześćset trzydzieści) akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł każda; -----

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia, z tym zastrzeżeniem, że zmiana Statutu Spółki nastąpi z dniem dokonania wpisu zmiany objętej niniejszą Uchwałą w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. -----

Przewodniczący stwierdził, że w głosowaniu jawnym brało udział 10.367.642 akcji, stanowiących 87,63 % kapitału zakładowego, z których oddano 10.367.642 głosów ważnych, w tym: -----

- za podjęciem uchwały 10.367.642 głosów, -----
- przeciwko uchwale oddano 0 głosów, -----
- wstrzymało się 0 głosów. -----

Sprzeciwów nie zgłoszono. -----

Przewodniczący stwierdził, że uchwała została przyjęta. -----

Rejestracja konwersji akcji serii A, B, C, D, E, F na akcje zwykłe na okaziciela miała miejsce w dniu 3 października 2024 r. na mocy postanowienia Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Akcje serii G

Emisja akcji serii G (w tym Wprowadzanych Akcji Serii G) została przeprowadzona w ramach kapitału docelowego na podstawie Uchwały nr 10 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 22 października 2021 r. w sprawie zmiany Statutu Spółki podjętej w siedzibie Emitenta w Gdyni przy al. Zwycięstwa 96/98, przed notariuszem Moniką Warońską (Repertorium A nr 8418/2021). Zmiany statutowe, dotyczące upoważnienia Zarządu Emitenta do podwyższenia kapitału zakładowego, zostały zarejestrowane w dniu 29 kwietnia 2022 r. na mocy postanowienia Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. W związku z zarejestrowaniem upoważnienia Zarządu Emitenta Rada Nadzorcza Spółki 8 marca 2024 r. podjęła Uchwałę nr 01/03/2024 w sprawie wyrażenia zgody na pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru akcji serii G w całości oraz Uchwałę nr 02/03/2024 w sprawie wyrażenia zgody na cenę emisyjną akcji serii G. W związku z uzyskaną zgodą Rady Nadzorczej Akcje serii G powstały na mocy Uchwały nr 1 Zarządu Spółki z dnia 8 marca 2024 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości oraz zmiany Statutu Spółki podjętej w Kancelarii Notarialnej w Gdyni przy ul.



Świętojańskiej 5-7C/5, przed notariuszem Moniką Warońską (Repertorium A nr 1169/2024). Treść przedmiotowych Uchwał poniżej:

Uchwała nr 10
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
CSTORE Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni
w sprawie zmiany statutu Spółki

§ 1 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki pod firmą CSTORE Spółka Akcyjna niniejszym postanawia zmienić statut Spółki w następującym zakresie: -----

I. Dodaje się, po dotychczasowym art. 3 statutu Spółki, art. 3a o następującym brzmieniu: ----

„Art. 3a -----

1. Kapitał zakładowy Spółki może zostać podwyższony w granicach kapitału docelowego. Do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego jest upoważniony Zarząd, po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej, przez okres 3 (trzech) lat licząc od dnia wpisania do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego Statutu Spółki obejmującego kapitał docelowy. -----
2. Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego uprawnia również do emitowania warrantów subskrypcyjnych, z terminem wykonania prawa zapisu upływającym nie później niż okres, na który zostało udzielone upoważnienie. Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego może zostać udzielone na kolejne okresy, nie dłuższe jednak niż trzy lata. Udzielenie upoważnienia wymaga zmiany Statutu. -----
3. Zarząd Spółki jest upoważniony do podwyższania kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego łącznie nie więcej niż o 812.491,20 zł (słownie: osiemset dwanaście tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt jeden złotych i dwadzieścia groszy). Zarząd może wydawać akcje w zamian za wkłady pieniężne lub za wkłady niepieniężne. Zarząd może dokonać jednego lub kilku kolejnych podwyższeń w granicach określonych powyżej. Zarząd nie może dokonać podwyższenia ze środków własnych Spółki. Zarząd nie może wydawać akcji uprzywilejowanych lub przyznawać indywidulanie oznaczonemu akcjonariuszowi osobistych uprawnień. -----
4. Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, decyduje o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, w szczególności Zarząd jest umocowany do: -----
 - a) ustalenia ceny emisyjnej, -----
 - b) ustalenia, czy akcje nowej emisji są na okaziciela, czy imienne, -----
 - c) ustalenia daty, od której nowe akcje mogą uczestniczyć w dywidendzie, -----
 - d) ustalenia dat otwarcia i zamknięcia subskrypcji akcji, -----
 - e) wydawania akcji w zamian za wkłady niepieniężne, -----
 - f) zawierania umów o subemisję inwestycyjną lub subemisję usługową lub innych umów zabezpieczających powodzenie emisji akcji, -----
 - g) podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie emisji akcji w drodze subskrypcji prywatnej, otwartej lub zamkniętej, przeprowadzenia oferty publicznej, a także ubiegania się o wprowadzenie akcji do zorganizowanego systemu obrotu lub do obrotu na rynku regulowanym, zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi, -----
 - h) zmiany Statutu Spółki w zakresie związanym z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego i ustalenia tekstu jednolitego obejmującego te zmiany. -----

5. Zarząd upoważniony jest do pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości lub w części, za zgodą Rady Nadzorczej. -----
6. Uchwała Zarządu o podwyższeniu kapitału wymaga formy aktu notarialnego. -----
7. Uchwała Zarządu podjęta w granicach statutowego upoważnienia zastępuje uchwałę Walnego Zgromadzenia o podwyższeniu kapitału zakładowego.” -----

II. Dodaje się w statucie Spółki, po art. 3a, art. 3b o następującym brzmieniu: -----

„Art. 3b -----

1. Akcje mogą być umorzone zarówno za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne) jak i bez zgody akcjonariusza (umorzenie przymusowe).
2. Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. Uchwała powinna określać w szczególności podstawę prawną umorzenia, ilość i rodzaj akcji ulegających umorzeniu, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych, termin zapłaty wynagrodzenia za umarzone akcje oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego.-
3. Umorzenie akcji następuje przez obniżenie kapitału zakładowego Spółki.-----
4. Umorzenie nie może być dokonane częściej niż raz w roku obrotowym.”-----

III. Dodaje się w statucie Spółki, po art. 3b, art. 3c o następującym brzmieniu:-----

„Art. 3c

Spółka może zaciągać pożyczki od Akcjonariuszy lub osób trzecich, jak również udzielać pożyczek Akcjonariuszom i osobom trzecim, na warunkach określonych w odpowiednich umowach pożyczki oraz w bezwzględnie obowiązujących przepisach prawa.” -----

IV. Zamienia się art. 5 ust. 2 statutu Spółki poprzez nadanie mu następującego brzmienia:-----

„Kadencja każdego członka Zarządu wynosi 5 lat.” -----

§ 2. Niniejsza uchwała ma charakter warunkowy i wchodzi w życie w dniu zarejestrowania w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmiany statutu Spółki, który został przyjęty w uchwale nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 02 marca 2021 roku, zaprotokołowaną aktem notarialnym sporządzonym przez notariusza Monikę Warońską, prowadzącą Kancelarię Notarialną w Gdyni przy ulicy Świętojańskiej 5/7/c/5, 81-368 Gdynia, oznaczonym jako Repertorium A nr 1471/2021, z zastrzeżeniem, że wysokość kapitału zakładowego Spółki została dookreślona na mocy oświadczenia Zarządu z dnia 26 sierpnia 2021 roku zaprotokołowanego aktem notarialnym sporządzonym przez notariusza Monikę Warońską, prowadzącą Kancelarię Notarialną w Gdyni przy ulicy Świętojańskiej 5/7/c/5, 81-368 Gdynia, oznaczonym jako Repertorium A nr 6584/2021. -----

Uchwałę powzięto w głosowaniu tajnym następującym stosunkiem głosów: -----

- ogółem głosów oddano 10.076.200 w tym: -----
- 100% głosów za, -----
- przeciw – 0, -----
- wstrzymało się – 0, -----
- nieważnych – 0. -----

Przewodniczący stwierdził, że uchwała została podjęta. -----



Uchwała nr 1
Zarządu CSTORE Spółka Akcyjna
z siedzibą w Gdyni
z dnia 8 marca 2024 roku

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości oraz zmiany Statutu Spółki

Zarząd Spółki pod firmą CSTORE Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni, działając na podstawie upoważnienia zawartego w § 3a Statutu Spółki oraz na podstawie art. 446 § 1 i § 3 oraz art. 447, art. 431 § 7 w związku z art. 310 § 2 Kodeksu spółek handlowych, art. 1 ust. 3 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia dyrektywy 2003/71/WE („Rozporządzenie Prospektowe”), oraz art. 37a ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („Ustawa o Ofercie”), zważywszy, że uchwałą z dnia 08 marca 2024 r. Rada Nadzorcza Spółki wyraziła zgodę na pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii G w całości oraz na cenę emisji akcji serii G, emitowanych na podstawie uchwały Zarządu w oparciu o upoważnienie udzielone mocą Statutu Spółki w ramach podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego, niniejszym uchwała co następuje:-----

§1.

1. Zarząd Spółki podwyższa kapitał zakładowy Spółki z kwoty 1.157.182,10 zł (jeden milion sto pięćdziesiąt siedem tysięcy sto osiemdziesiąt dwa złote 10/100) do kwoty nie niższej niż 1.157.182,20 zł (jeden milion sto pięćdziesiąt siedem tysięcy sto osiemdziesiąt dwa złote 20/100) i nie wyższej niż 1.222.182,10 zł (jeden milion dwieście dwadzieścia dwa tysiące sto osiemdziesiąt dwa złote 10/100), tj. o kwotę nie niższą niż 0,10 zł (dziesięć groszy) i nie wyższą niż 65.000 zł (sześćdziesiąt pięć tysięcy złotych 00/100) w drodze emisji nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 650000 (sześćset pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł każda o numerach od 000001 do nie większego niż 650000 („Akcje Nowej Emisji”).-----
2. Akcje Nowej Emisji będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących zasadach:-----
 - 1) jeżeli Akcje Nowej Emisji zostaną zarejestrowane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych lub zapisane w rejestrze akcjonariuszy do dnia dywidendy ustalonego w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku (włączając ten dzień), będą one uczestniczyć w podziale zysku począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tj. od 01 stycznia roku obrotowego bezpośrednio poprzedzającego rok, w którym Akcje Nowej Emisji zostały zarejestrowane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych lub zapisane w rejestrze akcjonariuszy,-----
 - 2) jeżeli Akcje Nowej Emisji zostaną zarejestrowane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych lub zapisane w rejestrze akcjonariuszy po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, będą one uczestniczyć w podziale zysku począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym zostały one

- zarejestrowane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych lub zapisane w rejestrze akcjonariuszy, tj. od 01 stycznia tego roku obrotowego. -----
3. Cena emisyjna Akcji Nowej Emisji wynosi 2,00 zł (dwa złote) za każdą Akcję Nowej Emisji.
 4. Akcje Nowej Emisji będą mogły zostać objęte wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne wnoszone przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.-----
 5. Nadwyżka ceny emisyjnej, po jakiej objęte zostaną Akcje Nowej Emisji, ponad wartość nominalną Akcji Nowej Emisji zostanie przelana w całości na kapitał zapasowy Spółki.-----
 6. Wszystkie Akcje Nowej Emisji zaoferowane zostaną w trybie subskrypcji otwartej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, w ramach oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d Rozporządzenia Prospektowego.-----
 7. W związku z faktem, że łączna wartość oferty publicznej Akcji Nowej Emisji na terytorium Unii Europejskiej będzie mniejsza, niż 1.000.000 euro obliczając za okres 12 miesięcy, do oferty publicznej Akcji Nowej Emisji nie ma zastosowania Rozporządzenie Prospektowe. Jednakże jako, że zakładane wpływy brutto Spółki na terytorium Unii Europejskiej z tytułu emisji Akcji Nowej Emisji liczone według ceny emisyjnej z dnia jej ustalenia, stanowiąc będą nie mniej niż 100.000 euro i mniej niż 1.000.000 euro, i wraz z wpływami, które Spółka zamierzała uzyskać z tytułu takich ofert publicznych takich papierów wartościowych, dokonanych w okresie poprzednich 12 miesięcy, nie będą mniejsze niż 100.000 euro i będą mniejsze niż 1 000 000 euro, wymaga ona udostępnienia do publicznej wiadomości dokumentu zawierającego informacje o tej ofercie, o którym mowa w art. 37a Ustawy o Ofercie. -----

§2.

1. Działając na podstawie art. 433 §2 Kodeksu spółek handlowych, w interesie Spółki i za zgodą Rady Nadzorczej, pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru Akcji Nowej Emisji.-----
2. Pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w odniesieniu do wszystkich Akcji Nowej Emisji leży w interesie Spółki jako, że ma na celu optymalizację procesu pozyskiwania finansowania dla prowadzonej przez Spółkę działalności w ramach oferty publicznej przeprowadzonej w formie subskrypcji otwartej. Pozyskanie dodatkowego kapitału jest niezbędne dla dalszego efektywnego rozwoju Spółki, w tym jej obecnych oraz przyszłych projektów. Pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru posiada pełne ekonomiczne uzasadnienie, jak również jawi się jako rzeczywiście pożądane z punktu widzenia najlepszego interesu Spółki, a co za tym idzie – również jej akcjonariuszy. Powyższe umożliwi sprawne pozyskiwanie środków pieniężnych od nowych inwestorów. -----

§3.

Podwyższenie kapitału zakładowego zostanie dokonane w granicach określonych w § 1 niniejszej uchwały, w wysokości odpowiadającej liczbie objętych Akcji Nowej Emisji Zarząd Spółki jest upoważniony i zobowiązany do złożenia, przed zgłoszeniem podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru sądowego, oświadczenia w trybie art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych, o wysokości objętego kapitału zakładowego Spółki.-----

§4.

Zarząd postanawia, że:-----

- 1) Akcje Nowej Emisji będą przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie Obrotu (rynek NewConnect), prowadzonym w oparciu o przepisy Ustawy o Obrocie przez spółkę Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) („ASO”), po spełnieniu wynikających z właściwych przepisów prawa i regulacji GPW, kryteriów i warunków umożliwiających wprowadzenie Akcji Nowej Emisji do obrotu na tym rynku;-----



- 2) Akcje Nowej Emisji zostaną zapisane w rejestrze akcjonariuszy do czasu ich zarejestrowania w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. w związku z ubieganiem się o ich wprowadzenie do obrotu w ASO.-----

§5.

Zarząd Spółki, w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji Akcji Nowej Emisji postanawia zmienić Statut w ten sposób, że art.3 Statutu otrzymuje następujące brzmienie:-----

„Art. 3.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 1.157.182,20 zł (jeden milion sto pięćdziesiąt siedem tysięcy sto osiemdziesiąt dwa złote 20/100) i nie więcej niż 1.222.182,10 zł (jeden milion dwieście dwadzieścia dwa tysiące sto osiemdziesiąt dwa złote 10/100).-----
2. Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na nie mniej niż 11.571.822 (jedenastę milionów pięćset siedemdziesiąt jeden tysięcy osiemset dwadzieścia dwie) i nie więcej niż 12.221.821 (dwanaście milionów dwieście dwadzieścia jeden tysięcy osiemset dwadzieścia jeden) akcji, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, w tym: -----
 - a. 10.000.000 (słownie: dziesięć milionów) akcji zwykłych imiennych serii A, o numerach od 00000001 do 10000000, o wartości nominalnej 10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 1.000.000,00 zł (słownie: jeden milion złotych);---
 - b. 390.838 (słownie: trzysta dziewięćdziesiąt tysięcy osiemset trzydzieści osiem) akcji zwykłych imiennych serii B, o numerach od 000001 do 390838, o wartości nominalnej 10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 39.083,80 zł (słownie: trzydzieści dziewięć tysięcy osiemdziesiąt trzy złotych i osiemdziesiąt groszy);
 - c. 442.378 (słownie: czterysta czterdzieści dwa tysiące trzysta siedemdziesiąt osiem) akcji zwykłych imiennych serii C, o numerach od 000001 do 442378, o wartości nominalnej 10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 44.237,80 zł (słownie: czterdzieści cztery tysiące dwieście trzydzieści siedem złotych i osiemdziesiąt groszy);-----
 - d. 574.500 (słownie: pięćset siedemdziesiąt cztery tysiące pięćset) akcji zwykłych imiennych serii D, o numerach od 000001 do 574500, o wartości nominalnej 10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 57.450,00 zł (słownie: pięćdziesiąt siedem tysięcy czterysta pięćdziesiąt złotych i zero groszy);-----
 - e. 47.014 (słownie: czterdzieści siedem tysięcy czternaście) akcji zwykłych imiennych serii E, o numerach od 00001 do 47014, o wartości nominalnej 10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 4.701,40 zł (słownie: cztery tysiące siedemset jeden złotych i czterdzieści groszy);-----
 - f. 117.091 (słownie: sto siedemnaście tysięcy dziewięćdziesiąt jeden) akcji zwykłych imiennych serii F, o numerach od 00001 do 117091 o wartości nominalnej 10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda akcja o łącznej wartości nominalnej 11.709,10 zł (słownie: jedenastę tysięcy siedemset dziewięć złotych i dziesięć groszy);-----
 - g. nie mniej niż 1 (słownie: jedna) i nie więcej niż 650000 (słownie: sześćset pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii G, o numerach od 000001 do 650000, o wartości nominalnej 10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej nie niższej niż 10 gr (słownie: dziesięć groszy) i nie więcej niż 65.000 (słownie: sześćdziesiąt pięć tysięcy złotych 00/100).-----
3. Akcje Serii A zostają w całości pokryte wkładem niepieniężnym, Akcje Serii B, Akcje Serii C, Akcje Serii D, Akcje Serii E, Akcje Serii F oraz Akcje Serii G zostają w całości pokryte wkładem pieniężnym.-----
4. Akcje Serii A, Akcje Serii B, Akcje Serii C, Akcje Serii D, Akcje Serii E, Akcje Serii F są akcjami zwykłymi imiennymi. Akcje serii G są akcjami zwykłymi na okaziciela.-----
5. Kapitał zakładowy zostanie pokryty w całości przed zarejestrowaniem Spółki w rejestrze przedsiębiorców KRS.”-----

§6.

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia, z zastrzeżeniem, że podwyższenie kapitału zakładowego oraz zmiana Statutu Spółki następuje od dnia zarejestrowania zmian w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.-----

UCHWAŁA nr 01/03/2024

Rady Nadzorczej CSTORE Spółka Akcyjna

z siedzibą w Gdyni

KRS: 0000846769

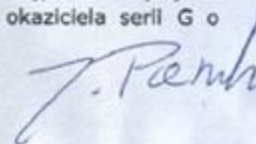
w sprawie wyrażenia zgody na pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru akcji serii G w całości

Na podstawie art. 447 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 3a ust. 4 Statutu Spółki Rada Nadzorcza postanawia co następuje

§ 1

1. Rada Nadzorcza wyraża zgodę emisją i na pozbawienie w całości prawa poboru przysługującego akcjonariuszom Spółki w odniesieniu do wszystkich akcji zwykłych na okaziciela nowej emisji, tj. nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 650000 (sześćset pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii G o

Strona 1 z 3



wartości nominalnej 0,10 zł każda o numerach od 000001 do nie większego niż 650000 („**Akcje Nowej Emisji**”).

2. Pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w odniesieniu do wszystkich Akcji Nowej Emisji leży w interesie Spółki jako, że ma na celu optymalizację procesu pozyskiwania finansowania dla prowadzonej przez Spółkę działalności w ramach oferty publicznej przeprowadzonej w formie subskrypcji otwartej. Pozyskanie dodatkowego kapitału jest niezbędne dla dalszego efektywnego rozwoju Spółki, w tym jej obecnych oraz przyszłych projektów. Pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru posiada pełne ekonomiczne uzasadnienie, jak również jawi się jako rzeczywiście pożądane z punktu widzenia najlepszego interesu Spółki, a co za tym idzie – również jej akcjonariuszy. Powyższe umożliwi sprawne pozyskiwanie środków pieniężnych od nowych inwestorów.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

UCHWAŁA nr 02/03/2024

**Rady Nadzorczej
spółki CSTORE Spółka Akcyjna
z siedzibą w Gdyni
KRS: 0000846769**

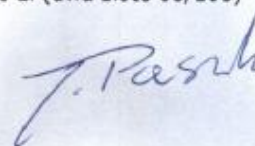
w sprawie wyrażenia zgody na cenę emisyjną akcji serii G

Na podstawie art. 446 § 2 Kodeksu spółek handlowych oraz § 3a ust. 3 pkt 1 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza postanawia, co następuje

§ 1

1. Rada Nadzorcza wyraża zgodę na ustalenie przez Zarząd Spółki ceny emisyjnej akcji zwykłych na okaziciela nowej emisji, tj. nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 650000 (sześćset pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł każda o numerach od 000001 do nie większego niż 650000 („Akcje Nowej Emisji”) na kwotę 2,00 zł (dwa złote 00/100) za każdą Akcję Nowej Emisji.

Strona 2 z 3



2. Akcje Nowej Emisji będą emitowane mocą uchwały Zarządu, w granicach kapitału docelowego, w oparciu o upoważnienie udzielone Zarządowi Spółki mocą § 3a Statutu Spółki i zostaną zaoferowane w trybie subskrypcji otwartej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, w ramach oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d Rozporządzenia Prospektowego.
3. W związku z faktem, że łączna wartość oferty publicznej Akcji Nowej Emisji na terytorium Unii Europejskiej będzie mniejsza, niż 1.000.000 euro obliczając za okres 12 miesięcy, do oferty publicznej Akcji Nowej Emisji nie ma zastosowania Rozporządzenie Prospektowe. Jednakże jako, że zakładane wpływy brutto Spółki na terytorium Unii Europejskiej z tytułu emisji Akcji Nowej Emisji liczone według ceny emisyjnej z dnia jej ustalenia, stanowić będą nie mniej niż 100.000 euro i mniej niż 1.000.000 euro, i wraz z wpływami, które Spółka zamierzała uzyskać z tytułu takich ofert publicznych takich papierów wartościowych, dokonanych w okresie poprzednich 12 miesięcy, nie będą mniejsze niż 100.000 euro i będą mniejsze niż 1 000 000 euro, wymaga ona udostępnienia do publicznej wiadomości dokumentu zawierającego informacje o tej ofercie, o którym mowa w art. 37a Ustawy o Ofercie.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Dnia 21 czerwca 2024 r., w Kancelarii Notarialnej, mającej siedzibę przy ul. Świętojańskiej 5-7C/5 w Gdyni, przed notariuszem Moniką Warońską (Repertorium A. Nr 2967/2024), Zarząd Spółki złożył oświadczenie w sprawie dookreślenia kapitału zakładowego Spółki. Treść przedmiotowego oświadczenia jest następująca:

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O WYSOKOŚCI OBJĘTEGO KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO

§ 1

Stawający, działający jako Zarząd Spółki oświadcza, że:-----

- 1) na mocy uchwały nr 1 Zarządu Spółki z dnia 23 kwietnia 2024 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego, wyłączenia prawa

poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości oraz zmiany Statutu Spółki, zaprotokołowanej przez notariusz Monikę Warońską, prowadzącą Kancelarię Notarialną w Gdyni przy ulicy Świętojańskiej 5/7/c/5 (Repertorium A numer 1169/2024) podwyższono kapitał zakładowy Spółki z kwoty 1.157.182,10 zł (jeden milion sto pięćdziesiąt siedem tysięcy sto osiemdziesiąt dwa złote 10/100) do kwoty nie niższej niż 1.157.182,20 zł (jeden milion sto pięćdziesiąt siedem tysięcy sto osiemdziesiąt dwa złote 20/100) i nie wyższej niż 1.222.182,10 zł (jeden milion dwieście dwadzieścia dwa tysiące sto osiemdziesiąt dwa złote 10/100), tj. o kwotę nie niższą niż 0,10 zł (dziesięć groszy) i nie wyższą niż 65.000 zł (sześćdziesiąt pięć tysięcy złotych 00/100) w drodze emisji nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 650000 (sześćset pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł każda o numerach od 000001 do nie większego niż 650000 („Akcje Nowej Emisji”);-----

- 2) w związku z powyższym, na mocy § 5 Uchwały, o której mowa w punkcie 1) powyżej zmieniono art. 3 Statutu Spółki, który otrzymał nowe następujące brzmienie:-----

„Art. 3.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 1.157.182,20 zł (jeden milion sto pięćdziesiąt siedem tysięcy sto osiemdziesiąt dwa złote 20/100) i nie więcej niż 1.222.182,10 zł (jeden milion dwieście dwadzieścia dwa tysiące sto osiemdziesiąt dwa złote 10/100).
2. Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na nie mniej niż 11.571.822 (jedenastę milionów pięćset siedemdziesiąt jeden tysięcy osiemset dwadzieścia dwie) i nie więcej niż 12.221.821 (dwanaście milionów dwieście dwadzieścia jeden tysięcy osiemset dwadzieścia jeden) akcji, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, w tym: -----
 - a. 10.000.000 (słownie: dziesięć milionów) akcji zwykłych imiennych serii A, o numerach od 00000001 do 10000000, o wartości nominalnej 10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 1.000.000,00 zł (słownie: jeden milion złotych);-----
 - b. 390.838 (słownie: trzysta dziewięćdziesiąt tysięcy osiemset trzydzieści osiem) akcji zwykłych imiennych serii B, o numerach od 000001 do 390838, o wartości nominalnej 10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 39.083,80 zł (słownie: trzydzieści dziewięć tysięcy osiemdziesiąt trzy złotych i osiemdziesiąt groszy);-----
 - c. 442.378 (słownie: czterysta czterdzieści dwa tysiące trzysta siedemdziesiąt osiem) akcji zwykłych imiennych serii C, o numerach od 000001 do 442378, o wartości nominalnej 10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 44.237,80 zł (słownie: czterdzieści cztery tysiące dwieście trzydzieści siedem złotych i osiemdziesiąt groszy);-----
 - d. 574.500 (słownie: pięćset siedemdziesiąt cztery tysiące pięćset) akcji zwykłych imiennych serii D, o numerach od 000001 do 574500, o wartości nominalnej 10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 57.450,00 zł (słownie: pięćdziesiąt siedem tysięcy czterysta pięćdziesiąt złotych i zero groszy);-----
 - e. 47.014 (słownie: czterdzieści siedem tysięcy czternaście) akcji zwykłych imiennych serii E, o numerach od 00001 do 47014, o wartości nominalnej 10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 4.701,40 zł (słownie: cztery tysiące siedemset jeden złotych i czterdzieści groszy);-----



- f. 117.091 (słownie: sto siedemnaście tysięcy dziewięćdziesiąt jeden) akcji zwykłych imiennych serii F, o numerach od 00001 do 117091 o wartości nominalnej 10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda akcja o łącznej wartości nominalnej 11.709,10 zł (słownie: jedenaście tysięcy siedemset dziewięć złotych i dziesięć groszy);-----
- g. nie mniej niż 1 (słownie: jedna) i nie więcej niż 650000 (słownie: sześćset pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii G, o numerach od 000001 do 650000, o wartości nominalnej 10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej nie niższej niż 10 gr (słownie: dziesięć groszy) i nie więcej niż 65.000 (słownie: sześćdziesiąt pięć tysięcy złotych 00/100).-----
- 3. Akcje Serii A zostają w całości pokryte wkładem niepieniężnym, Akcje Serii B, Akcje Serii C, Akcje Serii D, Akcje Serii E, Akcje Serii F oraz Akcje Serii G zostają w całości pokryte wkładem pieniężnym.-----
- 4. Akcje Serii A, Akcje Serii B, Akcje Serii C, Akcje Serii D, Akcje Serii E, Akcje Serii F są akcjami zwykłymi imiennymi. Akcje serii G są akcjami zwykłymi na okaziciela.-----
- 5. Kapitał zakładowy zostanie pokryty w całości przed zarejestrowaniem Spółki w rejestrze przedsiębiorców KRS.”.-----
- 3) na mocy § 3 Uchwały, o której mowa w punkcie 1) powyżej, Zarząd Spółki jest upoważniony i zobowiązany do złożenia przed zgłoszeniem podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, oświadczenia w trybie art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych, o wysokości objętego kapitału zakładowego.-----

§2

Do niniejszego oświadczenia przedłożono i okazano:-----

- 1) Informację odpowiadającą odpisowi aktualnemu z Rejestru Przedsiębiorców pobraną w trybie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 roku o Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu dzisiejszym, z systemu internetowego Centralnej Informacji Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Ministra Sprawiedliwości;-----
- 2) wypis aktu notarialnego – protokołu posiedzenia Zarządu Spółki z dnia 23 kwietnia 2024 roku, obejmujący uchwałę nr 1 Zarządu Spółki w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości oraz zmiany Statutu Spółki, sporządzonego przez notariusz Monikę Warońską.-----

§3

- 1. Stawający, działający jako Zarząd Spółki oświadcza, że do dnia dzisiejszego objęto w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki 259.630 (słownie: dwieście pięćdziesiąt dziewięć tysięcy sześćset trzydzieści) Akcji Nowej Emisji, o wartości nominalnej 0,10 zł każda oraz o łącznej wartości nominalnej 25.963,00 zł (słownie: dwadzieścia pięć tysięcy dziewięćset sześćdziesiąt trzy złote 00/100).-----
- 2. Stawający, działający jako Zarząd Spółki oświadcza, że z uwagi na powyższe Stawający dokonuje dookreślenia wysokości kapitału zakładowego w ten sposób, że kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.183.145,10 zł (słownie: jeden milion sto osiemdziesiąt trzy tysiące sto czterdzieści pięć złotych 10/100) i dzieli się na:-----



- b. 10.000.000 (słownie: dziesięć milionów) akcji zwykłych imiennych serii A, o numerach od 00000001 do 10000000, o wartości nominalnej 10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 1.000.000,00 zł (słownie: jeden milion złotych);-----
 - c. 390.838 (słownie: trzysta dziewięćdziesiąt tysięcy osiemset trzydzieści osiem) akcji zwykłych imiennych serii B, o numerach od 000001 do 390838, o wartości nominalnej 10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 39.083,80 zł (słownie: trzydzieści dziewięć tysięcy osiemdziesiąt trzy złotych i osiemdziesiąt groszy);---
 - d. 442.378 (słownie: czterysta czterdzieści dwa tysiące trzysta siedemdziesiąt osiem) akcji zwykłych imiennych serii C, o numerach od 000001 do 442378, o wartości nominalnej 10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 44.237,80 zł (słownie: czterdzieści cztery tysiące dwieście trzydzieści siedem złotych i osiemdziesiąt groszy);-----
 - e. 574.500 (słownie: pięćset siedemdziesiąt cztery tysiące pięćset) akcji zwykłych imiennych serii D, o numerach od 000001 do 574500, o wartości nominalnej 10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 57.450,00 zł (słownie: pięćdziesiąt siedem tysięcy czterysta pięćdziesiąt złotych i zero groszy);-----
 - f. 47.014 (słownie: czterdzieści siedem tysięcy czternaście) akcji zwykłych imiennych serii E, o numerach od 00001 do 47014, o wartości nominalnej 10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 4.701,40 zł (słownie: cztery tysiące siedemset jeden złotych i czterdzieści groszy);-----
 - g. 117.091 (słownie: sto siedemnaście tysięcy dziewięćdziesiąt jeden) akcji zwykłych imiennych serii F, o numerach od 00001 do 117091 o wartości nominalnej 10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda akcja o łącznej wartości nominalnej 11.709,10 zł (słownie: jedenaście tysięcy siedemset dziewięć złotych i dziesięć groszy);-----
 - h. 259.630 (słownie: dwieście pięćdziesiąt dziewięć tysięcy sześćset trzydzieści) akcji zwykłych na okaziciela serii G, o numerach od 000001 do 259630, o wartości nominalnej 10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 25.963,00 zł (słownie: dwadzieścia pięć tysięcy dziewięćset sześćdziesiąt trzy złote 00/100).-----
3. Stawający oświadczą, że wobec powyższego art. 3 Statutu Spółki otrzymują następujące brzmienie:-----

„Art. 3.

- 1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.183.145,10 zł (słownie: jeden milion sto osiemdziesiąt trzy tysiące sto czterdzieści pięć złotych 10/100).-----
- 2. Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na 11.831.451 (słownie: jedenaście milionów osiemset trzydzieści jeden tysięcy czterysta pięćdziesiąt jeden) akcji, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, w tym: -----
 - a. 10.000.000 (słownie: dziesięć milionów) akcji zwykłych imiennych serii A, o numerach od 00000001 do 10000000, o wartości nominalnej 10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 1.000.000,00 zł (słownie: jeden milion złotych);
 - b. 390.838 (słownie: trzysta dziewięćdziesiąt tysięcy osiemset trzydzieści osiem) akcji zwykłych imiennych serii B, o numerach od 000001 do 390838, o wartości nominalnej



- 10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 39.083,80 zł (słownie: trzydzieści dziewięć tysięcy osiemdziesiąt trzy złotych i osiemdziesiąt groszy);
- c. 442.378 (słownie: czterysta czterdzieści dwa tysiące trzysta siedemdziesiąt osiem) akcji zwykłych imiennych serii C, o numerach od 000001 do 442378, o wartości nominalnej 10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 44.237,80 zł (słownie: czterdzieści cztery tysiące dwieście trzydzieści siedem złotych i osiemdziesiąt groszy);-----
- d. 574.500 (słownie: pięćset siedemdziesiąt cztery tysiące pięćset) akcji zwykłych imiennych serii D, o numerach od 000001 do 574500, o wartości nominalnej 10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 57.450,00 zł (słownie: pięćdziesiąt siedem tysięcy czterysta pięćdziesiąt złotych i zero groszy);-----
- e. 47.014 (słownie: czterdzieści siedem tysięcy czteremście) akcji zwykłych imiennych serii E, o numerach od 00001 do 47014, o wartości nominalnej 10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 4.701,40 zł (słownie: cztery tysiące siedemset jeden złotych i czterdzieści groszy);-----
- f. 117.091 (słownie: sto siedemnaście tysięcy dziewięćdziesiąt jeden) akcji zwykłych imiennych serii F, o numerach od 00001 do 117091 o wartości nominalnej 10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda akcja o łącznej wartości nominalnej 11.709,10 zł (słownie: jedenaście tysięcy siedemset dziewięć złotych i dziesięć groszy);-----
- g. 259.630 (słownie: dwieście pięćdziesiąt dziewięć tysięcy sześćset trzydzieści) akcji zwykłych na okaziciela serii G, o numerach od 000001 do 259630, o wartości nominalnej 10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 25.963,00 zł (słownie: dwadzieścia pięć tysięcy dziewięćset sześćdziesiąt trzy złote 00/100).-----
3. Akcje Serii A zostają w całości pokryte wkładem niepieniężnym, Akcje Serii B, Akcje Serii C, Akcje Serii D, Akcje Serii E, Akcje Serii F oraz Akcje Serii G zostają w całości pokryte wkładem pieniężnym.-----
4. Akcje Serii A, Akcje Serii B, Akcje Serii C, Akcje Serii D, Akcje Serii E, Akcje Serii F są akcjami zwykłymi imiennymi. Akcje serii G są akcjami zwykłymi na okaziciela.-----
5. Kapitał zakładowy zostanie pokryty w całości przed zarejestrowaniem Spółki w rejestrze przedsiębiorców KRS."-----

Akcje serii G były przedmiotem oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. (d) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu (...), przy czym, ze względu na fakt, że łączna wartość emisyjna akcji serii G, wraz z innymi ofertami publicznymi przeprowadzonymi w okresie poprzednich 12 miesięcy, nie przekroczyła kwoty 1.000.000,00 EUR, nie była ona objęta obowiązkiem udostępnienia prospektu emisyjnego ani memorandum. Emitent w dniu 15 marca 2024 r. opublikował ogłoszenie o ofercie akcji w Monitorze Sądowym i Gospodarczym nr 54/2024. Dokument ofertowy został opublikowany w dniu 19 marca 2024 r. na stronie internetowej Spółki (<https://www.emisja.cstore.pl/>).

Rejestracja akcji zwykłych na okaziciela serii G miała miejsce w dniu 1 sierpnia 2024 r. na mocy postanowienia Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Zgoda na ubieganie się o wprowadzenie do obrotu na rynku NewConnect i dematerializację

W dniu 29 sierpnia 2024 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie CStore S.A. podjęło w Kancelarii Notarialnej w Gdyni przy ul. Świętojańskiej 5-7C/5, przed notariuszem Moniką Warońską (Repertorium A nr 4503/2024) Uchwałę nr 11 w sprawie wyrażenia zgody na ubieganie się o wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu (rynek NewConnect) akcji serii A, B, C, D, E, F i G oraz dematerializację akcji serii A, B, C, D, E, F i G. Treść przedmiotowej Uchwały znajduje się poniżej:

Uchwała nr 11
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
CStore Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni
z dnia 29 kwietnia 2024 r.

w sprawie ubiegania się o wprowadzenie akcji Spółki do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect oraz ich zarejestrowania w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A

Działając na podstawie art. 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą: CStore Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni uchwała, co następuje: -----

§ 1

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia, że wszystkie akcje serii A, wszystkie akcje serii B, wszystkie akcje serii C, wszystkie akcje serii D, wszystkie akcje serii E, wszystkie akcje serii F oraz wszystkie akcje serii G Spółki („Akcje”) będą przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie Obrotu (rynek NewConnect) („ASO”), prowadzonym w oparciu o przepisy Ustawy o obrocie przez spółkę Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”), po spełnieniu wynikających z właściwych przepisów prawa i regulacji GPW, kryteriów i warunków umożliwiających wprowadzenie Akcji do obrotu na tym rynku. -----
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia, że Akcje będą zarejestrowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) po przeprowadzeniu procedur wymaganych prawem i regulacjami KDPW. -----
3. W związku ze świadczeniem usług związanych z wprowadzeniem Akcji do obrotu w ASO, Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia, że do czasu zarejestrowania Akcji w KDPW zmianie ulega podmiot prowadzący rejestr akcjonariuszy na Dom Maklerski BDM S.A. (KRS 0000008665). -----

§ 2

Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do:-----

1. Podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych, które będą zmierzały do wprowadzenia Akcji do obrotu zorganizowanego w ASO.-----
2. Podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych, zgodnie z wymogami określonymi w przepisach prawa, w tym w regulacjach, uchwałach bądź wytycznych KDPW niezbędnych do przeprowadzenia rejestracji Akcji w depozycie papierów wartościowych, w tym do rozwiązania umowy o prowadzenie rejestru akcjonariuszy Spółki pod warunkiem zawarcia z KDPW umowy o rejestrację akcji Spółki w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW. -----
3. Wystąpienia z wnioskami wymaganymi przez regulacje GPW w celu wprowadzenia Akcji do obrotu w ASO. -----
4. Rozwiązania umowy o prowadzenie rejestru akcjonariuszy z Domem Maklerskim Navigator S.A.; -----
5. Zawarcia umowy o prowadzenie rejestru akcjonariuszy z Domem Maklerskim BDM S.A. -----

§ 3

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

Przewodniczący stwierdził, że w głosowaniu jawnym brało udział 10.367.642 akcji, stanowiących 87,63 % kapitału zakładowego, z których oddano 10.367.642 głosów ważnych, w tym:-----

– za podjęciem uchwały 10.367.642 głosów,-----

– przeciwko uchwale oddano 0 głosów, -----
 – wstrzymało się 0 głosów. -----
 Sprzeciwów nie zgłoszono. -----
 Przewodniczący stwierdził, że uchwała została przyjęta. -----

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

Akcje serii A zostały objęte za wkład niepieniężny w postaci przeniesienia własności 100% udziałów tj. 100 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy udział, o łącznej wartości nominalnej 5.000,00 zł, o wartości rynkowej 7.710.000,00 zł Spółki CSTORE sp. z o.o.

Akcje serii B zostały objęte za wkłady pieniężne (gotówkowe).

Akcje serii C zostały objęte za wkłady pieniężne (gotówkowe).

Akcje serii D zostały objęte za wkłady pieniężne (gotówkowe).

Akcje serii E zostały objęte za wkłady pieniężne (gotówkowe).

Akcje serii F zostały objęte za wkłady pieniężne (gotówkowe).

Akcje serii G zostały objęte za wkłady pieniężne (gotówkowe).

3.2.4 Podmiot prowadzący rejestr

Podmiotem odpowiedzialnym za prowadzenie systemu rejestracji akcji Emitenta będzie Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Książęcej 4, 00-498 Warszawa.

Akcje Emitenta będą podlegały dematerializacji z chwilą ich rejestracji w KDPW na podstawie umowy, o której mowa w art. 5 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, zawartej przez Emitenta z KDPW.

3.2.5 Waluta emitowanych papierów wartościowych

Wartość nominalna akcji Emitenta oznaczona jest w złotych polskich (PLN).

Wartość nominalna jednej akcji Emitenta wynosi 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy).

Cena emisyjna akcji serii B wyniosła 1,33 zł (słownie: jeden złoty trzydzieści trzy grosze) za jedną akcję.

Cena emisyjna akcji serii C wyniosła 1,41 zł (słownie: jeden złoty czterdzieści jeden groszy) za jedną akcję.

Cena emisyjna akcji serii D wyniosła 2,00 zł (słownie: dwa złote) za jedną akcję.

Cena emisyjna akcji serii E wyniosła 2,10 zł (słownie: dwa złote dziesięć groszy) za jedną akcję.

Cena emisyjna akcji serii F wyniosła 2,40 zł (słownie: dwa złote czterdzieści groszy) za jedną akcję.

Cena emisyjna akcji serii G wyniosła 2,00 zł (słownie: dwa złote) za jedną akcję.

3.3 Oznaczenie dat, od których akcje Emitenta uczestniczą w dywidendzie

Akcje serii A uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłaty z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy 2020 r., gdyż akcje te powstały na podstawie aktu zawiązania spółki akcyjnej pod firmą CStore Spółka Akcyjna z dnia 5 czerwca 2020 r. sporządzonego w Kancelarii Notarialnej w Gdyni przy ul. Świętojańskiej 5-7C/5, przed notariuszem Moniką Warońską (Repertorium A nr 2489/2020), na mocy którego CStore S.A., decyzją właściwego sądu rejonowego, została wpisana do rejestru przedsiębiorców KRS. Akcje serii A nie są uprzywilejowane co do dywidendy.

Akcje serii B uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłaty z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy 2020 r., zgodnie z §1 ust. 8 Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 9 lipca

2020 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii B. Akcje serii B nie są uprzywilejowane co do dywidendy.

Akcje serii C uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłaty z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy 2020 r., zgodnie z §1 ust. 8 Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 9 lipca 2020 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii C. Akcje serii C nie są uprzywilejowane co do dywidendy.

Akcje serii D uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłaty z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy 2022, zgodnie z §1 ust. 8 Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 2 marca 2021 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii D. Akcje serii D nie są uprzywilejowane co do dywidendy.

Akcje serii E uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłaty z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy 2022, zgodnie z §1 ust. 8 Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 2 marca 2021 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii E. Akcje serii E nie są uprzywilejowane co do dywidendy.

Akcje serii F uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłaty z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy 2023, zgodnie z §1 ust. 9 Uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 12 stycznia 2023 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii F. Akcje serii F nie są uprzywilejowane co do dywidendy.

Akcje serii G uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłaty z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy 2024, zgodnie z §1 ust. 2 Uchwały nr 1 Zarządu Spółki z dnia 8 marca 2024 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii G. Akcje serii G nie są uprzywilejowane co do dywidendy.

Akcje serii A, B, C, D, E, F i G są równe w prawach do dywidendy.
Dywidenda będzie wypłacana w polskich złotych – PLN.

Strata netto Emitenta za rok obrotowy 2020 w kwocie 155.640,07 zł (sto pięćdziesiąt pięć tysięcy sześćset czterdzieści złotych 07/100), mocą Uchwały nr 4 z dnia 22 października 2021 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zostanie pokryta z zysków z lat przyszłych.

Strata netto Emitenta za rok obrotowy 2021 w kwocie 546.719,12 zł (pięćset czterdzieści sześć tysięcy siedemset dziewiętnaście złotych 12/100), mocą Uchwały nr 5 z dnia 21 grudnia 2022 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zostanie pokryta z zysków z lat przyszłych.

Zysk netto Emitenta za rok obrotowy 2022 w kwocie 725.800,69 zł (siedemset dwadzieścia pięć tysięcy osiemset złotych 69/100), mocą Uchwały nr 5 z dnia 26 października 2023 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia został przeznaczony w pierwszej kolejności na pokrycie strat z lat ubiegłych, pozostała część na kapitał zapasowy.

Zysk netto Emitenta za rok obrotowy 2023 w kwocie 600.036,13 zł (sześćset tysięcy trzydzieści sześć złotych 13/100), mocą Uchwały nr 5 z dnia 29 sierpnia 2024 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia został przeznaczony w całości na kapitał zapasowy.

Zysk netto Emitenta za rok obrotowy 2024 w kwocie 535.705,30 zł (pięćset trzydzieści pięć tysięcy siedemset pięć złotych 30/100), mocą Uchwały nr 5 z dnia 11 lipca 2025 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia został przeznaczony w całości na kapitał zapasowy.

3.4 Prawa wynikające z instrumentów finansowych oraz zasady ich realizacji

3.4.1 Prawa majątkowe związane z akcjami Emitenta

Prawo do zbycia akcji

Zgodnie z art. 337 § 1 KSH akcje są zbywalne. W Statucie Emitenta nie zawarto żadnych zapisów ograniczających to prawo. Ponadto, w stosunku do akcji Emitenta, występują umowne ograniczenia zbywalności akcji.

Akcjonariusz spółki publicznej może przenosić akcje w okresie między dniem rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu (*record date*) a dniem zakończenia Walnego Zgromadzenia (art. 406⁴ KSH).

Prawo do udziału w zysku Spółki, tj. prawo do dywidendy

Akcjonariusze Emitenta, na mocy art. 347 § 1 KSH mają prawo do udziału w zysku Spółki wykazanym w jej sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie Spółki do wypłaty akcjonariuszom. Zysk przeznaczony do wypłaty akcjonariuszom Emitenta rozdziela się w stosunku do liczby akcji posiadanych przez danego akcjonariusza w dniu dywidendy ustalonym przez Walne Zgromadzenie.

Wszystkie akcje serii A, B, C, D, E, F i G są równe w prawach co do dywidendy. Zgodnie z art. 348 § 3 KSH, dzień dywidendy w spółce publicznej i spółce niebędącej spółką publiczną, której akcje są zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych, ustala Zwyczajne Walne Zgromadzenie. Zgodnie z art. 348 § 4 KSH dzień dywidendy jest ustalany nie wcześniej niż pięć dni i nie później niż trzy miesiące od dnia powzięcia Uchwały o podziale zysku. Jeżeli uchwała ZWZ nie określa dnia dywidendy, dniem dywidendy jest dzień przypadający pięć dni od dnia powzięcia Uchwały o podziale zysku.

Zgodnie z art. 395 § 2 pkt 2 KSH organem właściwym do powzięcia Uchwały o podziale zysku (lub o pokryciu straty), oraz o wypłacie dywidendy, jest Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego (art. 395 § 1 KSH). Statut Emitenta nie przewiduje żadnego uprzywilejowania co do dywidendy dla akcji serii A, B, C, D, E, F i G wprowadzonych do Alternatywnego Systemu Obrotu. Tym samym stosuje się zasady ogólne opisane powyżej. Warunki odbioru dywidendy ustalane są zgodnie z zasadami znajdującymi zastosowanie dla spółek publicznych. Regulacje w tym zakresie zawiera Dział 2 Tytułu trzeciego Szczegółowych Zasad Działania KDPW.

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

Prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji w stosunku do liczby akcji już posiadanych, 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 kiedy akcjonariusze, którym służy prawo poboru, nie obejmą części lub wszystkich oferowanych im akcji (art. 433 § 3 KSH).

Prawo do udziału w majątku pozostałym po przeprowadzeniu likwidacji spółki akcyjnej

W ramach likwidacji spółki akcyjnej likwidatorzy powinni zakończyć interesy bieżące spółki, ściągając jej wierzytelności, wypełnić zobowiązania ciężące na spółce i upłynnić majątek spółki, zgodnie z art. 468 § 1 KSH. W myśl art. 474 § 1 KSH, po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli spółki, może nastąpić podział pomiędzy akcjonariuszy majątku spółki pozostałego po takim zaspokojeniu lub zabezpieczeniu (nie wcześniej niż 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 § 1 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.

3.4.2 Prawa korporacyjne związane z akcjami Emitenta

Prawo do udziału w Walnym Zgromadzeniu Spółki

Na podstawie art. 412 § 1 KSH akcjonariusz ma prawo uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółki oraz wykonywania prawa głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Zgodnie z art. 406¹ KSH prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu Spółki przysługuje jedynie osobom, które posiadały akcje Spółki na koniec szesnastego dnia poprzedzającego dzień obrad Walnego Zgromadzenia (tzw. record date – dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu).

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).

Na podstawie żądania wydawane jest imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w WZ dla akcjonariusza. Następnie przedmiotowe zaświadczenie przekazywane jest przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych akcjonariusza do KDPW w celu sporządzenia przez KDPW i przekazania spółce publicznej

zbiorczego wykazu uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu z tytułu posiadanych na dzień rejestracji uczestnictwa (record date) zdematerializowanych akcji spółki publicznej.

Na podstawie art. 406³ KSH § 1 na żądanie uprawnionego z akcji spółki publicznej oraz zastawnika lub użytkownika, którym przysługuje prawo głosu, zgłoszone nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych wystawia imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

Prawo głosu

Z akcjami serii A, B, C, D, E, F, G Emitenta (w tym z Wprowadzanymi Akcjami Serii A, B, C, D, E, F, G) Emitenta związane jest prawo do wykonywania jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Zgodnie z art. 412 § 1 KSH akcjonariusz może uczestniczyć w walnym zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Zgodnie z art. 412¹ § 2 KSH w spółce publicznej głos może być oddany przez pełnomocnika, jednakże pełnomocnictwo powinno być udzielone na piśmie, pod rygorem nieważności, lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu (art. 412¹ § 2 KSH).

Zgodnie z art. 411³ KSH akcjonariusz może głosować oddzielnie z każdej z posiadanych akcji (split voting), jak również, jeżeli uregulowania wewnętrzne Spółki (w ramach regulaminu Walnego Zgromadzenia) przewidują taką możliwość to akcjonariusz Spółki może oddać głos drogą korespondencyjną. Udział w Walnym Zgromadzeniu można wziąć również przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, chyba że Statut Spółki stanowi inaczej. (art. 406⁵ § 1 KSH).

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 Emitenta, które każdy z tych uczestników przedstawia oraz służących im głosów. Lista ta powinna być podpisana przez Przewodniczącego i przedłożona do wglądu podczas obrad walnego zgromadzenia.

Zgodnie z art. 410 § 2 KSH na wniosek akcjonariuszy posiadających co najmniej 10% kapitału zakładowego reprezentowanego na walnym zgromadzeniu, lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną z co najmniej 3 osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji.

Prawo do żądania zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki oraz do złożenia wniosku o umieszczenie w porządku obrad poszczególnych spraw

Zgodnie z art. 400 KSH akcjonariusz bądź akcjonariusze posiadający co najmniej 5% kapitału zakładowego Spółki mogą żądać zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia i umieszczenia w porządku obrad określonych spraw. Żądanie takie akcjonariusz powinien 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. Statut Emitenta nie przewiduje odmiennych postanowień w tej materii.

Prawo zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki

Zgodnie z art. 399 § 3 KSH akcjonariusze reprezentujący co najmniej 50% kapitału zakładowego lub co najmniej 50% ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia.

Prawo żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad

Na podstawie art. 401 § 1 KSH Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 5% 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 nie później niż 21 dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia i zawierać uzasadnienie lub projekt Uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad.

Prawo zgłaszania projektów uchwał

Na mocy art. 401 § 5 KSH każdy akcjonariusz ma prawo podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 5% kapitału zakładowego mogą przed terminem walnego zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad (art. 401 § 4 KSH).

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 Emitenta nie przewiduje odmiennych postanowień w tej materii.

Prawo żądania wydania odpisów wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia Spółki

Każdy akcjonariusz jest uprawniony do wydania mu odpisów wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia Spółki zgodnie z art. 407 § 2 KSH. Wniosek taki należy złożyć do Zarządu Spółki. Wydanie odpisów wniosków powinno nastąpić nie później niż w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem.

Prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej Spółki w drodze głosowania oddzielnymi grupami

Na podstawie art. 385 § 3 – 6 KSH wybór Rady Nadzorczej, na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 20% kapitału zakładowego Emitenta, 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 Emitenta, 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 do zgłoszenia wniosku w sprawie podjęcia przez Walne Zgromadzenie Uchwały dotyczącej powołania rewidenta ds. szczególnych

Na podstawie art. 84 ust. 1 ustawy o ofercie publicznej na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy spółki publicznej, posiadających co najmniej 5% 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 Emitenta.

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 ustawy 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 ustawy o ofercie publicznej).

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 Emitenta, 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 Emitenta, 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 powiązaną lub 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 Emitenta przysługuje także prawo do żądania, aby spółka handlowa będąca akcjonariuszem Emitenta 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 Emitenta. Akcjonariusz Emitenta uprawniony do złożenia żądania, o którym mowa powyżej, może żądać również ujawnienia liczby akcji Emitenta 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 Emitenta. Najważniejsze z nich to:

- prawo do otrzymania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Emitenta i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta (art. 395 § 4 KSH);
- prawo do przeglądania listy akcjonariuszy w lokalu spółki, prawo do żądania sporządzenia odpisu listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu Spółki, prawo do żądania wydania

odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem walnego zgromadzenia, prawo do żądania przesłania listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana (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 Emitenta (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 akcjonariusza do wystąpienia z powództwem o uchylenie Uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki

W przypadku gdy uchwała jest sprzeczna ze statutem Spółki bądź dobrymi obyczajami i godzi w interesy Emitenta lub ma na celu pokrzywdzenie akcjonariusza stosownie do art. 422 § 1 KSH, akcjonariusz może wytoczyć przeciwko Spółce powództwo o uchylenie Uchwały podjętej przez Walne Zgromadzenie Spółki. Do wystąpienia z powództwem uprawniony jest:

- zarząd, rada nadzorcza oraz poszczególni członkowie tych organów,
- akcjonariusz, który głosował przeciwko uchwale Walnego Zgromadzenia, a po jej podjęciu zażądał zaprotokołowania swojego sprzeciwu,
- akcjonariusz bezzasadnie niedopuszczony do udziału w Walnym Zgromadzeniu,
- akcjonariusz, który nie był obecny na Walnym Zgromadzeniu, jednakże jedynie w przypadku wadliwego zwołania Walnego Zgromadzenia lub też powzięcia Uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad danego Walnego Zgromadzenia.

Zgodnie z art. 424 § 2 KSH w przypadku spółki publicznej powództwo o uchylenie Uchwały Walnego Zgromadzenia należy wnieść w terminie miesiąca od dnia otrzymania przez akcjonariusza wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie trzech miesięcy od dnia powzięcia Uchwały przez Walne Zgromadzenie.

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

W przypadku wyrządzenia szkody Emitentowi 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 Emitentowi, a osoby obowiązane do naprawienia szkody nie mogą powoływać się w takiej sytuacji na uchwałę Walnego Zgromadzenia udzielającą im absolutionu ani na dokonane przez Emitenta zrzeczenie się roszczeń o odszkodowanie, jeżeli Emitent nie wytoczy powództwa o naprawienie wyrządzonej mu szkody w terminie roku od dnia ujawnienia czynu wyrządzającego szkodę.

Prawo akcjonariusza do wystąpienia z powództwem o stwierdzenie nieważności Uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej z ustawą

Akcjonariusze, uprawnieni do wystąpienia z powództwem o uchylenie Uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki, mogą również na mocy art. 425 § 1 KSH wystąpić przeciwko Spółce z powództwem o stwierdzenie nieważności Uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki sprzecznej z ustawą. Powództwo takie powinno być wniesione w terminie trzydziestu dni od dnia ogłoszenia Uchwały Walnego Zgromadzenia, nie później jednak niż w terminie roku od dnia powzięcia Uchwały przez Walne Zgromadzenie.

Prawo do żądania wydania świadectwa rejestrowego

Zgodnie z art. 328⁶ § 1 KSH na żądanie akcjonariusza albo zastawnika albo użytkownika uprawnionego do wykonywania prawa głosu z akcji podmiot prowadzący rejestr akcjonariuszy wystawia imienne świadectwo rejestrowe. Świadectwo rejestrowe potwierdza uprawnienia wynikające z akcji, które nie mogą być realizowane wyłącznie na podstawie zapisów w rejestrze akcjonariuszy.

Podmiot prowadzący rejestr akcjonariuszy jest obowiązany wydać dokument świadectwa rejestrowego niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie tygodnia od dnia zgłoszenia żądania. Na każdy rodzaj akcji wystawia się odrębne świadectwo rejestrowe (art. 328⁶ § 1-4 KSH).

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

Na żądanie akcjonariusza uprawnionego z akcji spółki publicznej oraz zastawnika lub użytkownika, którym przysługuje prawo głosu, zgłoszone nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych wystawia imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu (art. 406³ § 1 KSH).

3.5 Określenie podstawowych zasad polityki Emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości

Zgodnie z art. 395 KSH, organem właściwym do powzięcia Uchwały o podziale zysku (lub o pokryciu straty) oraz o wypłacie dywidendy jest Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które powinno odbyć się w terminie 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 KSH).

Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez walne zgromadzenie do wypłaty dla nich. Zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji. Zgodnie z art. 347 § 2 KSH, jeżeli akcje nie są całkowicie pokryte, zysk rozdziela się w stosunku do dokonanych wpłat na akcje. Kwota przeznaczona do podziału między akcjonariuszy nie może przekraczać zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz o kwoty przeniesione z utworzonych z zysku kapitałów zapasowego i rezerwowych, które mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy. Kwotę tę należy pomniejszyć o niepokryte straty, akcje własne oraz o kwoty, które zgodnie z ustawą lub statutem powinny być przeznaczone z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitały zapasowy lub rezerwowe.

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, ustalone będą zgodnie z zasadami przyjętymi dla spółek publicznych.

Zgodnie z § 121 ust. 1 Szczegółowych Zasad Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, Emitent jest zobowiązany poinformować KDPW o wysokości dywidendy, o dniu ustalenia prawa do dywidendy (określonym w przepisach Kodeksu Spółek Handlowych jako „dzień dywidendy”) oraz terminie wypłaty dywidendy nie później niż 5 dni przed dniem ustalenia prawa do dywidendy. Zgodnie z § 121 ust. 2 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, między dniem ustalenia prawa do dywidendy a dniem wypłaty dywidendy musi upływać co najmniej 10 dni. Wypłata dywidendy będzie następować za pośrednictwem systemu depozytowego KDPW stosownie do § 127 Szczegółowych Zasad Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych.

Ustalenie terminów w związku z wypłatą dywidendy oraz operacja wypłaty dywidendy jest przeprowadzana zgodnie z regulacjami KDPW.

Strata netto Emitenta za rok obrotowy 2020 w kwocie 155.640,07 zł (sto pięćdziesiąt pięć tysięcy sześćset czterdzieści złotych 07/100), mocą Uchwały nr 4 z dnia 22 października 2021 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zostanie pokryta z zysków z lat przyszłych.

Strata netto Emitenta za rok obrotowy 2021 w kwocie 546.719,12 zł (pięćset czterdzieści sześć tysięcy siedemset dziewiętnaście złotych 12/100), mocą Uchwały nr 5 z dnia 21 grudnia 2022 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zostanie pokryta z zysków z lat przyszłych.

Zysk netto Emitenta za rok obrotowy 2022 w kwocie 725.800,69 zł (siedemset dwadzieścia pięć tysięcy osiemset złotych 69/100), mocą Uchwały nr 5 z dnia 26 października 2023 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia został przeznaczony w pierwszej kolejności na pokrycie strat z lat ubiegłych, pozostała część na kapitał zapasowy.

Zysk netto Emitenta za rok obrotowy 2023 w kwocie 600.036,13 zł (sześćset tysięcy trzydzieści sześć złotych 13/100), mocą Uchwały nr 5 z dnia 29 sierpnia 2024 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia został przeznaczony w całości na kapitał zapasowy.

Zysk netto Emitenta za rok obrotowy 2024 w kwocie 535.705,30 zł (pięćset trzydzieści pięć tysięcy siedemset pięć złotych 30/100), mocą Uchwały nr 5 z dnia 11 lipca 2025 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia został przeznaczony w całości na kapitał zapasowy.

3.6 Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi objętymi Dokumentem Informacyjnym, w tym wskazanie płatnika podatku

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

3.6.1 Opodatkowanie dochodów osób fizycznych

Opodatkowanie dochodów uzyskiwanych z dywidendy przez osoby fizyczne

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

- podstawą opodatkowania jest cały przychód otrzymany z tytułu dywidendy,
- przychodu z tytułu dywidendy nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach określonych w art. 27 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych (art. 30a ust. 7 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych),
- podatek z tytułu dywidendy wynosi 19% przychodu (art. 30a ust. 1 pkt 4 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych),
- płatnikiem podatku jest podmiot wypłacający dywidendę, który potrąca kwotę podatku z przypadającej do wypłaty sumy oraz wpłaca ją na rachunek właściwego dla płatnika urzędu skarbowego. Zgodnie ze stanowiskiem Ministerstwa Finansów, sformułowanym w piśmie z dnia 5 lutego 2002 r. skierowanym do KDPW, płatnikiem tym jest biuro maklerskie prowadzące rachunek papierów wartościowych osoby fizycznej, której wypłacana jest dywidenda.

Opodatkowanie osób fizycznych w związku z dochodem uzyskanym poprzez zbycie papierów wartościowych
Od dochodów uzyskanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej z odpłatnego zbycia papierów wartościowych lub pochodnych instrumentów finansowych, i z realizacji praw z nich wynikających oraz z odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną (...) podatek dochodowy wynosi 19 % uzyskanego dochodu

(art. 30b ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych). Wyjątkiem od przedstawionej zasady jest odpłatne zbywanie papierów wartościowych i pochodnych instrumentów finansowych oraz realizacja praw z nich wynikających, jeżeli czynności te wykonywane są w ramach prowadzonej działalności gospodarczej (ust. 4). Dochodów (przychodów) z przedmiotowych tytułów nie łączy się z pozostałymi dochodami opodatkowanymi na zasadach ogólnych.

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

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

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

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

3.6.2 Opodatkowanie dochodów osób prawnych

Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych w przepisie art. 10 ust. 1 definiuje pojęcie „dochodu z udziału w zyskach osób prawnych”. Stosownie do zawartej tam regulacji dochodem z udziału w zyskach osób prawnych, z zastrzeżeniem art. 12 ust. 1 pkt 4a i 4b ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, jest dochód faktycznie uzyskany z akcji, w tym także: dochód z umorzenia akcji, dochód uzyskany z odpłatnego zbycia akcji na rzecz spółki – w celu umorzenia tych akcji, wartość majątku otrzymanego w związku z likwidacją osoby prawnej, dochód przeznaczony na podwyższenie kapitału zakładowego oraz dochód stanowiący równowartość kwot przekazanych na ten kapitał z innych kapitałów osoby prawnej.

Należy wskazać, iż zgodnie z art. 12 ust. 4 pkt 3 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych do przychodów z tytułu umorzenia akcji w spółce, w tym kwot otrzymanych z odpłatnego zbycia akcji na rzecz spółki w celu umorzenia tych akcji oraz wartości majątku otrzymanego w związku z likwidacją osoby prawnej, nie zalicza

się kwot w tej części, która stanowi koszt nabycia bądź objęcia, odpowiednio, umarzanych lub unicestwianych w związku z likwidacją akcji. Dochody (przychody) z powyższych źródeł, ewentualnie po pomniejszeniu o kwoty nie stanowiące przychodów, określone w art. 12 ust. 4 pkt 3 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, opodatkowane są, zgodnie z art. 22 ust. 1 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, zryczałtowanym podatkiem w wysokości 19% uzyskanego przychodu.

Opodatkowanie dochodów uzyskiwanych z dywidendy przez osoby prawne

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.6.3 Opodatkowanie dochodów (przychodów) podmiotów zagranicznych

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

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

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

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

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

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

1. wypłacającym dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka będąca podatnikiem podatku dochodowego, mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
2. uzyskującym dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, o których mowa w pkt 1, jest spółka podlegająca w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągania,
3. spółka, o której mowa w pkt 2, posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% udziałów (akcji) w kapitale spółki, o której mowa w pkt 1,
4. odbiorcą dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest:
 - spółka, o której mowa w pkt 2, albo
 - zagraniczny zakład spółki, o której mowa w pkt 2.

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

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

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

3.6.4 Podatek od spadków i darowizn

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

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

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

3.6.5 Podatek od czynności cywilnoprawnych

Zgodnie z art. 9 pkt 9 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych zwalnia się od podatku sprzedaż praw majątkowych będących instrumentami finansowymi w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi:

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

w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.

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

W innych przypadkach, zbycie praw z papierów wartościowych podlega opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych w wysokości 1% wartości rynkowej zbywanych papierów wartościowych (art. 7 ust. 1 pkt 1 lit. b Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych). W takiej sytuacji, zgodnie z art. 4 pkt 1 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych, kupujący zobowiązany jest do uiszczenia podatku od czynności cywilnoprawnych. Ponadto, na podstawie art. 2 pkt 4 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych, opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych nie podlegają czynności prawne, jeżeli przynajmniej jedna ze stron z tytułu dokonywania tej czynności na podstawie odrębnych przepisów jest:

- opodatkowana podatkiem od towarów i usług lub
- zwolniona od tego podatku, z wyjątkiem - między innymi - umów sprzedaży udziałów i akcji w spółkach handlowych.

3.6.6 Odpowiedzialność płatnika podatku

Zgodnie z brzmieniem art. 30 § 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa (tekst jednolity Dz. U. z 2005 r., nr 8, poz. 60, z późn. zm.) płatnik, który nie wykonał ciążącego na nim obowiązku obliczenia i pobrania od podatnika podatku i wpłacenia go we właściwym terminie organowi podatkowemu - odpowiada za podatek niepobrany lub podatek pobrany a niewpłacony. Płatnik odpowiada za te należności całym swoim majątkiem. Odpowiedzialność ta jest niezależna od woli płatnika. Przepisów o odpowiedzialności płatnika nie stosuje się wyłącznie w przypadku, jeżeli odrębne przepisy stanowią inaczej, albo jeżeli podatek nie został pobrany z winy podatnika.

4 Dane o Emitencie

4.1 Nazwa, forma prawna, kraj siedziby i adres Emitenta wraz z numerami telekomunikacyjnymi oraz identyfikatorem według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numeru według właściwej identyfikacji podatkowej

Tabela 7 Podstawowe dane o Emitencie

Firma:	CStore S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Gdynia
Adres:	Al. Zwycięstwa 96/98, 81-451 Gdynia
Telefon:	+48 58 558 80 80
Adres poczty elektronicznej:	inwestorzy@cstore.pl
Adres strony internetowej:	www.cstore.pl
NIP:	5862356855
REGON:	386337134
KRS:	0000846769

Źródło: Emitent

4.2 Wskazanie czasu trwania Emitenta, jeżeli jest oznaczony

Czas trwania Emitenta jest nieoznaczony, zgodnie z treścią art. 1 ust. 3 Statutu Spółki.

4.3 Wskazanie przepisów prawa na podstawie których został utworzony Emitent

Emitent został utworzony na mocy aktu zawiązania Spółki zawartego w dniu 5 czerwca 2020 r. (Repertorium A nr 2489/2020). Rejestracja Spółki CStore S.A. w KRS miała miejsce na mocy postanowienia nr sygn. GD.VIII NS-REJ.KRS/9220/20/485 wydanego w dniu 19 czerwca 2020 r. przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Emitent został wpisany do rejestru przedsiębiorców KRS pod numerem KRS 0000846769.

Emitent powstał na podstawie Ustawy Kodeks spółek handlowych z dnia 15 września 2000 r. (Dz. U. z 2000 r., nr 94, poz. 1037, z późn. zm.) i działa zgodnie z jej zapisami.

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

W dniu 19 czerwca 2020 r. Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o wpisie spółki CStore S.A. do KRS. Emitent został wpisany do rejestru przedsiębiorców KRS pod numerem KRS 0000846769.

4.4a Informacje czy działalność prowadzona przez Emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody, a w przypadku istnienia takiego wymogu – dodatkowo podmiot i numer zezwolenia, licencji lub zgody, ze wskazaniem organu, który je wydał

Działalność prowadzona przez Emitenta na terenie RP nie wymaga posiadania zezwolenia, licencji czy zgody.

4.5 Krótki opis historii Emitenta

Tabela 8 Skrócona historia Emitenta

24 października 2016	Zawiązanie CStore sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Kapitał zakładowy spółki został określony na 5.000,00 zł i dzielił się na 100 udziałów o wartości 50,00 zł każdy.
26 października 2016	Postanowieniem Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie CStore sp. z o.o. została wpisana do KRS pod numerem 0000643936.
9 lipca 2018	Zawarcie umowy z koncernem z branży rolno-spożywczej (zatrudniająca ponad 160.000 osób) dotyczącą dostarczenia platformy B2B. Oprogramowanie Emitenta zostało wyłonione jako najlepsze rozwiązanie na rynku Polskim, po uprzednio 18-miesięcznym audycie i konkursie.
5 czerwca 2020	Zawiązanie Emitenta pod firmą CStore Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni. Kapitał zakładowy spółki został określony na 1.000.000,00 zł i dzielił się na 10.000.000 akcji serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Wszystkie akcje zostały objęte w zamian za wniesienie wkładu niepieniężnego w postaci przeniesienia własności 100% udziałów w spółce CStore sp. z o.o. Jednym z założycieli Spółki był Pan Dawid Paszek. Na stanowisko Prezesa Zarządu został powołany Pan Dawid Paszek.
19 czerwca 2020	Postanowieniem Sądu Rejonowego Gdańsk - Północ w Gdańsku Emitent został wpisany do KRS pod numerem 0000846769.
9 lipca 2020	Podjęcie Uchwały przez NWZ w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta o kwotę nie wyższą niż 142.840,20 zł tj. do kwoty nie wyższej niż 1.142.840,20 zł poprzez emisję nie więcej niż 450.450 akcji serii B, 640.114 akcji serii C i 337.838 akcji serii D. Emisja przeprowadzona została na platformie crowdfundingowej Beesfund w dniach od 16 lipca 2020 r. do dnia 16 października 2020 r. Spółka pozyskała łącznie 1.143.567,52 zł.
18 stycznia 2021	Zawarcie z CStore sp. z o.o. umowy o współpracy w zakresie dystrybucji oprogramowania CStore. Na podstawie niniejszej umowy, Emitent zobowiązał się, za wynagrodzeniem, do dystrybucji oprogramowania do obsługi sklepu internetowego oraz platformy B2B, do którego autorskie prawa majątkowe posiada CStore sp. z o.o. Czynności Emitenta objęte niniejszą umową dotyczą również przyjmowania zamówień na dostosowanie oprogramowania do indywidualnych potrzeb klientów, świadczenia dodatkowych usług, m.in. w zakresie infrastruktury hostingowej. Umowa zawarta została na czas nieokreślony.
2 marca 2021	Podjęcie Uchwały przez NWZ w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta o kwotę nie wyższą niż 112.260,00 zł tj. do kwoty nie wyższej niż 1.195.581,60 zł poprzez emisję nie więcej niż 575.000 akcji serii D i 547.600 akcji serii E. Emisja przeprowadzona została na platformie crowdfundingowej Beesfund w dniach od 12 kwietnia 2021 r. do dnia 12 lipca 2021 r. Spółka pozyskała łącznie 1.163.729,40 zł.
15 marca 2021	Rejestracja przez Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ w Gdańsku podwyższenia kapitału zakładowego w wyniku emisji 390.838 akcji serii B i 442.378 akcji serii C. Kapitał zakładowy podwyższono o kwotę 83.321,60 zł, tj. do kwoty 1.083.321,60,00 zł.
11 stycznia 2022	Rejestracja przez Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ w Gdańsku podwyższenia kapitału zakładowego w wyniku emisji 574.500 akcji serii D i 47.014 akcji serii E. Kapitał zakładowy podwyższono o kwotę 62.151,40 zł, tj. do kwoty 1.145.473,00 zł.
12 stycznia 2023	Podjęcie Uchwały przez Zarząd w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego. Kapitał zakładowy podwyższono o kwotę 11.709,10 zł, tj. do kwoty 1.157.182,10 zł poprzez emisję 117.091 akcji serii F. Emisja przeprowadzona została na platformie crowdfundingowej Beesfund w dniach od 24 stycznia 2023 r. do dnia 5 kwietnia 2023 r. Emitent pozyskał łącznie 281.018,40 zł.
17 maja 2023	Zawarcie umowy z jednym z największych producentów oprogramowania ERP dla sektora MŚP w Polsce – Symfonia w celu wspólnego opracowania produktu w postaci platformy B2B dedykowanej dla klientów korzystających z rozwiązań Symfonia.
28 lipca 2023	Rejestracja przez Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ w Gdańsku podwyższenia kapitału zakładowego w wyniku emisji 117.091 akcji serii F. Kapitał zakładowy podwyższono o kwotę 11.709,10 zł, tj. kwoty 1.157.182,10 zł.
2023-2025	Rozpoczęcie rozbudowy zespołu handlowego, w celu dotarcia do nowych klientów. W październiku 2023 r. Spółka zatrudniała 2 osoby w dziale sprzedażowym, natomiast na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego zespół sprzedażowy wzrósł do 21 osób. Spółka ma zamiar dalej sukcesywnie zwiększać liczbę pracowników w zespole handlowym.
luty 2024	Rozpoczęcie procesu połączenia Emitenta ze spółką CStore sp. z o.o. poprzez przeniesienie całego majątku CStore sp. z o.o. na CStore S.A. (połączenie przez przejęcie). Emitent był jedynym współnikiem CStore sp. z o.o.
8 marca 2024	Podjęcie Uchwały przez Zarząd w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego, w ramach kapitału docelowego. Kapitał zakładowy podwyższono o kwotę 25.963,00 zł, tj. do kwoty

	1.183.145,10 zł poprzez emisję 259.630 akcji serii G. Emisja przeprowadzona została w dniach od 19 marca 2024 r. do dnia 19 czerwca 2024 r. Emitent pozyskał łącznie 519.260,00 zł.
8 kwietnia 2024	Zawarcie z Trefl S.A. umowy dotyczącej udzielenia przez Emitenta niewyłącznej licencji na korzystanie z oprogramowania CStore. Z tytułu niniejszej umowy Emitentowi przysługuje wynagrodzenie obejmujące opłatę wstępną oraz opłaty roczne (abonament). Przedmiotowa umowa zawarta została na okres 36 miesięcy.
22 kwiecień 2024	Zawarcie z Mdm nt sp. z o.o. umowy dotyczącej udzielenia przez Emitenta niewyłącznej licencji na korzystanie z oprogramowania CStore. Z tytułu niniejszej umowy Emitentowi przysługuje wynagrodzenie obejmujące opłatę wstępną oraz opłaty roczne (abonament). Przedmiotowa umowa zawarta została na okres 36 miesięcy, z możliwością jej prolongacji.
czerwiec 2024	Rozpoczęcie sprzedaży platformy B2B opracowanej we współpracy z jednym z największych producentów oprogramowania ERP dla sektora MŚP w Polsce – Symfonia. Produkt dedykowany jest dla klientów korzystających z rozwiązań Symfonia i oferowany jest w modelu white-label.
10 czerwca 2024	Zawarcie z Bruno Tassi sp. z o.o. umowy dotyczącej udzielenia przez Emitenta niewyłącznej licencji na korzystanie z oprogramowania CStore. Z tytułu niniejszej umowy Emitentowi przysługuje wynagrodzenie obejmujące opłatę wstępną oraz opłaty roczne (abonament). Przedmiotowa umowa zawarta została na okres 36 miesięcy, z możliwością jej prolongacji.
1 sierpnia 2024	Rejestracja przez Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ w Gdańsku podwyższenia kapitału zakładowego w wyniku emisji 259.630 akcji serii G (kapitał zakładowy podwyższono o kwotę 25.963,00 zł, tj. kwoty 1.183.145,10 zł.) oraz połączenia Emitenta ze spółką CStore sp. z o.o.
29 sierpnia 2024	Podjęcie przez ZWZ Emitenta Uchwały w przedmiocie zamiany akcji zwykłych imiennych serii A, B, C, D, E i F na akcje zwykłe na okaziciela serii A, B, C, D, E i F.
3 października 2024	Rejestracja konwersji akcji serii A, B, C, D, E, F na akcje zwykłe na okaziciela miała miejsce w dniu 3 października 2024 r. na mocy postanowienia Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.
5 grudzień 2024	Zawarcie z Dallmayr Vending & Office Sp. z o.o. Sp.k umowy dotyczącej udzielenia przez Emitenta niewyłącznej licencji na korzystanie z oprogramowania CStore. Z tytułu niniejszej umowy Emitentowi przysługuje wynagrodzenie obejmujące opłatę wstępną oraz opłaty roczne (abonament). Przedmiotowa umowa zawarta została na okres 36 miesięcy, z możliwością jej prolongacji.
czerwiec 2025	Pozyskanie kredytu inwestycyjnego w wysokości 3.000.000 zł na opracowanie innowacyjnego systemu obsługi sprzedaży internetowej. Całkowita wartość inwestycji wynosi 3.254.000 zł, a jej planowany okres realizacji to 24 miesiące. Okres kredytowania rozpoczął się 1 lipca 2025 r. i zakończy 30 czerwca 2035 r.

Źródło: Emitent

4.6 Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia

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

Tabela 9 Kapitał zakładowy Emitenta

Seria	Liczba akcji (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
A	10 000 000	84,52%	10 000 000	84,52%
B	390 838	3,30%	390 838	3,30%
C	442 378	3,74%	442 378	3,74%
D	574 500	4,86%	574 500	4,86%
E	47 014	0,40%	47 014	0,40%
F	117 091	0,99%	117 091	0,99%
G	259 630	2,19%	259 630	2,19%
Suma	11 831 451	100,00%	11 831 451	100,00%

Źródło: Emitent

Emitent tworzy następujące kapitały:

- kapitał zakładowy,



- b) kapitał zapasowy,
- c) kapitały rezerwowe,
- d) fundusze celowe określone uchwałą Walnego Zgromadzenia.

Kapitał zakładowy (podstawowy) Emitenta na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego wynosi 1.183.145,10 zł (słownie: jeden milion sto osiemdziesiąt trzy tysiące sto czterdzieści pięć złotych 10/100) i dzieli się na 11.831.451 (słownie: jedenaście milionów osiemset trzydzieści jeden tysięcy czterysta pięćdziesiąt jeden) akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, w następujący sposób:

- a) 10.000.000 (słownie: dziesięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- b) 390.838 (słownie: trzysta dziewięćdziesiąt tysięcy osiemset trzydzieści osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- c) 442.378 (słownie: czterysta czterdzieści dwa tysiące trzysta siedemdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii C,
- d) 574.500 (słownie: pięćset siedemdziesiąt cztery tysiące pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii D,
- e) 47.014 (słownie: czterdzieści siedem tysięcy czternaście) akcji zwykłych na okaziciela serii E,
- f) 117.091 (słownie: sto siedemnaście tysięcy dziewięćdziesiąt jeden) akcji zwykłych na okaziciela serii F,
- g) 259.630 (słownie: dwieście pięćdziesiąt dziewięć tysięcy sześćset trzydzieści) akcji zwykłych na okaziciela serii G.

Kapitał zakładowy może zostać podwyższony z emisji akcji oraz ze środków własnych zgodnie z art. 422 Kodeksu spółek handlowych. 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. Zgodnie z art. 396 KSH na pokrycie strat bilansowych Spółka utworzy kapitał zapasowy, na który będą dokonywane coroczne odpisy, w wysokości nie mniejszej niż 8% rocznego zysku netto, do czasu kiedy kapitał zapasowy osiągnie wysokość równą wysokości 1/3 kapitału zakładowego.

Ponadto na kapitał własny Emitenta mogą 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. W pozycji tej wykazuje się także podwyższoną wysokość kapitału, gdy w ciągu roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego, akcjonariusze opłacili akcje, a sąd rejestrowy nie dokonał jeszcze wpisu o podwyższeniu,
- 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.

Tabela 10 Kapitał własny Emitenta (w zł)

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na 30.06.2025 r.	Stan na 31.12.2024 r.	Stan na 31.12.2023 r.
Kapitał (fundusz) własny	12 638 644,77	12 219 392,32	11 031 184,39
Kapitał (fundusz) podstawowy	1 183 145,10	1 184 145,10	1 145 473,00
Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	11 036 247,22	10 500 541,92	9 248 574,72

– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
– z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00	0,00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	45 002,00	0,00	0,00
– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	45 002,00	0,00	0,00
– na udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00
– kapitał zakładowy w trakcie rejestracji	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	-546 719,21
Zysk (strata) netto	374 250,45	535 705,30	625 427,57
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)	0,00	0,00	0,00

Źródło: Emitent

4.6a Oświadczenie Emitenta stwierdzające, czy według niego jego aktywa obrotowe wystarczają do pokrycia jego bieżących potrzeb, to jest potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia dokumentu informacyjnego, czy też nie, a jeśli nie – wskazanie w jaki sposób zamierza zapewnić potrzebne dodatkowo aktywa obrotowe

Oświadczenie osoby działającej w imieniu Emitenta:

Działając w imieniu CStore S.A., niniejszym oświadczam, że według Emitenta jego aktywa obrotowe wystarczają do pokrycia jego bieżących potrzeb, to jest potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia Dokumentu Informacyjnego.

Signature Not Verified
Dokument podpisany przez Dawid Paszek
Data: 2025.09.26 15:30:26 CEST

Dawid Paszek
Prezes Zarządu

4.6b Informacje o akcjach Emitenta nieobjętych wnioskiem o wprowadzenie, wskazujące co najmniej organ podejmujący decyzję w przedmiocie emisji akcji każdej serii, datę podjęcia tej decyzji, cenę emisyjną akcji wraz ze wskazaniem czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia

Wnioskiem o wprowadzenie nieobjęte zostały:

- 9.561.415 akcji zwykłych na okaziciela serii A, z uwagi na fakt, iż zgodnie z § 3 ust. 1d Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, akcje znajdujące się w posiadaniu założyciela Emitenta nie mogą zostać wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu przed upływem 12 miesięcy od dnia pierwszego notowania akcji Spółki,
- 146.225 akcji zwykłych na okaziciela serii B:
 - o z czego 105.275 akcji zwykłych na okaziciela serii B, z uwagi na fakt, iż zgodnie z § 3 ust. 1d Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, akcje znajdujące się w posiadaniu założyciela Emitenta nie mogą zostać wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu przed upływem 12 miesięcy od dnia pierwszego notowania akcji Spółki,
 - o z czego 40.950 akcji zwykłych na okaziciela serii B, z uwagi na fakt, iż ich posiadacze, pomimo kilkukrotnych wezwań Zarządu Spółki, nie dopełnili obowiązków wymaganych do wpisu do rejestru akcjonariuszy.

- 20.951 akcji zwykłych na okaziciela serii C,
 - z czego 7.100 akcji zwykłych na okaziciela serii C, z uwagi na fakt, iż zgodnie z § 3 ust. 1d Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, akcje znajdujące się w posiadaniu założyciela Emitenta nie mogą zostać wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu przed upływem 12 miesięcy od dnia pierwszego notowania akcji Spółki,
 - z czego 13.851 akcji zwykłych na okaziciela serii C, z uwagi na fakt, iż ich posiadacze, pomimo kilkukrotnych wezwań Zarządu Spółki, nie dopełnili obowiązków wymaganych do wpisu do rejestru akcjonariuszy.
- 219.442 akcji zwykłych na okaziciela serii D,
 - z czego 209.192 akcji zwykłych na okaziciela serii D, z uwagi na fakt, iż zgodnie z § 3 ust. 1d Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, akcje znajdujące się w posiadaniu założyciela Emitenta nie mogą zostać wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu przed upływem 12 miesięcy od dnia pierwszego notowania akcji Spółki,
 - z czego 10.250 akcji zwykłych na okaziciela serii D, z uwagi na fakt, iż ich posiadacze, pomimo kilkukrotnych wezwań Zarządu Spółki, nie dopełnili obowiązków wymaganych do wpisu do rejestru akcjonariuszy.
- 10.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E, z uwagi na fakt, iż zgodnie z § 3 ust. 1d Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, akcje znajdujące się w posiadaniu założyciela Emitenta nie mogą zostać wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu przed upływem 12 miesięcy od dnia pierwszego notowania akcji Spółki,
- 2.925 akcji zwykłych na okaziciela serii F, z uwagi na fakt, iż ich posiadacze, pomimo kilkukrotnych wezwań Zarządu Spółki, nie dopełnili obowiązków wymaganych do wpisu do rejestru akcjonariuszy.

Zarząd Spółki CStore S.A., działając w celu zapewnienia pełnej zgodności z obowiązującymi przepisami prawa, wystosował do wskazanych akcjonariuszy następujące wezwania:

1. W dniu 22 stycznia 2025 r. Emitent skierował, za pośrednictwem poczty elektronicznej, prośbę o ujawnienie akcjonariuszy w rejestrze akcjonariuszy prowadzonym przez Dom Maklerski Navigator S.A.
2. W dniu 5 lutego 2025 r. Emitent ponowił, za pośrednictwem poczty elektronicznej, prośbę o ujawnienie akcjonariuszy w rejestrze akcjonariuszy prowadzonym przez Dom Maklerski Navigator S.A. udostępniając akcjonariuszom szczegółową instrukcję dotyczącą procesu zgłoszenia akcjonariusza do rejestru akcjonariuszy, wraz z wymaganymi dokumentami do pobrania. Przedmiotowa instrukcja znajduje się pod adresem: <https://www.cstore.pl/rejestracja-akcjonariusza/>.

Rejestracja Akcjonariusza

Poniżej znajduje się instrukcja zgłoszenia Akcjonariusza do rejestru akcjonariuszy. Dodatkowe pytania prosimy kierować na

- Wypełnienie formularzy - Dom Maklerski Navigator S.A. - rejestr.wnioski@dmnavigator.pl lub tel. 22 202 68 96
- Serie i numery akcji - CStore S.A. - inwestor@cstore.pl lub tel. 574 348 690

Pobieramy i wypełniamy poniższe dokumenty, zgodnie z danymi które były podane w momencie zakupu akcji. Podczas sprawdzania formularzy przez Dom Maklerski Navigator S.A., następuje porównanie danych, zgodnie z tymi które zostały przekazane przez CStore S.A. - w przypadku rozbieżności Dom Maklerski skontaktuje się z Państwem na podane dane kontaktowe w formularzu.

1) Zakup akcji realizowany przez osobę fizyczną

- „Kwestionariusz zgłoszenia Akcjonariusza – osoba fizyczna” - [kliknij tutaj, aby pobrać](#)
- „Ankieta GILF – osoba fizyczna” - [kliknij tutaj, aby pobrać](#)
- Dodatkowo załączamy jeden podpisany dokument tożsamości: dowód osobisty lub paszport

lub

2) Zakup akcji realizowany przez osobę prawną (firma)

- „Kwestionariusz zgłoszenia Akcjonariusza – osoba prawna” - [kliknij tutaj, aby pobrać](#)
- „Ankieta GILF – osoba prawna” - [kliknij tutaj, aby pobrać](#)
- Dodatkowo załączamy jeden podpisany dokument tożsamości: dowód osobisty lub paszport

Dokumenty powinny zostać podpisane w jednej z następujących form

- 1) **Elektronicznie** - podpisane kwalifikowanym podpisem elektronicznym lub podpisem elektronicznym złożonym z wykorzystaniem profilu zaufanego ePUAP i przesłane na adres mailowy rejestr.wnioski@dmnavigator.pl LUB
- 2) **Papierowo** - podpisane odręcznie, czytelnie na każdej ze stron i wysłane na adres Dom Maklerski Navigator S.A. ul. Twarda 18, 00-105 Warszawa

Poniżej dodatkowe informacje na temat wypełniania formularzy:

- * **Seria akcji** - (informacja przekazana bezpośrednio do inwestora, w przypadku braku prosimy o kontakt na dane wskazane na początku strony z CStore S.A.)
- * **Numer akcji** - (informacja przekazana bezpośrednio do inwestora, w przypadku braku prosimy o kontakt na dane wskazane na początku strony z CStore S.A.)
- * **Liczba akcji** - (informacja przekazana bezpośrednio do inwestora, w przypadku braku prosimy o kontakt na dane wskazane na początku strony z CStore S.A.)
- * **Rodzaj akcji** - Akcje na okaziciela
- * **Czy akcje zostały w całości opłacone** - Tak
- * **Ograniczenia przenoszenia akcji lub ustanowione obciążenia** - Brak
- * **Uprawnienia prawa głosu dla zastawnika/użytkownika** - Brak

3. W dniu 7 marca 2025 r. Emitent ponowił, za pośrednictwem poczty elektronicznej, prośbę z dnia 5 lutego 2025 r. dotyczącą ujawnienia akcjonariuszy w rejestrze akcjonariuszy prowadzonym przez Dom Maklerski Navigator S.A.

Pomimo powyższych wezwań, część akcjonariuszy na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego nie dopełniła wymaganych przepisami prawa obowiązków niezbędnych do ujawnienia ich akcji w rejestrze akcjonariuszy.

Akcje serii A powstały na podstawie aktu zawiązania spółki akcyjnej pod firmą CStore Spółka Akcyjna z dnia 5 czerwca 2020 r. sporządzonego w Kancelarii Notarialnej w Gdyni przy ul. Świętojańskiej 5-7C/5, przed notariuszem Moniką Warońską (Repertorium A nr 2489/2020), na mocy którego CStore S.A., decyzją właściwego sądu rejonowego, została wpisana do rejestru przedsiębiorców KRS. Akcje serii A zostały objęte w całości za wkład niepieniężny w postaci przeniesienia własności 100% udziałów w spółce CStore sp. z o.o.

Akcje serii B i C powstały na mocy Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 9 lipca 2020 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego podjętej w Kancelarii Notarialnej w Gdyni przy ul. Świętojańskiej 5-7C/5, przed notariuszem Moniką Warońską (Repertorium A nr 3119/2020).

- Cena emisyjna akcji serii B wyniosła 1,33 zł (słownie: jeden złoty trzydzieści trzy grosze) za jedną akcję.
- Cena emisyjna akcji serii C wyniosła 1,41 zł (słownie: jeden złoty czterdzieści jeden groszy) za jedną akcję.

Akcje serii D i E powstały na mocy Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 2 marca 2021 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii D i E podjętej w Kancelarii Notarialnej w Gdyni przy ul. Świętojańskiej 5-7C/5, przed notariuszem Moniką Warońską (Repertorium A nr 1471/2021).

- Cena emisyjna akcji serii D wyniosła 2,00 zł (słownie: dwa złote) za jedną akcję.
- Cena emisyjna akcji serii E wyniosła 2,10 zł (słownie: dwa złote dziesięć groszy) za jedną akcję.

Akcje serii F powstały na mocy Uchwały nr 1 Zarządu Spółki z dnia 12 stycznia 2023 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii F podjętej w Kancelarii Notarialnej w Gdyni przy ul. Świętojańskiej 5-7C/5, przed notariuszem Moniką Warońską (Repertorium A nr 240/2023).

- Cena emisyjna akcji serii F wyniosła 2,40 zł (słownie: dwa złote czterdzieści groszy) za jedną akcję.

Akcje serii G powstały na mocy Uchwały nr 1 Zarządu Spółki z dnia 8 marca 2024 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii G podjętej w Kancelarii Notarialnej w Gdyni przy ul. Świętojańskiej 5-7C/5, przed notariuszem Moniką Warońską (Repertorium A nr 1169/2024).

- Cena emisyjna akcji serii G wyniosła 2,00 zł (słownie: dwa złote) za jedną akcję.

Akcje serii B, C, D, E, F oraz G zostały objęte za wkłady pieniężne (za gotówkę).

Rejestracja konwersji akcji serii A, B, C, D, E, F na akcje zwykłe na okaziciela miała miejsce w dniu 3 października 2024 r. na mocy postanowienia Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

4.7 Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego

Kapitał zakładowy Emitenta został opłacony w całości.

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

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

4.9 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

Zgodnie z Uchwałą nr 13 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 29 sierpnia 2024 r. w sprawie zmiany Statutu Spółki poprzez udzielenie Zarządowi nowego upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego, przed notariuszem Moniką Warońską (Repertorium A nr 4503/2024). Zgodnie z § 7a Statutu CStore S.A., Zarząd Spółki jest uprawniony do podwyższenia kapitału zakładowego w terminie do dnia 29 sierpnia 2027 r. o kwotę nie większą niż 177.471,80 zł (słownie: sto siedemdziesiąt siedem tysięcy czterysta siedemdziesiąt jeden złotych i osiemdziesiąt groszy). Treść przedmiotowej Uchwały poniżej.

Uchwała nr 13
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
CStore Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni
z dnia 29 sierpnia 2024 r.
w sprawie zmiany Statutu Spółki poprzez udzielenie Zarządowi nowego
upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału
docelowego

Na podstawie art. 430 § 1 w związku z art. 444 § 1 Kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą: CStore Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu uzasadniającą powody zmiany Statutu przewidującej Zarządowi przyznanie nowego upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego, zawierającego kompetencje dla Zarządu do pozbawienia prawa poboru akcji w całości lub części za zgodą Rady Nadzorczej, postanawia udzielić Zarządowi Spółki nowego upoważnienia do podwyższania kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego i w tym celu uchwała co następuje: -----

§ 1

Zmienia się statut Spółki w ten sposób, że uchyla się w całości dotychczasowe brzmienie § 3a Statutu Spółki i przyjmuje nowe następujące brzmienie § 7a Statutu Spółki: -----

- „1. Zarząd Spółki jest upoważniony do dokonania jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 177.471,80 zł (słownie: sto siedemdziesiąt siedem tysięcy czterysta siedemdziesiąt jeden złotych 80/100), poprzez emisję nie więcej niż 1.774.718 (słownie: jeden milion siedemset siedemdziesiąt cztery tysiące siedemset osiemnaście) akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja („Kapitał Docelowy”) na zasadach określonych w niniejszym paragrafie. -----
2. Zarząd może wykonać przyznane mu upoważnienie przez dokonanie jednego albo kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego w granicach Kapitału Docelowego. -----
3. Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach Kapitału Docelowego zostaje udzielone na okres do dnia 29 sierpnia 2027 roku (ostatni dzień, w którym Zarząd może złożyć wniosek do sądu rejestrowego o rejestrację emisji akcji w ramach Kapitału Docelowego). -----
4. Akcje wydawane w ramach Kapitału Docelowego mogą być obejmowane wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne. -----
5. Zarząd może za zgodą Rady Nadzorczej, w całości lub w części pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w odniesieniu do każdego podwyższenia kapitału zakładowego w ramach Kapitału Docelowego. -----
6. Akcje wydawane przez Zarząd w ramach Kapitału Docelowego nie mogą być akcjami uprzywilejowanymi, a także nie mogą być związane z nimi uprawnienia osobiste akcjonariuszy. -----
7. Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału nie obejmuje uprawnienia do podwyższenia kapitału ze środków własnych Spółki. -----
8. Cenę emisyjną akcji ustali Zarząd w uchwale o podwyższeniu kapitału zakładowego w ramach niniejszego upoważnienia, za zgodą Rady Nadzorczej wyrażoną w formie uchwały. -----

9. Zarząd Spółki decyduje o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach Kapitału Docelowego w szczególności Zarząd Spółki jest umocowany do: -----

- 1) zawierania umów o gwarancję emisji lub innych umów zabezpieczających powodzenie emisji akcji; -----
- 2) podejmowania uchwał oraz innych czynności faktycznych i prawnych w celu dematerializacji akcji oraz praw do akcji oraz zawierania umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. o rejestrację akcji oraz praw do akcji, z zastrzeżeniem postanowień ogólnie obowiązujących przepisów prawa;
- 3) podejmowania uchwał oraz innych czynności faktycznych i prawnych w sprawie ubiegania się o wprowadzenie akcji oraz praw do akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) lub dopuszczenie i wprowadzenie akcji oraz praw do akcji do obrotu na rynku regulowanym GPW, z zastrzeżeniem postanowień ogólnie obowiązujących przepisów prawa; -----
- 4) zmiany statutu w zakresie związanym z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego, w tym złożenia oświadczenia w trybie art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych, o wysokości objętego kapitału zakładowego Spółki. -----

10. Uchwała Zarządu Spółki podjęta w ramach statutowego upoważnienia udzielonego w niniejszym paragrafie zastępuje uchwałę Walnego Zgromadzenia, w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. -----

Umotywowanie Uchwały: -----

Statut Spółki w dotychczasowym brzmieniu zawiera upoważnienie dla Zarządu Spółki do podwyższania kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego. Upoważnienie to dawało Zarządowi elastyczny instrument pozwalający na sprawne pozyskanie finansowania dla Spółki. Środki pozyskane w ramach emisji akcji dokonanej w oparciu o przedmiotowe upoważnienie pozwoliły na zwiększenie tempa rozwoju działalności Spółki, co przełożyło się na istotny wzrost jej wartości dla Akcjonariuszy. -----

Zmiana Statutu Spółki polegająca na wprowadzeniu nowego upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, prawa poboru przysługującego dotychczasowym akcjonariuszom, podyktowana jest zamiarem zapewnienia Spółce możliwości pozyskiwania środków finansowych na dalszy jej rozwój w sposób sprawny i szybki. Udzielenie przedmiotowego upoważnienia ma na celu stworzenie Zarządowi Spółki

elastycznych mechanizmów umożliwiających podwyższenie kapitału zakładowego, w szczególności pozwalających na skrócenie procesu emisji i efektywne negocjacje z Inwestorami, w szczególności w okresie intensywnych prac rozwojowych. -----

Korzystając z przyznanego mu uprawnienia, Zarząd Spółki będzie mógł dostosować wielkość i moment dokonania emisji, w czasowych i kwotowych granicach upoważnienia, do warunków rynkowych i bieżących potrzeb Spółki, w szczególności w zakresie jej podstawowej działalności. -----

Uzasadnione jest również przyznanie Zarządowi kompetencji do pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru, w całości lub w części, w odniesieniu do akcji emitowanych w ramach podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego. Powyższe umożliwi sprawne pozyskiwanie środków pieniężnych od nowych inwestorów i kluczowych partnerów biznesowych Spółki, a także zaangażowanie kapitałowe podmiotów niezwiązanych dotychczas ze Spółką. -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia. -----
Przewodniczący stwierdził, że w głosowaniu jawnym brało udział 10.367.642 akcji, stanowiących 87,63 % kapitału zakładowego, z których oddano 10.367.642 głosów ważnych, w tym: -----

- za podjęciem uchwały 10.367.642 głosów, -----
- przeciwko uchwale oddano 0 głosów, -----
- wstrzymało się 0 głosów. -----

Sprzeciwów nie zgłoszono. -----
Przewodniczący stwierdził, że uchwała została przyjęta. -----

Rejestracja zmiany Statutu Spółki poprzez udzielenie Zarządowi nowego upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego akcji miała miejsce w dniu 3 października 2024 r. na mocy postanowienia Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Istotą wprowadzenia do Statutu Spółki zapisów o kapitale docelowym jest umożliwienie Zarządowi sprawne pozyskanie finansowania, w przypadku wykorzystania przez Emitenta dotychczas posiadanych źródeł kapitału, przez co ograniczeniu ulega ryzyko spowolnienia tempa rozwoju Emitenta.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego nie dokonano żadnego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach obecnie obowiązującego kapitału docelowego.

W związku z powyższym, na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego, w granicach obecnie obowiązującego kapitału docelowego Zarząd Emitenta pozostaje uprawniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 177.471,80 zł.

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

Instrumenty finansowe Emitenta dotychczas nie były i nie są przedmiotem obrotu na żadnym rynku papierów wartościowych. Emitent również nie wystawił kwitów depozytowych.

4.11 Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych Emitenta mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem jednostek jego grupy kapitałowej oraz jednostek niewchodzących w skład Grupy Kapitałowej Emitenta, ale będących podmiotami istotnymi dla działalności prowadzonej przez Emitenta i powiązanymi kapitałowo lub osobowo z Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających lub nadzorczych Emitenta lub znaczącymi akcjonariuszami Emitenta

Od zawiązania Emitenta w dniu 5 czerwca 2020 r. do dnia 1 sierpnia 2024 r. Emitent wraz z jednostką zależną CStore sp. z o.o. tworzył Grupę Kapitałową. Emitent nie sporządzał skonsolidowanych sprawozdań finansowych korzystając ze zwolnienia o którym mowa w art. 56 ust. 1 ustawy o rachunkowości.

W dniu 21 czerwca 2024 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki CStore sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie połączenia ze spółką CStore S.A. Połączenie nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1 w związku z art. 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych, tj. poprzez przeniesienie całego majątku spółki CStore sp. z o.o. na spółkę CStore S.A. (połączenie przez przejęcie), bez podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta. Rejestracja połączenia została dokonana w dniu 1 sierpnia 2024 r. na mocy postanowienia Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Wartość firmy CStore S.A. po połączeniu została zweryfikowana przez biegłego rewidenta w ramach prac nad sporządzeniem sprawozdania z badania sprawozdania finansowego za rok 2024. Zarząd Emitenta postanowił przyjąć 20-letni okres amortyzacji wartości przejętej firmy. Decyzja ta została podjęta w oparciu o następujące przesłanki:

- długotrwały charakter przejętej działalności,
- trwałość relacji z klientami i przewidywalność strumieni przychodów,
- wartość niematerialna związana z marką, reputacją i otoczeniem operacyjnym,
- przyjęta strategia rozwoju,
- wysokiej jakości rozbudowana baza kontaktów i potencjalnych klientów,
- analiza przesłanek utraty wartości firmy.

W związku z powyższym, na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Emitent nie tworzy grupy kapitałowej w rozumieniu obowiązujących Emitenta przepisów o rachunkowości ani nie posiada żadnych udziałów w jakichkolwiek jednostkach zależnych.

4.11a Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy:

a) Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta

Pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta nie występują powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne, poza powiązaniami wskazanymi w punkcie b) poniżej.

b) Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Pan Dawid Paszek, Prezes Zarządu Spółki, jest:

- a) akcjonariuszem Emitenta i posiada 9.792.982 akcji, stanowiących 82,77% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniających do 9.792.982 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 82,77% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu,
- b) fundatorem Fundacji Rodzinnej Paszek w organizacji, która jest akcjonariuszem Emitenta i posiada 100.000 akcji, stanowiących 0,85% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniających do

100.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 0,85% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu,

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Pan Jarosław Banacki, Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki, jest:

- a) fundatorem La Eterna Fundacja Rodzinna, która jest akcjonariuszem Emitenta i posiada 125.000 akcji, stanowiących 1,06% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniających do 125.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 1,06% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu,

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Pan Wojciech Szafałowicz, Członek Rady Nadzorczej Spółki, jest:

1. akcjonariuszem Emitenta i posiada 50.076 akcji, stanowiących 0,42% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniających do 50.076 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 0,42% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu,

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Pan Paweł Seroczyński, Członek Rady Nadzorczej Spółki, jest:

- a) prezesem spółki CALDO sp. z o.o. z siedzibą w Wolicach, która jest akcjonariuszem Emitenta i posiada 175.000 akcji, stanowiących 1,48% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniających do 175.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 1,48% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

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

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

W dniu 15 lutego 2024 r. pomiędzy Emitentem a Autoryzowanym Doradcą zawarta została umowa o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy.

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

4.12.1 Podstawowe informacje o produktach i usługach

4.12.1.1 Model biznesu

Przedmiotem działalności Emitenta jest sprzedaż autorskiego oprogramowania własnej produkcji do automatycznego przyjmowania zamówień online od klientów hurtowych. W 2021 r. Emitent zakończył sprzedaż licencji bezterminowych przechodząc w pełni na sprzedaż w postaci SaaS (abonamentowej) dla klientów. W ramach opłaty abonamentowej klienci mają dostęp do oprogramowania, aktualizacji, serwera oraz pomocy technicznej. Oprogramowanie jest ukierunkowane na automatyzację procesów sprzedażowych poprzez integrację z dowolnym programem finansowo - magazynowym. Klient ma możliwość skorzystania z podstawowego oprogramowania, a także do zlecenia dodatkowo zmian i modyfikacji istniejących procesów w platformie, w ramach których system będzie dostosowany do indywidualnej specyfiki przedsiębiorstwa.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego, Spółka generuje przychody ze sprzedaży z trzech następujących źródeł:

- **Licencje i serwery (SaaS)**

Przychód z tytułu licencji (abonamenty) oraz serwerów internetowych, na których zainstalowane jest oprogramowanie.

- **Serwis, obsługa stałych klientów**

Stałe kontrakty z klientami którzy korzystają z platformy CStore B2B i chcą w każdym miesiącu rozwijać funkcjonalności systemu.

- **Dedykowane projekty**

Klienci, którzy podczas uruchomienia platformy CStore B2B mają realizowane dodatkowe funkcjonalności. Każdy nowy klient rozbudowuje możliwości systemu CStore.

Podstawowymi odbiorcami produktu są firmy prowadzące sprzedaż hurtową (producenci, importerzy, dystrybutorzy), posiadający co najmniej 50 stałych klientów oraz co najmniej 2-osobowy zespół handlowy do obsługi sprzedaży hurtowej, przyjmujący zamówienia za pośrednictwem telefonu, maila lub osobiście.

Spółka prowadzi sprzedaż online za pośrednictwem przedstawicieli handlowych. Każdego przedstawiciela handlowego wspiera kilkuosobowy zespół Call Center, odpowiedzialny za telefoniczne pozyskanie kontaktu i zaproszenie nowego klienta na spotkanie online. Wszystkie spotkania, prezentacje, zawieranie umów odbywają się online, bez konieczności fizycznego spotkania. Proces rozpoczyna się od umówienia spotkania online między przedstawicielem handlowym, a klientem. Podczas tego spotkania przedstawiciele handlowi przedstawiają klientowi platformę, do automatycznego przyjmowania zamówień od klientów hurtowych (B2B). Jednocześnie zbierają szczegółowe wymagania od klienta, starając się lepiej zrozumieć jego potrzeby i oczekiwania. Na podstawie zebranych informacji, handlowcy następnie przygotowują spersonalizowaną ofertę, dostosowaną do potrzeb konkretnego klienta. W ofercie uwzględniane są wszystkie wcześniejsze ustalenia i preferencje klienta, co ma na celu zwiększenie atrakcyjności proponowanych rozwiązań. Ten proces pozwala na indywidualne podejście do klienta, zapewniając mu kompleksową prezentację oferty oraz możliwość bezpośredniego

komunikowania swoich wymagań. Dzięki temu klienci mają szansę na bardziej świadome i dostosowane do swoich potrzeb decyzje zakupowe.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego, Spółka przeprowadziła kilkaset realizacji. Wśród klientów Emitenta znajdują się takie firmy jak: Foodwell (marki Bakalland, Deleccta, BeRaw, Anatol), Trefl, Dallmayr, NAC, Bruno Tassi, Blue Dolphin, Kram, Armes, Solumus. Emitent świadczy usługi dla 199 klientów, z czego 104 korzysta z rozwiązań w modelu licencji abonamentowych (SaaS), a 95 w modelu licencji bezterminowych. Obecnie Spółka prowadzi sprzedaż głównie na rynku polskim, gdzie osiąga ok. 99% całości przychodów ze sprzedaży. Pozostała sprzedaż to kraje UE. Proces sprzedaży oprogramowania na rynku polskim trwa od 6 do 12 miesięcy.

4.12.1.2 Produkty przeznaczone do sprzedaży

Emitent udostępnia klientom, na zasadzie licencji niewyłącznej, prawo do korzystania z platformy CStore B2B dedykowaną pod obsługę sprzedaży hurtowej przez Internet. Oprogramowanie przygotowane jest w najnowszych technologiach Laravel, Php, Mysql, zapewniając bezpieczeństwo, wydajność oraz dostęp do szerokiego grona specjalistów, którzy chcą pracować w tych technologiach.

Poniżej wymienione zostały najważniejsze funkcje platformy:

- Platforma CStore B2B do obsługi klienta hurtowego (opcjonalnie ze wsparciem sprzedaży detalicznej) - możliwość obsługi wielu platform sprzedażowych za pośrednictwem jednego panelu administracyjnego (Multistore);
- Dwukierunkowa integracja z programem ERP (finansowo-magazynowym);
- Rejestracje nowych klientów, import bazy klientów z ERP, subkonta dla pracowników lub oddziałów, konta dystrybutorów;
- Wiele wersji językowych oraz walut;
- Import kartotek produktowych z ERP / PIM - ograniczona widoczność produktów dla różnych grup klientów;
- Kontraktacja przyszłych zamówień, prognozowanie;
- Zestawy produktowe - produkty powiązane, komplementarne;
- Synchronizacja stanów magazynowych, dzielenie zamówień (zgodnie z dostępnością produktu), synchronizacja z zewnętrznymi dostawcami, powiadomienia o dostępności, zapytania o dostępność;
- Wsparcie wielu jednostek sprzedażowych (sztuki, opakowania, palety itp.);

- Rozbudowana polityka cenowa (wiele walut, cenników, rabaty na grupy asortymentowe, ceny kontraktowe, cenniki w zależności od jednostki, od zamawianej ilości, od wartości zamówienia, mechanizmy promocyjne, cele zakupowe);
- Liczenie kosztów transportu, minima logistyczne, wsparcie procesu dropshippingu, kalkulacja zajętości palety;
- Metody płatności: terminowe, przedpłaty, pobrania, płatności online;
- Synchronizacja zamówień z ERP złożonych na platformie, import koszyków zakupowych z Excela, automatyczne podpowiadanie zamówień;
- Synchronizacja historii zamówień, faktur, rozliczeń, limitów zakupowych, salda z ERP;
- Panel handlowca - ofertowanie przez handlowców, ofertowanie przez klientów, listy zakupowe, moduł CRM, synchronizacja poczty i kalendarzy, cele sprzedażowe i kalkulacja premii dla handlowców, mobilna aplikacja ze wsparciem AI dla handlowców, planowanie zadań do wykonania podczas wizyty lokalnej, optymalizacja tras handlowców wspierana AI;
- Wsparcie dla zewnętrznych sklepów internetowych (udostępnienie oferty XML, przyjmowanie zamówień przez Rest API);
- Obsługa procesu reklamacyjnego;
- Gotowe i indywidualne oprawy graficzne;
- Program lojalnościowy, ankiety, integracje z systemami chatu oraz newslettera;
- Konfigurator online dedykowanych produktów na zamówienie (w tym również konfigurator wizualne);
- Możliwość dostosowania procesów pod kątem indywidualnych wymagań.

Poniżej zaprezentowane zostały korzyści wynikające z wdrożenia platformy CStore B2B:

- ✓ **Automatyzacja działań, która przyczynia się do podwyższenia jakości współpracy oraz wyników finansowych** – automatyzacja jest jednym z najważniejszych elementów jakiego sprzyja nowoczesna platforma CStore B2B. Dzięki tej funkcji, firmy mogą zautomatyzować szereg procesów biznesowych, począwszy od zakupów, przez zarządzanie zasobami, aż po sprzedaż. Zastosowanie takich rozwiązań mając platformę B2B pozwala nie tylko na zwiększenie efektywności, ale również na lepsze wykorzystanie zasobów ludzkich. Pracownicy mogą skupić się na zadaniach bardziej wymagających i strategicznych, podczas gdy rutynowe działania są automatyzowane. Długofalowo, inwestycje w automatyzację przekładają się na zwiększenie konkurencyjności i lepsze wyniki finansowe firmy.
- ✓ **Optymalizacja pracy zespołów sprzedażowych i obsługowych** - funkcjonalność panelu B2B umożliwia znaczne ograniczenie czasu pracy pracowników odpowiedzialnych za bezpośrednią obsługę klienta. Automatyczny dostęp do danych oraz możliwość samodzielnego zarządzania zamówieniami przez kontrahentów prowadzi do zmniejszenia liczby błędów oraz przyspieszenia realizacji procesów. Pozwala to na efektywniejsze wykorzystanie kompetencji pracowników w obszarach generujących wyższą wartość dodaną, takich jak rozwój relacji z klientami.
- ✓ **Obniżenie kosztów operacyjnych** – integracja platformy B2B przyczynia się do redukcji kosztów prowadzenia działalności. Wdrożenie narzędzi cyfrowych umożliwia ograniczenie wydatków związanych z magazynowaniem, logistyką oraz obsługą klienta. Automatyzacja procesów wpływa również na zmniejszenie ryzyka błędów operacyjnych, co przekłada się na poprawę marż oraz zwiększenie elastyczności cenowej.
- ✓ **Monitoring statusu zamówień i reklamacji** – system oferowany przez Emitenta zapewnia możliwość śledzenia realizacji zamówień oraz obsługi reklamacji w czasie rzeczywistym. Dzięki integracji z systemami magazynowymi, informacje są na bieżąco aktualizowane, co zwiększa przejrzystość procesu zakupowego.

Rozwiązanie to pozytywnie wpływa na poziom satysfakcji klienta oraz efektywność operacyjną użytkowników platformy.

- ✓ **Stały dostęp do oferty produktowej** –platforma zapewnia nieprzerwany dostęp do aktualnej oferty produktowej, umożliwiając kontrahentom dokonywanie zakupów przez całą dobę, niezależnie od lokalizacji. Funkcjonalność ta wspiera elastyczne zarządzanie asortymentem i odpowiadanie na zmiany rynkowe w czasie rzeczywistym, co jest szczególnie istotne w sektorze hurtowym.
- ✓ **Usprawnienie komunikacji z klientem** –rozwiązanie B2B opracowane przez Emitenta zawiera wbudowane narzędzia komunikacyjne, w tym zintegrowany system CRM, wspomagający zarządzanie relacjami z klientami. Stała i uporządkowana komunikacja z kontrahentami umożliwia budowanie długoterminowych relacji oraz zwiększa efektywność działań sprzedażowych.
- ✓ **Dostępność usług 24/7** –cyfrowa platforma B2B umożliwia korzystanie z jej funkcjonalności w trybie ciągłym, co stanowi istotną wartość dla klientów działających w różnych strefach czasowych. Stała dostępność systemu sprzyja realizacji zamówień bez ograniczeń czasowych oraz umożliwia firmom rozszerzenie działalności na nowe rynki bez konieczności zwiększania zasobów kadrowych.
- ✓ **Oszczędność czasu** –zautomatyzowane procesy zakupowe, fakturowe oraz logistyczne pozwalają na redukcję czasu potrzebnego na realizację standardowych operacji. Umożliwia to delegowanie pracowników do realizacji bardziej złożonych zadań i zwiększa ogólną efektywność organizacyjną, co ma szczególne znaczenie w sektorze MŚP.
- ✓ **Zwiększenie przychodów ze sprzedaży** - platforma B2B wspiera działania sprzedażowe poprzez kompleksową obsługę procesów – od przyjęcia zamówienia po jego realizację. Możliwość bieżącego monitorowania danych sprzedażowych i analitycznych pozwala na optymalizację strategii handlowej. Rezultatem jest wzrost wartości sprzedaży oraz poprawa rentowności działalności.

4.12.1.3 Produkty planowane do sprzedaży

Emitent opracowuje prototyp z wykorzystaniem technologii AI do prowadzenia rozmów głosowych, które będzie można wykorzystać m.in. dla obecnych klientów, oferując im dodatkowy produkt rozszerzający możliwości platformy CStore B2B. Ponadto Emitent złożył wniosek o dofinansowanie projektu pt. „Realizacja prac B+R w celu opracowania AVSA (empatycznego wirtualnego agenta sprzedaży) – innowacji w obszarze sztucznej inteligencji i analizy danych”. Projekt obejmuje pełen cykl prac badawczo-rozwojowych, w ramach których opracowany zostanie system AVSA – voicebot wykorzystujący multimodalne modele AI do prowadzenia zautomatyzowanych rozmów z dynamiczną analizą emocji rozmówcy w czasie rzeczywistym. Celem jest stworzenie skalowalnego rozwiązania dla branży e-commerce i call center, pozwalającego ograniczyć koszty obsługi i zwiększyć konwersję dzięki empatycznej interakcji. Po zakończeniu fazy B+R planowana jest komercjalizacja systemu w modelu SaaS. Wnioskowana kwota dofinansowania wynosi 3.391.800,80 zł. Terminu oceny wniosku nie określono.

Ponadto, Spółka rozpoczęła prace nad budową innowacyjnego systemu obsługi sprzedaży internetowej. Warto wskazać, iż w czerwcu 2025 r. Emitent zabezpieczył finansowanie na realizację przedmiotowych działań pozyskując kredyt inwestycyjny w wysokości 3.000.000,00 zł. Całkowita wartość inwestycji wynosi 3.254.000,00 zł, a jej planowany okres realizacji to 24 miesiące. Okres kredytowania rozpoczął się 1 lipca 2025 r. i zakończy 30 czerwca 2035 r. Inwestycja ta ma na celu dalsze zwiększenie możliwości technologicznych i funkcjonalnych Emitenta.

4.12.1.4 Struktura przychodów ze sprzedaży

Struktura rodzajowa

Poniżej przedstawiona została struktura rodzajowa przychodów netto ze sprzedaży Emitenta w okresie 2021 - 2024.

Tabela 11 Struktura rodzajowa przychodów netto ze sprzedaży Emitenta w okresie 2021-2024 r. (w zł)

Wyszczególnienie	2021	2022	2023	2024
Licencje i serwery (SaaS)	665 074,55	845 401,23	898 742,28	1 881 380,23
Serwis	746 981,17	1 056 752,54	1 341 845,46	1 512 090,75
Dedykowane projekty	1 252 198,47	1 117 136,34	1 014 566,08	1 596 927,52
Przychody netto ze sprzedaży	2 664 254,19	3 019 290,10	3 255 153,80	4 990 398,50

Źródło: Emitent

W 2021 r. Emitent zanotował 2.664,254,19 zł przychodów netto ze sprzedaży. Przychody z licencji i serwerów (SaaS) wynosiły w tym okresie 665.074,55 zł, co stanowiło około 25,0% wszystkich przychodów netto ze sprzedaży. Obszar ten charakteryzował się solidnym udziałem, zapewniającym stabilną podstawę dla biznesu. Przychody ze świadczonych usług serwisowych w 2021 roku wyniosły 746.981,17 zł, co stanowiło około 28,0% wszystkich przychodów. W obszarze dedykowanych projektów Emitent osiągnął przychody w wysokości 1.252.198,47 zł, stanowiąc około 47,0% całkowitych przychodów.

W 2022 r. przychody netto ze sprzedaży Emitenta wzrosły do 3.019.290,10, co oznacza wzrost o około 13,32% w porównaniu z rokiem poprzednim. Przychody z licencji i serwerów (SaaS) wzrosły w tym okresie do 845.401,23 zł i stanowiły 28,0% wszystkich przychodów. Obszar ten zanotował więc nieznaczny wzrost udziału w przychodach w porównaniu z rokiem poprzednim. Przychody ze świadczonych usług serwisowych wyniosły 1.056.752,54 zł, co stanowiło około 35,0% wszystkich przychodów. Ten obszar nadal rozwijał się dynamicznie, zwiększając swój udział w przychodach o 7 pp. r/r. Dedykowane projekty przyniosły przychody w wysokości 1.117.136,34 zł, stanowiąc około 37,0% całości przychodów.

Rok 2023 przyniósł dalszy wzrost, gdzie przychody netto osiągnęły wartość 3.255.153,80 zł. To oznacza wzrost o 7,81% w porównaniu z rokiem 2022. Przychody z licencji i serwerów (SaaS) sięgnęły 898.742,28, co stanowiło około 27,61% wszystkich przychodów. Udział przychodów z tego obszaru w porównaniu do 2022 r. utrzymał się na niezmiennym poziomie. Przychody ze świadczonych usług serwisowych wyniosły 1.341.845,46 zł, co stanowiło około 41,22% wszystkich przychodów. Obszar ten zwiększył ponownie udział w strukturze przychodów Spółki, o ok. 6 pp. Dedykowane projekty przyniosły w 2023 roku przychody w wysokości 1.014.566,08 zł, stanowiąc około 31,18% całkowitych przychodów.

W 2024 r. Emitent kontynuował dynamiczny rozwój, osiągając przychody netto ze sprzedaży w wysokości 4.990.398,50 zł, co oznacza wzrost o 53,31% w porównaniu z rokiem poprzednim. Przychody z licencji i serwerów (SaaS) wyniosły 1.881.380,23 zł, stanowiąc około 37,70% wszystkich przychodów. Obszar ten zanotował bardzo wyraźny wzrost, zarówno wartościowy (o 109,3,3% r/r), jak i udziału procentowego (wzrost o ok. 10 pp.). Przychody ze świadczonych usług serwisowych wyniosły 1.512.090,75 zł, co stanowiło około 30,30% całkowitych przychodów. Pomimo spadku udziału procentowego w porównaniu do 2023 r., obszar ten pozostaje stabilnym i istotnym źródłem dochodu. Dedykowane projekty wygenerowały przychody w wysokości 1.596.927,52 zł, co stanowiło około 32,00% wszystkich przychodów netto ze sprzedaży, utrzymując się na porównywalnym poziomie względem roku poprzedniego.

Poniżej zaprezentowana została struktura rodzajowa przychodów netto ze sprzedaży Emitenta w I poł. 2025 r. oraz dane porównawcze.

Tabela 12 Struktura rodzajowa przychodów netto ze sprzedaży Emitenta w I poł. 2024 r. i w I poł. 2025 r. (w zł)

Wyszczególnienie	I poł. 2024	I poł. 2025
Licencje i serwery (SaaS)	546 909,55	724 843,59
Serwis	425 860,24	449 822,55
Dedykowane projekty	485 655,68	1 156 020,64
Przychody netto ze sprzedaży	1 458 425,47	2 330 686,77

Źródło: Emitent

W I połowie 2025 r. przychody netto ze sprzedaży Emitenta wzrosły do 2.330.686,77 zł, co oznacza wzrost o 59,81% w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego. Tak istotny wzrost przychodów był wynikiem w szczególności rozbudowania działu sprzedażowego Spółki, który na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego składa się z 21 osób. Przychody z licencji i serwerów (SaaS) wzrosły w tym okresie do 724.843,59 zł (wzrost o 32,53% r/r), co stanowiło 31,10% wszystkich przychodów. Przychody ze świadczonych usług serwisowych wyniosły 1.156.020,64 zł, co stanowiło 19,30% wszystkich przychodów. Udział tego obszaru w strukturze przychodów wyniósł 29,20% w poprzednim roku. Dedykowane projekty przyniosły przychody netto w wysokości 1.156.020,64 zł, co stanowiło 49,60% całości przychodów. Wartość ta wzrosła z 33,30% udziału tej kategorii w strukturze przychodów w I połowie 2024 r.

Struktura geograficzna

Poniżej przedstawiona została struktura geograficzna Emitenta przychodów netto ze sprzedaży w latach 2022 – 2024 i w I poł. 2025 r.

Tabela 13 Struktura geograficzna przychodów netto ze sprzedaży Emitenta w latach 2022-2024 i w I poł. 2025 r. (w %)

Wyszczególnienie	2022	2023	2024	I poł. 2025
Przychody ze sprzedaży w kraju	97,43%	98,54%	98,89%	99,58%
Przychody ze sprzedaży zagranicą	2,57%	1,46%	1,11%	0,42%

Źródło: Emitent

W 2022 roku przychody ze sprzedaży w kraju stanowiły 97,43% całości przychodów, podczas gdy sprzedaż zagraniczna odpowiadała za 2,57%. W 2023 roku nastąpił wzrost udziału sprzedaży krajowej do 98,54%, co wiązało się z jednoczesnym spadkiem udziału sprzedaży zagranicznej do 1,46%. W 2024 roku tendencja ta była kontynuowana, osiągając 98,89% przychodów ze sprzedaży w kraju oraz jedynie 1,11% ze sprzedaży zagranicznej. W I połowie 2025 roku udział sprzedaży krajowej wzrósł dalej do poziomu 99,58%, podczas gdy sprzedaż zagraniczna stanowiła jedynie 0,42% całości przychodów.

4.12.1.5 Zatrudnienie

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego w skład głównego zespołu Emitenta wchodzi łącznie 47 osób, w tym: 19 osób zatrudnionych na umowy o pracę, 9 osób współpracuje na umowach

cywilnoprawnych i 19 osób współpracuje ze Spółką na zasadzie jednoosobowej działalności gospodarczej. Dział techniczny liczy 26 osób, dział handlowy 21 osób.

W skład działu technicznego wchodzi:

- 1) programiści - osoby odpowiedzialne za rozbudowę systemu o nowe funkcjonalności oraz utrzymanie,
- 2) koordynatorzy projektów - osoby odpowiedzialne za zarządzanie projektami, kontaktem z klientem,
- 3) administratorzy serwerów - osoby odpowiedzialne za zarządzanie infrastrukturą serwerową,
- 4) testerzy - osoby odpowiedzialne za testowanie oprogramowania.

4.12.1.6 Kanały dystrybucji

Sprzedaż własna

Spółka prowadzi sprzedaż online za pośrednictwem handlowców, co umożliwia personalizację oferty oraz zapewnia klientom wsparcie i doradztwo w procesie zakupowym. Każdego przedstawiciela handlowego wspiera kilkuosobowy zespół Call Center, odpowiedzialny za telefoniczne pozyskanie kontaktu i zaproszenie nowego klienta na spotkanie online.

Sprzedaż przez Partnerów

W 2023 r. Emitent zawarł umowę na dystrybucję oprogramowania CStore na rzecz klientów producenta programu ERP firmy Symfonia za pośrednictwem sieci własnej (ok. 20 handlowców) oraz sieci partnerskiej (ok. 200 partnerów). Produkt został wprowadzony do sprzedaży w czerwcu 2024 r.

4.12.1.7 Udział w rynku i analiza konkurencji Emitenta

Zarząd Emitenta nie posiada dokładnej wiedzy na temat udziału Spółki oraz innych podmiotów konkurencyjnych w obszarze rynku, w którym prowadzi działalność. Biorąc pod uwagę dynamiczny rozwój rynku e-commerce, staje się ona branżą bardzo konkurencyjną. W ocenie Zarządu Emitenta, biorąc pod uwagę obecny model biznesowy oparty na oferowaniu produktu jakim jest platforma CStore B2B oferowana w modelu SaaS, na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego wśród konkurencji w Polsce wyróżnić można poniższe podmioty.

IAI S.A.

IAI S.A. jest twórcą platformy IdoSell zajmującej się dostarczaniem profesjonalnych rozwiązań dla e-commerce. Platforma umożliwia prowadzenie efektywnej sprzedaży online. IdoSell pozwala na zakładanie i prowadzenie sklepów internetowych oraz dostarcza narzędzia do zarządzania: sprzedażą, magazynem, płatnościami i innymi aspektami związanymi z działalnością w branży e-commerce. Spółka obsługuje firmy każdej wielkości i z każdej branży. Platforma umożliwia obsługiwanie różnych modeli biznesowych – B2C (do klientów końcowych) i B2B (do innych firm). Na platformie IdoSell działa ponad 8 tys. sklepów. Spółka oferuje swoje rozwiązanie w modelu SaaS.

Trol Intermedia sp. z o.o. sp. k.

Spółka jest twórcą platformy 2ClickShop do obsługi sprzedaży hurtowej online dla producentów, dystrybutorów i hurtowników. Platforma jest zintegrowana z większością systemów magazynowych oraz systemów ERP, z pełnym zestawem modułów dedykowanych e-commerce B2B. Platforma dostarczana jest w modelu chmurowym SaaS, dostępna z kompleksową usługą personalizacji lub projektowania UI/UX, parametryzacją, konfiguracją i pełnym wsparciem technicznym. W ramach platformy klienci otrzymują dodatkowo serwis wizerunkowy, blog, moduł inspiracji oraz możliwość zarządzania produktami poprzez PIM. W ramach jednej platformy spółka umożliwia prowadzenie sprzedaży w różnych modelach biznesowych B2B, B2C, D2C i inne.

Adobe Inc.

Spółka jest twórcą jednej z najbardziej zaawansowanych platform do e-commerce Adobe Commerce, która oferuje kompleksowe rozwiązania dla firm działających w modelu B2B i B2C. Dzięki swoim funkcjom i

możliwościom, platforma ta umożliwia firmom sprzedaż hurtową, zarządzanie zamówieniami, personalizację oferty, obsługę wielu kanałów sprzedaży oraz wiele innych funkcji dostosowanych do potrzeb biznesów. Adobe Commerce zapewnia wsparcie dla strategii omnichannel (sprzedaży wielokanałowej) poprzez integrację z Adobe Experience Cloud i funkcjonalności, które umożliwiają bezproblemową obsługę klientów poprzez różne platformy i na różnych urządzeniach.

4.12.1.8 Przewagi konkurencyjne

Przewagi konkurencyjne Spółki, wypracowane w toku prowadzonej działalności, będące jej odpowiedzią na wymagania obecnych i przyszłych klientów, a także konkurencyjnych podmiotów, wynikające z obserwacji tendencji światowego rynku, umożliwiły Emitentowi rozwój prowadzonej działalności.

Spółka CStore S.A. określiła kilka znaczących przewag konkurencyjnych:

Doświadczenie

Spółka posiada bogate doświadczenie w optymalizacji procesów biznesowych i rozwoju oprogramowania do sprzedaży hurtowej. W skład zespołu Emitenta wchodzi programiści i koordynatorzy projektów posiadający wieloletnie doświadczenie, z wiedzą na poziomie eksperckim, umożliwiającą rozwój dostosowany do potrzeb klientów, wsparcie analityczne i projektowe, usługi oraz serwis. Są oni w stanie zrealizować integracje z zarówno z popularnymi jak i niszowymi programami ERP (finansowo-magazynowymi).

Indywidualne podejście do klienta

Spółka posiada głęboką znajomość potrzeb i wyzwań w tej branży, co pozwala na dostosowanie oprogramowania do konkretnych wymagań i specyfiki biznesu. Elastyczna budowa systemu umożliwia dostosowanie go pod kątem indywidualnych procesów u klientów. Ponadto Spółka przeprowadza bezpłatną, szczegółową analizę przedwdrożeniową wraz z doradztwem, jak skutecznie zautomatyzować procesy sprzedażowe z użyciem platformy online.

Oparcie rozwiązania o najnowsze technologie

Oprogramowanie oferowane przez Emitenta jest napisane w najnowszych technologiach Laravel / Php / Mysql zapewniających bezpieczeństwo, wydajność oraz dostęp do szerokiego grona specjalistów, którzy chcą pracować w tych technologiach.

Niski próg wejścia

Platforma CStore B2B oferuje elastyczne plany abonamentowe dopasowane do różnych potrzeb biznesowych - od małych firm po duże przedsiębiorstwa - co pozwala na korzystanie z optymalnej funkcjonalności bez konieczności ponoszenia wysokich nakładów na start.

Rozwiązanie oferowane w modelu abonamentowym

Emitent oferuje oprogramowanie w modelu abonamentowym (SaaS), co umożliwia klientom korzystanie z produktu bez konieczności inwestowania w infrastrukturę ani zakupu licencji. Spółka zapewnia klientom dostęp do ciągłych aktualizacji, obsługi serwisowej oraz infrastruktury serwerowej. To nie tylko obniża koszty początkowe dla klientów, ale także zapewnia szybkość wdrożenia, skalowalność i regularne uaktualnienia, co stanowi istotną przewagę w zmieniającym się i dynamicznym środowisku biznesowym.

Szerokie funkcjonalności/możliwości techniczne platformy CStore B2B:

Spółka cały czas rozwija platformę i stara się dodawać nowe funkcjonalności, które pomagają rosnąć biznesom klientów. Rozwiązanie udostępniane przez Spółkę oferuje:

- integrację z dowolnym programem finansowo-magazynowym (doświadczenie w integracji z ponad 20

- różnymi programami ERP),
- wysoka wydajność systemu, pozwalająca na obsługę ponad miliona kartotek produktowych i ponad 10 tysięcy zamówień dziennie,
- wsparcie nowoczesnych kanałów sprzedaży, poprzez możliwość obsługi systemu z dowolnego miejsca i dowolnych urządzeń mobilnych,
- wsparcie dla sprzedaży hurtowej oraz detalicznej z możliwością zarządzania całą sprzedażą internetową w jednym miejscu,
- kompleksowe rozwiązanie umożliwiające cyfryzację procesów sprzedażowych w kanale hurtowym, w zakresie m.in. przyjmowania zamówień, wsparcia procesu ofertowania, rozliczeń i finansów.

4.12.2 Strategia rozwoju Spółki

Spółka rozwija sprawdzony model biznesowy, oparty na skalowalnej platformie i rosnącej wartości klienta, skupiając się na dalszym zwiększaniu przychodów powtarzalnych oraz poprawie efektywności operacyjnej. Emitent konsekwentnie koncentruje się na rozwoju innowacyjnej platformy CStore B2B, stworzonej specjalnie do obsługi sprzedaży hurtowej przez Internet. Po zakończeniu zasadniczego etapu budowy produktu, Spółka kontynuuje jego rozwój, rozbudowując system o nowe funkcjonalności i integracje, odpowiadające na rosnące potrzeby klientów i zmieniające się realia rynku. Strategia Spółki oparta jest na budowaniu przewagi konkurencyjnej poprzez dalszą koncentrację na rozwoju Platformy CStore B2B. Spółka zamierza realizować strategię, skupiając się na kluczowych elementach i kierunkach rozwoju:

Rozbudowa funkcjonalności platformy

Emitent systematycznie rozwija platformę CStore B2B, wdrażając nowe moduły wspierające kluczowe procesy sprzedażowe, m.in. CRM, SFA (Sales Force Automation), panele analityczne oraz narzędzia raportowe. Rozbudowa systemu przyczynia się do zwiększenia wartości oferowanego rozwiązania, co znajduje odzwierciedlenie w rosnącej średniej wartości klienta oraz wzmacnia przewagi konkurencyjne platformy.

Rozbudowa działu handlowego

W latach 2023-2025 Spółka zrealizowała znaczącą rozbudowę działu handlowego - liczba zatrudnionych wzrosła z 2 osób we wrześniu 2023 r. do 21 osób we wrześniu 2025 r. Wzrost ten umożliwił Spółce rozszerzenie skali działań sprzedażowych oraz zwiększenie liczby pozyskiwanych klientów. Zespół handlowy odpowiada nie tylko za sprzedaż i akwizycję nowych klientów, ale również za budowanie długofalowych relacji opartych na zaufaniu i doradztwie produktowym.

Emitent planuje dalszą rozbudowę zespołu sprzedażowego w nadchodzących kwartałach, tak aby zwiększyć zasięg rynkowy, lepiej odpowiadać na potrzeby klientów oraz szybciej reagować na zmieniające się warunki rynkowe. Zwiększenie skali sił sprzedażowych wspiera strategię Spółki opartą na dynamicznym wzroście i bezpośrednim dotarciu do grupy klientów z sektora B2B.

Umowa dystrybucyjna z Symfonią

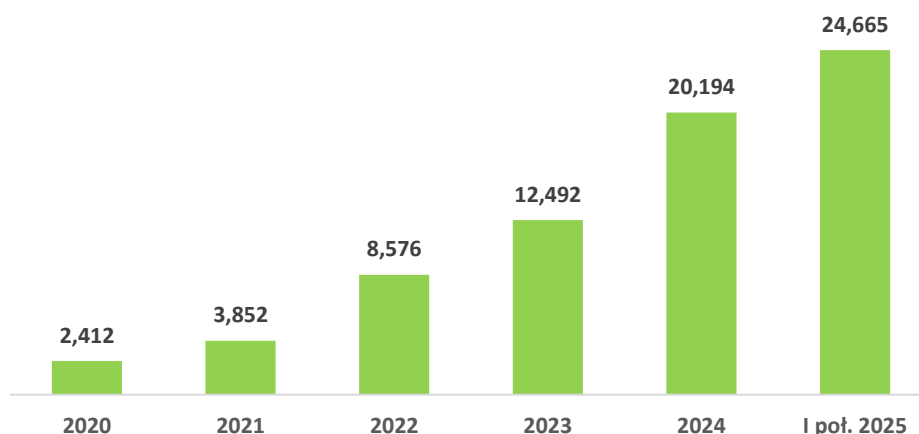
CStore S.A. posiada umowę dystrybucyjną z firmą Symfonia dotyczącą wspólnie opracowanego rozwiązania B2B, zintegrowanego z oprogramowaniem Symfonia. Od połowy 2024 roku rozpoczęto pozyskiwanie pierwszych klientów oraz wdrożenia produkcyjne, którym towarzyszy proces stałego doskonalenia rozwiązania w celu lepszego dopasowania go do potrzeb użytkowników. Platforma CStore oferowana jest w modelu white-label oraz rekomendacyjnym. Siły sprzedażowe partnera są stopniowo zwiększane - obecnie zaangażowani są wybrani handlowcy wewnętrzni oraz partnerzy, a docelowo sprzedaż ma być realizowana przez ponad 20 przedstawicieli handlowych oraz około 300 partnerów zewnętrznych.

Przychody oparte o abonament (SaaS)

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego, źródła przychodu Spółki są zróżnicowane: część pochodzi z abonamentów, część z wdrożeń produktu oraz część z tytułu utrzymania i rozwoju obecnych klientów. Strategia Emitenta zakłada konsekwentne zwiększanie udziału przychodów abonamentowych jako najbardziej skalowalnego modelu biznesowego. Spółka stopniowo ogranicza udział niestandardowych wdrożeń na rzecz standaryzacji produktu i oferowania gotowych modułów funkcjonalnych. Jednocześnie każde wdrożenie klienta wnosi nowe potrzeby i doświadczenia, które przekładają się na rozbudowę bazy funkcjonalnej platformy.

Analizując dane z ostatnich lat, zauważalny jest wyraźny trend wzrostu średniego przychodu abonamentowego z klienta. Prognozy Emitenta wskazują, że średnia wartość klienta będzie kontynuować swój wzrost w nadchodzących latach.

Wykres 1 Średnia wartość przychodów abonamentowych od klienta w ujęciu rocznym (w zł)



Źródło: Emitent

CStore AI

Emitent złożył wniosek o dofinansowanie projektu pt. „Realizacja prac B+R w celu opracowania AVSA (empatycznego wirtualnego agenta sprzedaży) – innowacji w obszarze sztucznej inteligencji i analizy danych”. Projekt obejmuje pełen cykl prac badawczo-rozwojowych, w ramach których opracowany zostanie system AVSA – voicebot wykorzystujący multimodalne modele AI do prowadzenia zautomatyzowanych rozmów z dynamiczną analizą emocji rozmówcy w czasie rzeczywistym. Celem jest stworzenie skalowalnego rozwiązania dla sektorów wykorzystujących komunikację głosową z klientem w tym m.in. sprzedaży, obsługi klienta itp. pozwalającego ograniczyć koszty operacyjne i zwiększyć skuteczność interakcji dzięki empatycznemu podejściu. Po zakończeniu fazy B+R planowana jest komercjalizacja systemu w modelu SaaS. Wnioskowana kwota dofinansowania wynosi 3.391.800,80 zł. Terminu oceny wniosków nie określono.

Inwestycja w innowacyjny system

W czerwcu 2025 r. Emitent pozyskał kredyt inwestycyjny w wysokości 3.000.000,00 zł na opracowanie innowacyjnego systemu obsługi sprzedaży internetowej. Całkowita wartość inwestycji wynosi 3.254.000,00 zł, a jej planowany okres realizacji to 24 miesiące. Okres kredytowania rozpoczynał się 1 lipca 2025 r. i zakończy 30 czerwca 2035 r. Inwestycja ta ma na celu dalsze zwiększenie możliwości technologicznych i funkcjonalnych Emitenta.

Przyjęta strategia Spółki na lata 2025-2027 zakłada wzrost organiczny oparty na dalszym rozwoju produktu, zwiększaniu bazy klientów abonamentowych. Realizacja strategii będzie finansowana ze środków własnych,



emisji nowych akcji oraz kredytów inwestycyjnych. Pozyskane środki umożliwią przyspieszenie rozwoju technologicznego platformy oraz zwiększenie wartości oferowanego rozwiązania dla klientów.

Środki pozyskane w ramach emisji akcji serii B i C w kwocie 1.143.567,52 zł oraz w ramach emisji akcji serii D i E w kwocie 1.163.729,40 zł Emitent przeznaczył na:

- Działania marketingowo - sprzedażowe na rynku amerykańskim (ok. 60%)
Wydatkowane środki były przeznaczone na założenie spółki amerykańskiej CStore US inc., wsparcie prawne i księgowe, zatrudnienie lokalnego menadżera (z terytorium USA), akcje marketingowe i sprzedażowe. Efektem było zawarcie umowy z jednym klientem na wdrożenie platformy B2B. Działania nie są obecnie kontynuowane, a spółka CStore US inc. została przejęta przez nowego właściciela, z racji na brak wystarczających zasobów finansowych do utrzymania i rozbudowy zespołu sprzedażowego na rynku amerykańskim.
- Działania marketingowo - sprzedażowe na rynku lokalnym (ok. 40%).

Środki pozyskane w ramach emisji akcji serii F w kwocie 281.018,40 zł Spółka przeznaczyła na:

- Opracowanie nowej wersji produktu CStore B2B (ok. 65%),
- Działania marketingowe na rynku lokalnym (ok. 35%).

Środki pozyskane w ramach emisji akcji serii G w kwocie 519.260,00 zł Spółka przeznaczyła na rozbudowę działu sprzedażowego.

4.12.3 Prognozy finansowe

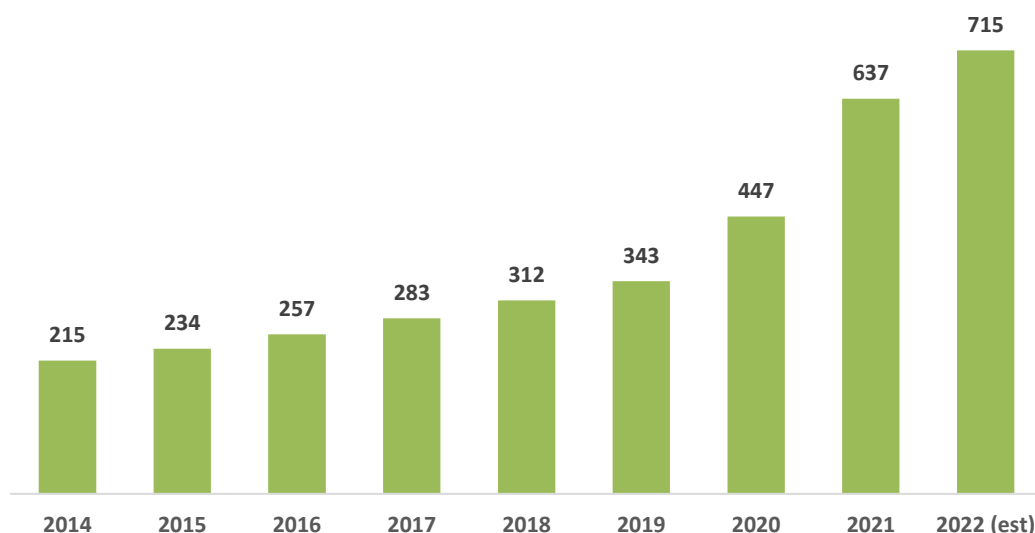
Emitent nie publikuje prognoz wyników finansowych na dany rok obrotowy.

4.12.4 Otoczenie rynkowe Emitenta

4.12.4.1 Rynek e-commerce B2B w Polsce

Zgodnie z raportem Izby Gospodarki Elektronicznej „Dekada polskiego e-commerce” w 2021 r. wartość rynku e-commerce B2B w Polsce wyniosła 637 mld zł. W 2022 r. rynek ten miał według oszacowań wzrosnąć o 12,2% do 715 mld zł.

Wykres 2 Wartość rynku e-commerce B2B w Polsce (w mld zł)



Źródło: opracowanie własne Emitenta na podstawie raportu „Dekada polskiego e-commerce” Izba Gospodarki Elektronicznej, 2022 r.

Polski rynek e-commerce B2B charakteryzuje się dynamicznym wzrostem. Przez ostatnią dekadę wzrósł on ponad 3-krotnie. Udział B2B e-commerce w Polsce rośnie i ma dalej rosnąć w ciągu kolejnych lat, ze względu na trwającą transformację cyfrową u wielu producentów i dystrybutorów. Jednym z czynników napędzających ten wzrost jest również rosnąca liczba osób z pokoleń Y i Z (urodzonych po 1982 roku) na rynku biznesowym. Te grupy, gdy zdobywają doświadczenie zawodowe, przejmują coraz większą odpowiedzialność za podejmowanie decyzji zakupowych w swoich firmach. W odróżnieniu od poprzednich pokoleń, preferują zapoznanie się z ofertą, a następnie dokonywanie zakupów online, często ograniczając tradycyjne interakcje handlowe, takie jak osobiste spotkania czy rozmowy telefoniczne.¹

Digitalizacja życia na całym świecie jest powszechnym zjawiskiem, dotyczącym praktycznie wszystkich obszarów, w tym handlu, w różnym stopniu. Pandemia jeszcze przyspieszyła ten proces poprzez zmianę strategii prowadzenia biznesu, opuszczenie tradycyjnego modelu sprzedaży na rzecz skupienia się na formach działalności wirtualnej. Według danych zebranych przez Izbę Gospodarki Elektronicznej, blisko połowa firm (49%) zanotowała w 2021 r. znaczący lub umiarkowany wzrost sprzedaży online.

Spośród wszystkich przebadanych firm przez Izbę Gospodarki Elektronicznej, 41% wskazało, że prowadzi sprzedaż internetową do innych firm (e-commerce B2B). Z kolei jedna na cztery firmy spodziewa się w ciągu 12 miesięcy znacznego wzrostu udziału przychodu uzyskiwanego tą drogą. Najczęściej wymienianymi korzyściami przez badanych był: wzrost firmy w skali działania, wzrost obrotów, lepsza efektywność i rentowność, sprawniejsza realizacja zamówień. Najczęściej wskazywanym trendem w e-commerce B2B jest automatyzacja, na przykład w zakresie procesów składania zamówień oraz monitorowania zmian w poziomach zapasów magazynowych. Prawie wszyscy uczestnicy badania którzy prowadzą B2B e-commerce, dostrzegają potrzebę rozwijania tego rozwiązania. Główne obszary koncentracji to: rozszerzanie oferty produktów, integrowanie kanałów sprzedaży z platformami społecznościowymi oraz działania w zakresie pozycjonowania.²

4.12.4.2 Sytuacja makroekonomiczna w Polsce

Emitent znaczącą część działalności prowadzi na obszarze Polski, powoduje to zatem zależność kondycji finansowo-majątkowej Spółki od sytuacji makroekonomicznej Polski. Kluczową dla CStore S.A. branżą jest rynek e-commerce.

Wskaźniki makroekonomiczne

Sytuacja gospodarcza Polski jest dobrze odzwierciedlana poprzez wskaźniki makroekonomiczne, do najważniejszych z nich można zaliczyć:

- dynamikę Produktu Krajowego Brutto,
- wskaźnik inflacji,
- stopę bezrobocia,
- wzrost realny wynagrodzeń brutto.

Począwszy od II kwartału 2020 roku sytuacja gospodarcza w Polsce zdominowana jest przez czynniki zewnętrzne. W latach 2020–2021 była to pandemia COVID-19 i wywołany nią kryzys, a od lutego 2022 r. jest to tocząca się wojna w Ukrainie. Według wyliczeń Głównego Urzędu Statystycznego produkt krajowy brutto w 2020 roku w Polsce obniżył się o 2,0% r/r. Był to najgorszy wynik od wielu lat. Ostatni raz ujemne tempo wzrostu

¹ Izba Gospodarki Elektronicznej, „Dekada polskiego e-Commerce”, 2023

² Izba Gospodarki Elektronicznej, „B2B e-Commerce Now”, 2022



gospodarczego było zanotowane w 1991 roku, czyli za czasów transformacji polskiej gospodarki. W 2021 roku nastąpiło odbicie, a tempo wzrostu PKB wyniosło 6,9% r/r. Według wyliczeń GUS, w 2022 r. tempo wzrostu PKB spowolniło do 5,3%. W 2023 r. nastąpiło pogorszenie koniunktury gospodarczej. W I kw. i II kw. 2023 r. nastąpił bowiem spadek PKB o odpowiednio 0,3% i 0,6% r/r, który przerodził się we wzrost PKB o 0,5% i 1,0% r/r w III kw. i IV kw. 2023 roku. W całym 2023 roku PKB wzrosło o 0,2%. Na wolne tempo wzrostu PKB w tym okresie znaczny wpływ miał popyt krajowy, który spadł w 2023 o 4,1%. Oznacza to, że obroty z zagranicą miały dodatni wpływ na tempo wzrostu gospodarczego w Polsce.³ W 2024 roku PKB Polski pozostało na wzrostowej ścieżce osiągając w kolejnych kwartałach wzrost o kolejno: 2,1% r/r, 3,2% r/r, 2,8% r/r i 3,4% r/r. W całym 2024 roku wzrost PKB wyniósł 2,9% r/r. W I kwartale 2025 r. PKB wzrósł o 3,2% r/r.⁴ Głównym czynnikiem mającym wpływ na wzrost gospodarczy w I kwartale 2025 roku był dodatni wpływ popytu krajowego.⁵

W 2022 roku, wśród składowych wewnętrznych popytu, wyższą dynamikę wzrostu na poziomie 1,7% r/r wykazały nakłady brutto na środki trwałe, czyli inwestycje. W 2023 r. dynamika wzrostu inwestycji jeszcze bardziej przyspieszyła osiągając wzrost na poziomie 12,7%. Pomimo wzrostu stóp procentowych, wysokiej inflacji i niepewnej sytuacji międzynarodowej, IV kw. 2023 roku był piątym z rzędu, w którym dynamika inwestycji utrzymywała się na wyższym poziomie niż dynamika PKB. Poprawiła się w tym okresie zatem relacja nakładów brutto na środki trwałe do PKB (czyli stopa inwestycji w gospodarce narodowej).⁶ Pierwsze dwa kwartały 2024 roku kontynuowały serię kwartałów z dodatnią dynamiką inwestycji. Druga połowa 2024 roku cechowała się natomiast spadkiem inwestycji w ujęciu r/r. W III kwartale spadek wyniósł 4,3%, natomiast w IV kwartale 6,9% r/r. Spadek inwestycji był związanych między innymi z zastojem w sektorze budownictwa. W I kwartale 2025 roku wartość inwestycji powróciła na wzrostową ścieżkę osiągając wzrost o 6,3% r/r.⁷

W przypadku spożycia w sektorze gospodarstw domowych, czyli konsumpcji, dynamika spadku w 2023 r. wyniosła -0,3% r/r. Jako przyczynę spadku podać można m.in. wysoką stopę inflacji, zmniejszającą siłę nabywczą gospodarstw domowych, wysokie stopy procentowe, wpływające na wzrost rat kredytów, a także zwiększony poziom niepewności związany z wojną na Ukrainie. W III kwartale 2024 roku konsumpcja wzrosła o 0,2% r/r. Co stanowiło znacznie gorszy wynik niż w I i II kwartale 2024 roku, kiedy wzrost konsumpcji wyniósł 4,3% r/r oraz 4,5% r/r. W IV kwartale 2024 roku wzrost konsumpcji ponownie przyspieszył i osiągnął wzrost o 3,5%. W I kwartale 2025 roku konsumpcja wzrosła o 2,5%.⁸ Głównym czynnikiem wpływającym na odbicie konsumpcji był spadek inflacji i związany z tym wzrost realnych wynagrodzeń. Według prognoz Instytutu Prognoz i Analiz Gospodarczych „IPAG”, w 2025 roku następować będzie kontynuacja odrodzenia popytu konsumpcyjnego. Instytut przewiduje wzrost spożycia sektora gospodarstw domowych o 3,3%.⁹ Czynnikiem, które powinny pozytywnie oddziaływać na konsumpcję będzie wciąż stosunkowo niska inflacja i dalszy wzrost realnych wynagrodzeń. Do zagrożeń, mogących spowodować niższy niż oczekiwany wzrost konsumpcji, można zaliczyć natomiast dążenie przez konsumentów do zwiększenia poziomu oszczędności.

Bezrobocie na koniec 2022 r. wynosiło 5,2%, co oznaczało spadek o 0,6 pp. w porównaniu z końcem 2021 roku. Na koniec 2023 r. bezrobocie spadło o kolejne 0,1 pp. i wyniosło 5,1%. Średnie realne wynagrodzenie w 2023 roku, według danych GUS, wzrosło o 1,1% r/r, na co istotny wpływ miało niskie bezrobocie oraz wysoka stopa inflacji.¹⁰ W 2024 roku przeciętne realne wynagrodzenie wzrosło o 9,5% r/r, było to możliwe dzięki spadkowi

³ GUS, „kwartalne wskaźniki makroekonomiczne”, lipiec 2025 r.

⁴ GUS, „kwartalne wskaźniki makroekonomiczne”, lipiec 2025 r.

⁵ IPAG, „Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 2/2025 (126)”, maj 2025 r.

⁶ GUS, „kwartalne wskaźniki makroekonomiczne”, lipiec 2025 r.

⁷ GUS, „kwartalne wskaźniki makroekonomiczne”, lipiec 2025 r.

⁸ GUS, „kwartalne wskaźniki makroekonomiczne”, lipiec 2025 r.

⁹ IPAG, „Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 2/2025 (126)”, maj 2025 r.

¹⁰ GUS, „miesięczne wskaźniki makroekonomiczne”, lipiec 2025 r.



inflacji oraz silnemu rynkowi pracy.¹¹ Według prognoz IPAG, w 2025 roku przeciętne realne wynagrodzenie wzrośnie, zdaniem analityków, o 3,8% r/r. W I kwartale 2025 roku stopa bezrobocia wyniosła 5,3% i była na tym samym poziomie co w I kwartale 2024 roku. Według prognoz IPAG bezrobocie utrzyma się w 2025 roku na niskim poziomie osiągając poziom 5,2%.¹² Przeciętne miesięczne wynagrodzenie nominalne brutto w sektorze przedsiębiorstw w maju 2025 roku kształtowało się na poziomie 8.670,51 zł, tak więc było o 8,39% wyższe niż w analogicznym okresie 2024 roku. W ujęciu rok do roku, w dalszym ciągu utrzymuje się silny trend wzrostowy w zakresie wynagrodzeń, wynikający z korzystnej sytuacji na rynku pracy. Na wzrost realnych wynagrodzeń brutto silnie oddziałuje utrzymująca się na stosunkowo niskim poziomie inflacja oraz mocny rynek pracy.

W podziale sektorowym w 2023 roku najszybsze tempo wzrostu wartości dodanej odnotowano w budownictwie. W ujęciu rocznym wartość dodana w tym sektorze wzrosła o 3,4% r/r.¹³ Jednocześnie wskazać należy, że najwyższe tempo wzrostu miało miejsce w IV kwartale 2023 roku. Według szacunków IPAG w 2023 roku odnotowano również wzrost w usługach rynkowych, który wyniósł 1,2% r/r.¹⁴ Spadek wartości dodanej zanotowano natomiast w przemyśle, który w 2022 roku odnotował najwyższy procentowy wzrost wartości dodanej. Wartość dodana brutto w przemyśle zmniejszyła się o 0,7% w porównaniu z 2022 rokiem. W 2024 roku znacznemu pogorszeniu uległa sytuacja w budownictwie. Sektor zanotował pierwszy od 3 lat spadek produkcji sprzedanej. Co gorsza spadek utrzymywał się przez wszystkie cztery kwartały. W I kwartale 2025 roku sprzedaż produkcji budowlano-montażowej powrócił na wzrostową ścieżkę i wzrósł o 0,2% r/r. Nie najlepsza sytuacja panuje jednocześnie w przemyśle, gdzie I kwartał 2024 roku był piątym z rzędu kwartałem ze spadkiem produkcji sprzedanej przemysłu. II, III i IV kwartał cechowały się co prawda wzrostem produkcji sprzedanej przemysłu, jednak ów wzrost był niemal symboliczny, ponieważ wyniósł 0,8% w II kwartale 2024 roku, 0,5% w III kwartale 2024 roku i 0,5% w IV kwartale 2024 roku. I kwartał 2025 roku przyniósł wzrost produkcji sprzedanej przemysłu o 0,8% r/r. Znacznie lepszą koniunkturę odnotowano natomiast w sektorze usług rynkowych. Zdaniem analityków z IPAG wartość dodana wzrosła w I kwartale 2025 roku w tej części gospodarki o 4,3%. Według prognoz IPAG, 2025 rok okaże się być wzrostowym dla wszystkich trzech wymienionych wyżej sektorów. Najszybciej rozwijającą się częścią gospodarki pozostaną usługi rynkowe, których wartość dodana wzrośnie o 3,7%. W tym samym tempie powinna rosnąć wartość dodana w budownictwie. Przemysł również powinien się cieszyć wzrostem o 2,8% (przemysł).¹⁵

W 2022 r. dynamika wzrostu eksportu wyniosła 7,4% r/r i była nieznacznie wyższa od dynamiki wzrostu importu, która wyniosła 6,8% r/r. W 2023 roku zanotowany został natomiast spadek importu i wzrost eksportu. Dynamika spadku wyniosła 1,5% r/r w przypadku importu, natomiast dynamika wzrostu eksportu wyniosła 3,7% r/r.¹⁶ W całym 2024 roku tempo importu przewyższyło tempo eksportu. Import wzrósł o 4,2% r/r, natomiast eksport towarów i usług wzrósł o 2,0% r/r. W I kwartale 2025 roku eksport wzrósł o 1,1% r/r. Import towarów i usług wzrósł o 3,5% r/r. Według prognoz IPAG, w całym 2025 r. tempo wzrostu importu ma być wyższe niż tempo wzrostu eksportu. Eksport i import w 2024 roku zwiększyć się mają bowiem o odpowiednio 3,2% i 4,9% r/r.¹⁷ W 2026 roku wartość eksportu powinna wzrosnąć o 4,3% r/r, przy wzroście importu wynoszącym 5,5% r/r.¹⁸ Czynnikiem pozytywnie wpływającym na wielkość importu oraz negatywnie na wielkość eksportu powinna być siła polskiej waluty.

¹¹ IPAG, „Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 2/2025 (126)”, maj 2025 r.

¹² IPAG, „Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 2/2025 (126)”, maj 2025 r.

¹³ IPAG, „Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 2/2025 (126)”, maj 2025 r.

¹⁴ IPAG, „Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 2/2025 (126)”, maj 2025 r.

¹⁵ IPAG, „Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 2/2025 (126)”, maj 2025 r.

¹⁶ IPAG, „Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 2/2025 (126)”, maj 2025 r..

¹⁷ IPAG, „Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 2/2025 (126)”, maj 2025 r.

¹⁸ IPAG, „Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 2/2025 (126)”, maj 2025 r.



W 2022 roku średnie tempo wzrostu cen dóbr i usług konsumpcyjnych wyniosło 14,4% r/r. W samym IV kwartale inflacja wyniosła 17,3% r/r. Był to najwyższy kwartalny poziom inflacji od 1996 r. W 2023 roku inflacja spadła do poziomu 11,4% r/r. W 2024 roku inflacja ustabilizowała się na niższym poziomie niż w latach 2022-2023. W całym 2024 roku stopa inflacji ukształtowała się na poziomie 3,6%. W maju 2025 r. inflacja wyniosła 4,0% r/r.

Tabela 14 Wybrane wskaźniki makroekonomiczne Polski w latach 2016-2024 oraz prognozy na lata 2025-2026 (w %)

Wyszczególnienie	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025P	2026P
Produkt krajowy brutto	3,0	5,1	5,9	4,5	-2,0	6,9	5,3	0,2	2,9	3,2	3,0
Stopa bezrobocia (k.o.)	8,2	6,6	5,8	5,2	6,8	5,8	5,2	5,1	5,1	5,2	5,1
Inflacja (średnia)	-0,6	2,0	1,6	2,3	3,4	5,1	14,4	11,4	3,6	4,1	3,2
Wynagrodzenie realne brutto	4,3	3,7	5,4	4,8	2,9	3,3	-1,8	1,6	9,5	3,8	3,0

P – prognoza;

Źródło: GUS, „Roczne wskaźniki makroekonomiczne”, lipiec 2025 r.; IPAG, „Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 2/2025 (126)”, maj 2025 r.

Produkt Krajowy Brutto

W 2023 roku PKB, zgodnie z wyliczeniami Głównego Urzędu Statystycznego, wzrósł o 0,2% r/r. W samym IV kw. 2023 roku szacunkowe tempo wzrostu produktu krajowego brutto wyniosło 1% r/r, co oznaczało, że w IV kw. 2023 roku polska gospodarka kontynuowała powolne odbicie po spadkowym pierwszym i drugim kwartale 2023 roku. Tempo to było wyższe od odnotowanego w III kw. 2023 roku, kiedy to PKB wzrósł o 0,5%.¹⁹ W III kwartale 2024 roku wartość produktu krajowego brutto wzrosła o 2,8% r/r przy wzroście o 3,2% w II kwartale 2024 roku. W związku z tym przerwana została passa czterech kwartałów z rzędu, w których tempo wzrostu PKB było wyższe niż w poprzednim kwartale. W IV kwartale 2024 roku PKB powrócił na ścieżkę wzrostu powyżej 3% r/r osiągając 3,4% wzrost. Pierwszy kwartał 2025 roku przyniósł dalszy wzrost PKB, który wyniósł 3,2% r/r.

W całym 2024 roku jednym z najistotniejszych czynników wpływających na tempo wzrostu PKB była konsumpcja, która w pierwszym i drugim kwartale 2024 roku wzrosła odpowiednio o 4,3% r/r i 4,5% r/r. Po zdecydowanie wzrostowym pierwszym półroczu, trzeci kwartał 2024 roku cechował się spowolnieniem w zakresie konsumpcji, której wartość wzrosła jedynie o 0,2% r/r. W czwartym kwartale 2024 roku konsumpcja wróciła na ścieżkę szybszego wzrostu osiągając wartość 3,5%. W pierwszym kwartale 2025 roku konsumpcja wzrosła o 2,5% r/r. Dodatni wpływ konsumpcji na poziom polskiego PKB był rezultatem wzrostu realnych wynagrodzeń, który przełożył się na wzrost wydatków konsumentów. W 2025 roku konsumpcja powinna się wciąż kształtować na dodatnim poziomie.²⁰ Czynnikiem, który powinien pozytywnie oddziaływać na konsumpcję będzie wciąż stosunkowo niska inflacja i dalszy wzrost realnych wynagrodzeń. Do zagrożeń, mogących spowodować niższy niż oczekiwany wzrost konsumpcji, można zaliczyć natomiast dążenie przez konsumentów do zwiększenia poziomu oszczędności, a także stosunkowo wysoki poziom stóp procentowych i potencjalna eskalacja wojny w Ukrainie.

Czynnikiem, który miał negatywny wpływ na wzrost PKB w I kwartale 2025 roku był handel zagraniczny. Sytuacja taka często występuje w warunkach szybszego tempa wzrostu gospodarczego niż u najważniejszych partnerów handlowych. Zdaniem analityków z IPAG w całym 2025 roku dynamika importu przewyższy dynamikę eksportu,

¹⁹ GUS, „kwartalne wskaźniki makroekonomiczne”, lipiec 2025 r.

²⁰ IPAG, „Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 2/2025 (126)”, maj 2025 r.



co będzie miało negatywny wpływ na wzrost PKB. Podobna sytuacja będzie miała miejsce w 2026 roku.²¹ Do największych zagrożeń branży eksportowej może należeć dalsze utrzymanie wartości PLN na stosunkowo wysokim poziomie, co z kolei bezpośrednio przekłada się na zmniejszenie rentowności eksportu. Kolejnym czynnikiem mogącym mieć wpływ na problemy polskiego eksportu może być znaczny wzrost wynagrodzeń w przedsiębiorstwach.

Powolne odbicie PKB w drugiej połowie 2023 roku było możliwe między innymi dzięki wzrostowi wartości inwestycji. Pomimo wzrostu stóp procentowych i trudnej sytuacji międzynarodowej IV kw. 2023 r. był piątym z rzędu, w którym dynamika inwestycji utrzymywała się na wyższym poziomie niż dynamika PKB. Poprawiła się zatem relacja nakładów brutto na środki trwałe do PKB. W całym 2024 roku poziom inwestycji cechował się spadkiem o 2,2 r/r. Było to spowodowane przede wszystkim przez znaczne zmniejszenie wartości inwestycji w drugiej połowie roku. W I kwartale 2025 r. poziom inwestycji wzrósł o 6,3% r/r. Według IPAG w całym 2025 roku należy się spodziewać wzrostu nakładów środków na dobra trwałe o 5,5% r/r. W 2026 roku wzrost inwestycji powinien jeszcze bardziej przyspieszyć i wynieść 6,5% r/r. Wzrostowi inwestycji powinna sprzyjać niższa inflacja, a także napływ do Polski środków z Unii Europejskiej.²²

W podziale sektorowym w 2023 roku najlepiej wyglądała sytuacja w budownictwie, które pod kątem wartości dodanej charakteryzowało się wyższym tempem wzrostu niż usługi, czy przemysł. Wartość dodana w tym sektorze osiągnęła dynamikę na poziomie 3,4% r/r, co przy szacowanym przez IPAG wzroście o 1,2% r/r w usługach rynkowych oraz spadku o 0,7% r/r w przemyśle świadczy o tym, że w 2023 roku to właśnie budownictwo było motorem napędowym polskiej gospodarki. Produkcja sprzedana w przemyśle spadła w 2023 roku o 1,5% r/r. W I kwartale 2025 roku najlepsza sytuacja panowała w sektorze usług, którego wartość dodana wzrosła zdaniem IPAG o 4,3% po wzroście o 3,6% w całym 2024 roku. Gorsza sytuacja panowała natomiast w przemyśle oraz w budownictwie. Wzrost wartości dodanej w przemyśle wyniósł w I kwartale 2025 roku 1,0%, co oznacza pogorszenie względem III oraz IV kwartału 2024 roku, kiedy to wzrost wartości dodanej w przemyśle wyniósł 1,2% r/r i 1,7% r/r. Zdaniem IPAG, wartość dodana w przemyśle wzrośnie w 2025 roku o 2,8%, natomiast w 2026 roku wzrost wartości dodanej powinien wynieść 3,0%. I kwartał 2025 roku przyniósł ożywienie w sektorze budownictwa. Wartość dodana była co prawda jedynie o 0,8% wyższa niż w analogicznym okresie 2024 roku, jednak był to zdecydowanie lepszy wynik niż w ostatnich dwóch kwartałach 2024 roku, kiedy wartość dodana była niższa o 3,0% r/r oraz 7,8% r/r.²³ Według analityków IPAG, wartość dodana w budownictwie wzrośnie w 2025 roku o 3,7%, natomiast w 2026 roku wzrost wartości dodanej powinien wynieść 5,0%.²⁴

²¹ IPAG, „Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 2/2025 (126)”, maj 2025 r.

²² IPAG, „Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 2/2025 (126)”, maj 2025 r.

²³ GUS, „kwartalne wskaźniki makroekonomiczne”, lipiec 2025 r..

²⁴ IPAG, „Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 2/2025 (126)”, maj 2025 r.



Wykres 3 Dynamika wzrostu Produktu Krajowego Brutto w Polsce w latach 2013-2024 oraz prognozy na lata 2025 – 2026 (w %)



P – prognoza

Źródło: GUS, „Roczne wskaźniki makroekonomiczne”, lipiec 2025 r.; IPAG, „Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 2/2025 (126)” maj, 2025 r.

Inflacja

W 2022 roku średnie tempo wzrostu cen dóbr i usług konsumpcyjnych wyniosło 14,4% r/r. W samym IV kwartale inflacja wyniosła 17,3% r/r. Był to najwyższy kwartalny poziom inflacji od 1996 r. Według opublikowanych przez GUS danych średnioroczny wzrost cen dóbr i usług konsumpcyjnych, czyli inflacji, w 2023 roku wyniósł 11,4% r/r, a w samym IV kwartale 2023 roku inflacja wyniosła 6,4%.²⁵ W ujęciu na koniec grudnia, inflacja osiągnęła 6,2%.²⁶ Można, więc zauważyć, że w drugiej połowie roku wystąpiła dezinflacja. Przyczynami spadku tempa inflacji są między innymi: efekt bazy, spadek cen surowców energetycznych, opóźniona konsekwencja zacieśniania polityki monetarnej oraz osłabienie tempa wzrostu gospodarczego. Niebagatelny wpływ na spadek inflacji wywarło jednocześnie umocnienie się PLN, które przełożyło się na spadek cen importu. Pierwszy kwartał 2024 roku cechował się dalszym procesem dezinflacji. Uśredniony poziom inflacji wyniósł w I kwartale 2024 roku 2,8% r/r, podczas gdy w I kwartale 2023 roku wyniósł on aż 17% r/r.²⁷ Oznacza to spadek o 14,2 pp. Warto jednocześnie zauważyć, że w 2024 roku proces dezinflacji uległ spowolnieniu w II kwartale, kiedy to uśredniony poziom inflacji wyniósł 2,5% r/r, a następnie w III kwartale 2024 roku inflacja zaczęła powoli rosnąć osiągając poziom 4,9% r/r na koniec września 2024 r.²⁸ W IV kwartale 2024 roku inflacja zaczęła powoli spadać osiągając w grudniu 2024 roku wartość 4,7% r/r. W całym 2024 roku inflacja kształtowała się na poziomie 3,6%. W pierwszych pięciu miesiącach 2025 r. inflacja kształtowała się na stabilnym, podwyższonym poziomie i wyniosła w maju 2025 r. 4,0% r/r. Według prognoz ekspertów z IPAG, w całym 2025 roku średni poziom inflacji ma wynieść 4,1%.²⁹ Zagrożeniem dla zachowania inflacji na stabilnym, niskim poziomie może być wzrost cen energii, przyspieszenie tempa wzrostu gospodarczego oraz wzrostu realnych wynagrodzeń, a także rozpoczęcie procesu obniżania stóp procentowych.

²⁵ GUS, „kwartalne wskaźniki makroekonomiczne”, lipiec 2025 r.

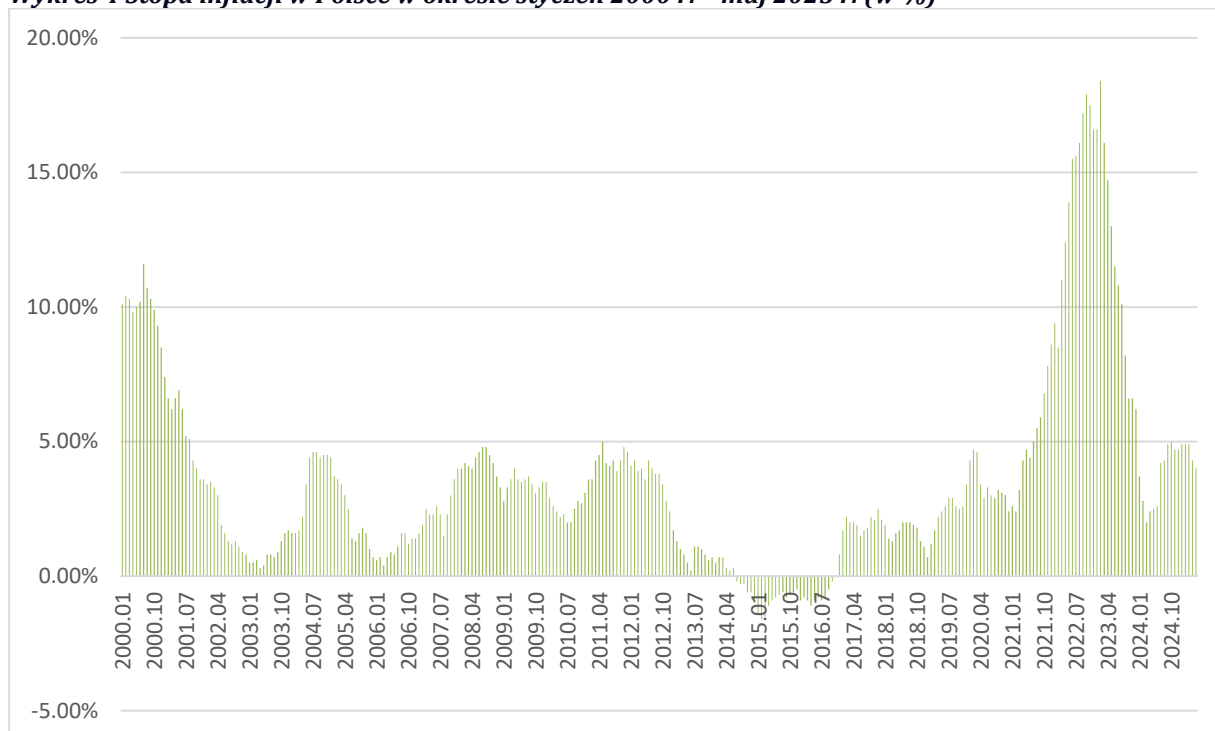
²⁶ GUS, „miesięczne wskaźniki makroekonomiczne”, lipiec 2025 r.

²⁷ GUS, „kwartalne wskaźniki makroekonomiczne”, lipiec 2025 r.

²⁸ GUS, „miesięczne wskaźniki makroekonomiczne”, lipiec 2025 r.

²⁹ IPAG, „Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 2/2025 (126)”, maj 2025 r.



Wykres 4 Stopa inflacji w Polsce w okresie styczeń 2000 r. – maj 2025 r. (w %)

Źródło: GUS, "Wybrane miesięczne wskaźniki makroekonomiczne", lipiec 2025 r.

W II kwartale 2025 roku najbardziej wzrosły ceny z kategorii użytkowanie mieszkania i nośniki energii (wzrost o 10,6% r/r), a także ceny edukacji (o 8,1% r/r).³⁰

Stopa bezrobocia

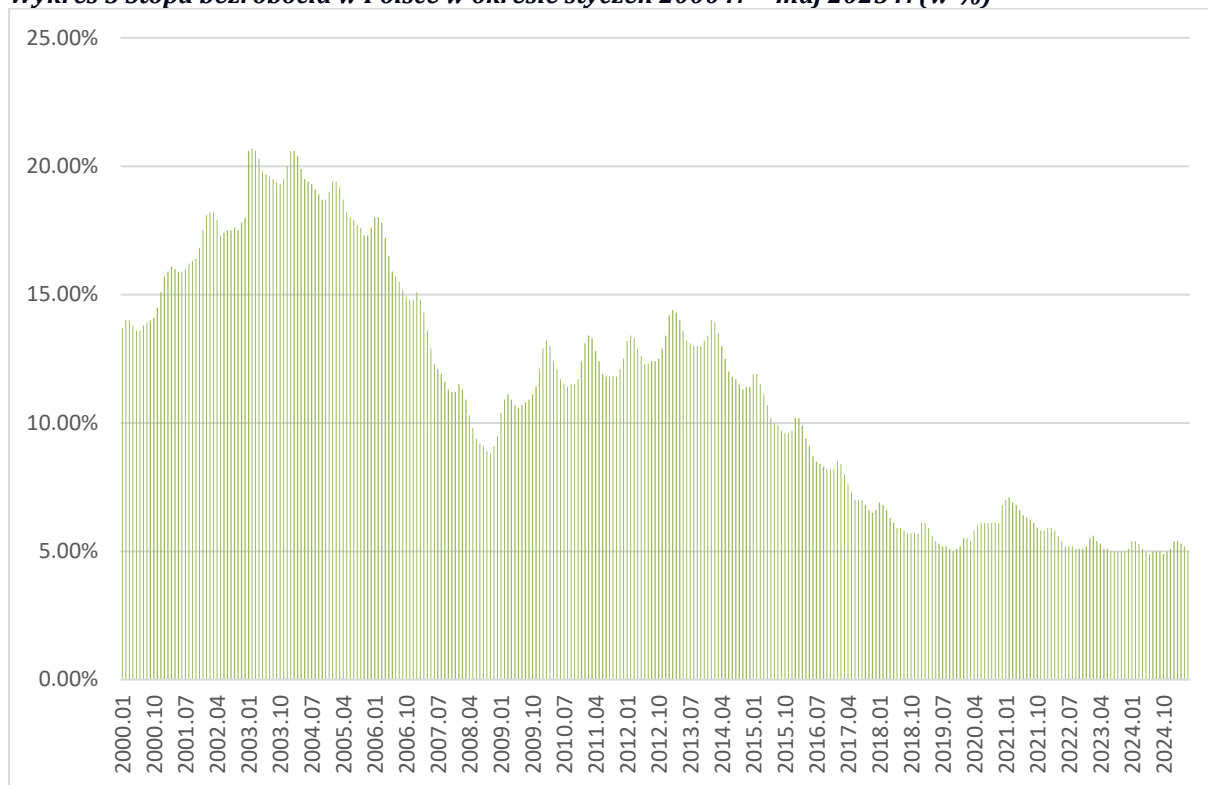
Od początku 2014 roku do końca 2019 roku stopa bezrobocia rejestrowanego systematycznie spadała i na koniec grudnia 2019 roku wyniosła 5,2%. Na skutek pandemii, według danych opublikowanych przez GUS, stopa bezrobocia rejestrowanego na koniec 2020 roku wyniosła 6,8%, co oznaczało wzrost o 1,0 pp. w porównaniu z sytuacją z końca 2019 roku. Począwszy od II kw. 2021 roku ponownie obserwowany był wzrost przeciętnego zatrudnienia w gospodarce, czego efektem był spadek stopy bezrobocia rejestrowanego na koniec 2021 roku, która według danych GUS wyniosła 5,8%. W 2022 roku stopa bezrobocia wciąż kontynuowała trend spadkowy osiągając na koniec 2022 roku 5,2%. W grudniu 2024 roku stopa bezrobocia kształtowała się na poziomie 5,1% i była taka sama jak w grudniu 2023 roku.³¹ W maju 2025 roku stopa bezrobocia wyniosła 5,0% i była taka sama jak w analogicznym okresie 2024 roku.³²

³⁰ GUS, „kwartalne wskaźniki makroekonomiczne”, lipiec 2025 r.

³¹ GUS, „miesięczne wskaźniki makroekonomiczne”, lipiec 2025 r.

³² GUS, „miesięczne wskaźniki makroekonomiczne”, lipiec 2025 r.



Wykres 5 Stopa bezrobocia w Polsce w okresie styczeń 2000 r. – maj 2025 r. (w %)

Źródło: GUS, "Wybrane miesięczne wskaźniki makroekonomiczne", lipiec 2025 r.

Pomimo pozostawania w Polsce dużej liczby uchodźców z Ukrainy sytuacja na rynku pracy pozostaje stabilna. Według prognozy Instytutu, stopa bezrobocia na koniec 2025 roku osiągnie poziom 5,2%.³³

Wynagrodzenie realne i nominalne brutto

Przeciętne miesięczne wynagrodzenie nominalne brutto w sektorze przedsiębiorstw w maju 2025 roku kształtowało się na poziomie 8.670,51 zł, tak więc było o 8,39% wyższe niż w analogicznym okresie 2024 roku.³⁴ W ujęciu rok do roku, w dalszym ciągu utrzymuje się silny trend wzrostowy w zakresie wynagrodzeń, wynikający z korzystnej sytuacji na rynku pracy. Wzrost realnych wynagrodzeń brutto jest możliwy dzięki inflacji utrzymującej się na stosunkowo niskim poziomie. Przy jej uwzględnieniu, wynagrodzenia brutto w maju 2025 roku wzrosły o 4,4% r/r.³⁵ W całym 2024 roku realne wynagrodzenia brutto wzrosło o 9,5% r/r.³⁶ W 2025 roku całoroczne tempo wzrostu przeciętnego realnego wynagrodzenia brutto wyniesie 3,8% r/r.³⁷ Wpływ na wzrost realnych wynagrodzeń brutto powinien mieć przede wszystkim wciąż mocny rynek pracy.

³³ IPAG, „Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 2/2025 (126)”, maj 2025 r.

³⁴ GUS, „miesięczne wskaźniki makroekonomiczne”, lipiec 2025 r.

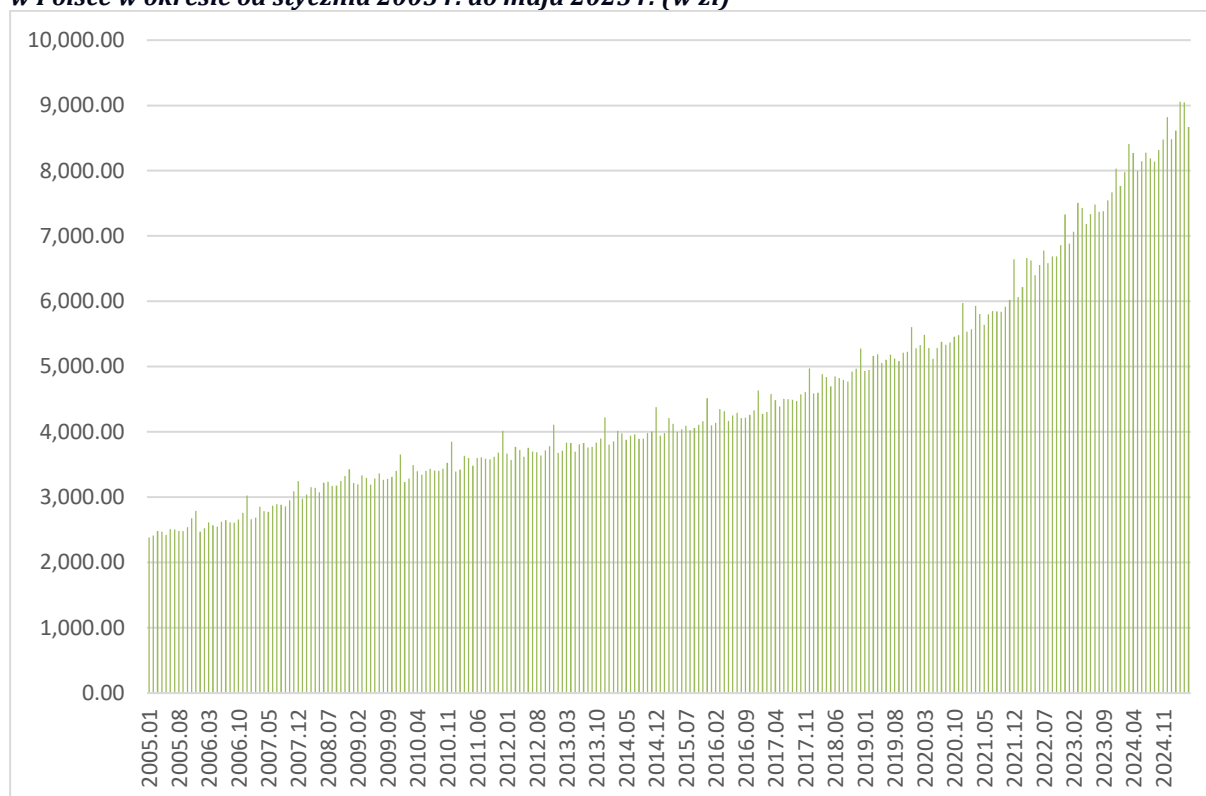
³⁵ GUS, „kwartalne wskaźniki makroekonomiczne”, lipiec 2025 r.

³⁶ IPAG, „Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 2/2025 (126)”, maj 2025 r.

³⁷ IPAG, „Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 2/2025 (126)”, maj 2025 r.



Wykres 6 Przeciętne miesięczne wynagrodzenie nominalne brutto w sektorze przedsiębiorstw w Polsce w okresie od stycznia 2005 r. do maja 2025 r. (w zł)



Źródło: GUS, „Wybrane miesięczne wskaźniki makroekonomiczne”, lipiec 2025 r.

4.13 Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonym w Dokumencie Informacyjnym

Emitent systematycznie rozwija platformę CStore B2B, wdrażając nowe moduły wspierające kluczowe procesy sprzedażowe, m.in. CRM, SFA (Sales Force Automation), panele analityczne oraz narzędzia raportowe. Rozbudowa systemu przyczynia się do zwiększenia wartości oferowanego rozwiązania, co znajduje odzwierciedlenie w rosnącej średniej wartości klienta oraz wzmacnia przewagę konkurencyjną platformy. W 2024 r. Emitent przeznaczył 1.782.263,48 zł na rozwój oprogramowania CStore B2B.

W dniu 21 czerwca 2024 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki CStore sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie połączenia ze spółką CStore S.A. Połączenie nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1 w związku z art. 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych, tj. poprzez przeniesienie całego majątku spółki CStore sp. z o.o. na spółkę CStore S.A. (połączenie przez przejęcie), bez podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta. Rejestracja połączenia została dokonana w dniu 1 sierpnia 2024 r. na mocy postanowienia Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Wartość firmy CStore S.A. po połączeniu została zweryfikowana przez biegłego rewidenta w ramach prac nad sporządzeniem sprawozdania z badania sprawozdania finansowego za rok 2024. Zarząd Emitenta postanowił przyjąć 20-letni okres amortyzacji wartości przejętej firmy. Decyzja ta została podjęta w oparciu o następujące przesłanki:

- długotrwały charakter przejętej działalności,
- trwałość relacji z klientami i przewidywalność strumieni przychodów,
- wartość niematerialna związana z marką, reputacją i otoczeniem operacyjnym,
- przyjęta strategia rozwoju,

- wysokiej jakości rozbudowana baza kontaktów i potencjalnych klientów,
- analiza przesłanek utraty wartości firmy.

4.13a Ogólny opis planowanych działań i inwestycji Emitenta oraz planowany harmonogram ich realizacji po wprowadzeniu jego instrumentów do alternatywnego systemu obrotu – w przypadku Emitenta, który nie osiąga regularnych przychodów z prowadzonej działalności operacyjnej

Nie dotyczy. Emitent osiąga regularne przychody z prowadzonej działalności operacyjnej.

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

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Emitent nie jest podmiotem postępowania upadłościowego, restrukturyzacyjnego lub likwidacyjnego.

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

W stosunku do Emitenta nie toczyły się i nie toczą się żadne postępowania ugodowe, arbitrażowe lub egzekucyjne. Emitentowi nie są znane żadne przesłanki pozwalające stwierdzić, iż w najbliższej przyszłości Spółka może stać się podmiotem postępowań przed organami rządowymi.

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

Emitent nie jest i nie był w ciągu ostatnich 12 miesięcy podmiotem postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych.

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

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Emitent posiadał zobowiązania długoterminowe na kwotę 691.252,97 zł, na które składały się zobowiązania wobec pozostałych jednostek z tytułu kredytów i pożyczek w wysokości 330.862,67 zł i inne zobowiązania finansowe w wysokości 360.390,30 zł oraz zobowiązania krótkoterminowe na kwotę 567.712,53 zł, na które składały się zobowiązania wobec jednostek pozostałych z tytułu:

- kredytów i pożyczek w wysokości 74.906,34 zł,
- innych zobowiązań finansowych w wysokości 88.628,85 zł,
- dostaw i usług w wysokości 94.521,12 zł,
- podatków, ceł, ubezpieczeń społ. i zdrowotnych w wysokości 309.654,22 zł.

Na dzień 30 czerwca 2025 r. Emitent posiadał zobowiązania długoterminowe na kwotę 691.252,97 zł, na które składały się zobowiązania wobec pozostałych jednostek z tytułu kredytów i pożyczek w wysokości 330.862,67 zł i inne zobowiązania finansowe w wysokości 360.390,30 zł.

Ponadto w czerwcu 2025 r. Emitent pozyskał kredyt inwestycyjny w wysokości 3.000.000,00 zł na opracowanie innowacyjnego systemu obsługi sprzedaży internetowej. Całkowita wartość inwestycji wynosi 3.254.000,00 zł, a jej planowany okres realizacji to 24 miesiące. Okres kredytowania rozpoczął się 1 lipca 2025 r. i zakończy 30 czerwca 2035 r.

Emitent, według swojej najlepszej wiedzy, nie posiada żadnych istotnych zobowiązań, które mogłyby wpłynąć na realizację zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych Emitenta.

Pan Dawid Paszek, Prezes Zarządu Spółki, w związku z emisją akcji serii B i C przeprowadzoną na podstawie Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 9 lipca 2020 r., a także emisją akcji serii D i E przeprowadzoną na podstawie Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 2 marca 2021 r., realizowanych za pośrednictwem platformy społecznościowego finansowania udziałowego Beesfund S.A., złożył zobowiązanie do nabycia akcji serii B, C, D, E objętych w ramach wskazanych ofert publicznych. Zgodnie z treścią powyższego zobowiązania, akcjonariuszom, którzy objęli akcje w ramach emisji serii B, C, D, E, przysługiwało uprawnienie do zgłoszenia żądania ich nabycia przez Pana Dawida Paszek, wraz ze wskazaniem liczby akcji objętych danym żądaniem. Termin na zgłoszenie żądania został wyznaczony na okres od dnia 14 kwietnia 2023 r. do dnia 14 maja 2023 r.

Pan Dawid Paszek, Prezes Zarządu Spółki, 14 kwietnia 2023 r. złożył zarazem oświadczenie w zakresie dezinvestycji akcjonariuszy serii B, C, D oraz E. Treść przedmiotowego oświadczenia jest następująca:

**OŚWIADCZENIE
W ZAKRESIE DEZINWESTYCJI AKCJONARIUSZY AKCJI SERII B, C, D oraz E**

Ja **DAWID PASZEK**, adres do korespondencji: al. Zwycięstwa 96/98, 81-451 Gdynia, działając w imieniu własnym, jako akcjonariusz spółki CSTORE spółka akcyjna z siedzibą w Gdyni w al. Zwycięstwa 96/98, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000846769, który to rejestr prowadzony jest przez Sąd Rejonowy dla Gdańska – Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, posiadającej numer NIP: 5862356855 („Spółka”), niniejszym **oświadczam**, że:

- 1) Akcjonariusz posiadający co najmniej jedną akcję serii B, C, D lub E, który jest zainteresowany sprzedażą części bądź wszystkich swoich akcji serii B, C, D lub E będzie uprawniony do zakomunikowania tego faktu na mój adres do doręczeń za potwierdzeniem odbioru, podając liczbę akcji serii B, C, D lub E przeznaczonych przez akcjonariusza do sprzedaży wraz z numerem konta bankowego do płatności („Zawiadomienie”). Dane zawarte w Zawiadomieniu nie mogą zostać zmienione i tylko takie będą wiążące w stosunku do mnie.
- 2) Po doręczeniu mi Zawiadomienia od akcjonariusza będę zobowiązany do dokonania odkupu akcji serii B, C, D lub E wskazanych w Zawiadomieniu, na warunkach wskazanych w niniejszym oświadczeniu, co akcjonariusz akceptuje. Złożenie Zawiadomienia będzie równoznaczne z chęcią skorzystania z oferty odkupienia akcji serii B, C, D lub E, na warunkach wskazanych w niniejszym oświadczeniu i zgodnie z jego treścią.
- 3) Zawiadomienia można składać w nieprzekraczalnym terminie od 1 maja 2026 roku do 31 maja 2026 roku. Cofnięcie Zawiadomienia może nastąpić w terminie do 4 czerwca 2026 roku, tj. akcjonariusz bez jakichkolwiek konsekwencji będzie uprawniony do rezygnacji ze sprzedaży akcji serii B, C, D lub E, o których była mowa w nadesłanym przez niego Zawiadomieniu. Cofnięcie Zawiadomienia może nastąpić w takiej formie jak zgłoszenie Zawiadomienia. Po tym terminie akcjonariusz będzie związany treścią Zawiadomienia.
- 4) W terminie do 30 czerwca 2026 roku przedstawię akcjonariuszowi, który nie cofnął oświadczenia z Zawiadomienia, moją ofertę odkupu akcji serii B, C, D lub E wskazanych w Zawiadomieniu, przy czym cena odkupu
 - a) akcji serii B - nie może być niższa niż 2,93 pln - cena deklarowana
 - b) akcji serii C - nie może być niższa niż 3,10 pln - cena deklarowana
 - c) akcji serii D - nie może być niższa niż 3,40 pln - cena deklarowana
 - d) akcji serii E - nie może być niższa niż 3,57 pln - cena deklarowana
- 5) Będę uprawniony do przedstawienia akcjonariuszowi podmiotu trzeciego, który zamiast mnie dokona odkupu akcji serii B, C, D lub E, na warunkach wskazanych w oświadczeniu.
- 6) Odkup akcji serii B, C, D lub E rozpocznie się według kolejności doręczanych Zawiadomień, przy czym odkup zakończy się w terminie nie dłuższym aniżeli do 30 września 2026 roku.
- 7) Przeniesienie prawa własności akcji oraz warunki zapłaty ceny, będą uzgodnione w zawieranej umowie sprzedaży akcji.

Dawid Paszek
14.04.2023

Jednocześnie 12 stycznia 2023 r. Pan Dawid Paszek, Prezes Zarządu Spółki, w związku z emisją akcji serii F, w ramach kapitału docelowego, przeprowadzoną na podstawie Uchwały nr 10 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 22 października 2021 r., złożył zobowiązanie do nabycia akcji serii F objętych w ramach wskazanej oferty publicznej. Zgodnie z treścią powyższego zobowiązania, akcjonariuszom, którzy objęli akcje w ramach emisji serii F, przysługiwało uprawnienie do zgłoszenia żądania ich nabycia przez Pana Dawida Paszek, wraz ze wskazaniem liczby akcji objętych danym żądaniem. Termin na zgłoszenie żądania został wyznaczony na okres od dnia 1 maja 2026 r. do dnia 31 maja 2026 r.

OŚWIADCZENIE W ZAKRESIE DEZINWESTYCJI AKCJONARIUSZY AKCJI SERII F

§ 1

Dawid Piotr PASZEK jako akcjonariusz spółki CSTORE spółka akcyjna z siedzibą w Gdyni w al. Zwycięstwa 96/98, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000846769, który to rejestr prowadzony jest przez Sąd Rejonowy dla Gdańska – Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, posiadającej numer NIP: 5862356855 („Spółka”), wobec planowanego rozpoczęcia emisji publicznej akcji Spółki serii F przy cenie emisyjnej za jedną akcję Spółki w kwocie 2,40 zł (dwa złotych czterdzieści groszy), niniejszym oświadcza, że: -----

- 1) Akcjonariusz posiadający co najmniej jedną akcję serii F, który jest zainteresowany sprzedażą części bądź wszystkich swoich akcji serii F będzie uprawniony do zakomunikowania tego faktu na adres do doręczeń stawającego do niniejszego aktu - za potwierdzeniem odbioru, podając liczbę akcji serii F przeznaczonych przez akcjonariusza do sprzedaży wraz z numerem konta bankowego do płatności („Zawiadomienie”). Dane zawarte z Zawiadomieniu nie mogą zostać zmienione i tylko takie będą wiążące w stosunku do stawającego do niniejszego aktu. -----
- 2) Po doręczeniu stawającemu do niniejszego aktu Zawiadomienia od akcjonariusza stawający zobowiązany będzie do dokonania odkupu akcji serii F wskazanych w Zawiadomieniu, na warunkach wskazanych w niniejszym oświadczeniu, co akcjonariusz akceptuje. Złożenie Zawiadomienia będzie równoznaczne z chęcią skorzystania z oferty odkupienia akcji serii F, na warunkach wskazanych w niniejszym oświadczeniu i zgodnie z jego treścią. -----
- 3) Zawiadomienia można składać w nieprzekraczalnym terminie od 01 maja 2026 roku do 31 maja 2026 roku. Cofnięcie Zawiadomienia może nastąpić w terminie do 4 czerwca 2026 roku, tj. akcjonariusz bez jakichkolwiek konsekwencji będzie uprawniony do rezygnacji ze sprzedaży akcji serii F, o których była mowa w nadesłanym przez niego Zawiadomieniu. Cofnięcie Zawiadomienia może nastąpić w takiej formie jak zgłoszenie Zawiadomienia. Po tym terminie akcjonariusz będzie związany treścią Zawiadomienia. --
- 4) W terminie do 30 czerwca 2026 roku stawający do aktu przedstawi akcjonariuszowi, który nie cofnął oświadczenia z Zawiadomienia, ofertę odkupu stawającego do aktu akcji serii F wskazanych w Zawiadomieniu, przy czym cena odkupu akcji serii F nie może być niższa aniżeli 3,90 zł (trzy złote i dziewięćdziesiąt groszy) - cena deklarowana. -----
- 5) Stawający do niniejszego aktu będzie uprawniony do przedstawienia akcjonariuszowi podmiotu trzeciego, który zamiast mnie dokona odkupu akcji serii F, na warunkach wskazanych w oświadczeniu. -----
- 6) Odkup akcji serii F rozpocznie się według kolejności doręczanych Zawiadomień, przy czym odkup zakończy się w terminie nie dłuższym aniżeli do 30 września 2026 roku. Przeniesienie prawa własności akcji oraz warunki zapłaty ceny, będą uzgodnione w zawieranej umowie sprzedaży akcji. -----

W 2024 r. Pan Dawid Paszek, pełniący funkcję Prezesa Zarządu CStore S.A., zwrócił się do akcjonariuszy Spółki z prośbą o złożenie oświadczenia dotyczącego posiadanych akcji Spółki, o następującej treści:

„Proszę wybrać jedno z poniższych:

- nieodwołalnie rezygnuję i rzekam się możliwości zawiadomienia pana Dawida Paszek o zamiarze sprzedaży Akcji na jego rzecz i żądania, aby nabył Akcje na warunkach określonych w złożonym przez niego oświadczeniu, pod warunkiem wprowadzenia Akcji do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
- pragnę utrzymać możliwość zawiadomienia pana Dawida Paszek o zamiarze zbycia Akcji i żądania, aby je nabył na warunkach określonych w złożonym przez niego oświadczeniu oraz możliwość przyjęcia oferty nabycia Akcji złożonej przez Dawida Paszek i w związku z tym wnoszę, aby Spółka nie



wprowadzała Akcji do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Przyjmuję do wiadomości, że istotnie ograniczy to możliwość sprzedaży Akcji.”

W związku z powyższą procedurą, na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego, oświadczenia o nieodwołalnej rezygnacji z możliwości zawiadomienia pana Dawida Paszek o zamiarze sprzedaży akcji na jego rzecz (pod warunkiem wprowadzenia akcji do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu) złożyli akcjonariusze reprezentujący łącznie 1 493 491 akcji Emitenta. Prawo żądania nabycia akcji przez Pana Dawida Paszek, zgodnie z warunkami odkupu określonymi w oświadczeniach dotyczących dezinwestycji z dnia 12 stycznia 2023 r. oraz 14 kwietnia 2023 r., przysługuje akcjonariuszom posiadającym łącznie 78 330 akcji. Na wskazaną liczbę składają się akcjonariusze reprezentujący 61 970 akcji, którzy złożyli oświadczenia o zachowaniu prawa odkupu, oraz akcjonariusze posiadający 16 360 akcji, którzy nie udzielili Spółce odpowiedzi na skierowane do nich w 2024 r. zapytanie.

4.18 Informacje o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym, lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zamieszczonymi w Dokumencie Informacyjnym

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym zamieszczonym w niniejszym Dokumencie Informacyjnym nie wystąpiły żadne nietypowe okoliczności lub zdarzenia mające wpływ na wyniki z działalności gospodarczej Emitenta.

4.19 Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych

W czerwcu 2025 r. Emitent pozyskał kredyt inwestycyjny w wysokości 3.000.000,00 zł na opracowanie innowacyjnego systemu obsługi sprzedaży internetowej. Całkowita wartość inwestycji wynosi 3.254.000,00 zł, a jej planowany okres realizacji to 24 miesiące. Okres kredytowania rozpoczął się 1 lipca 2025 r. i zakończy 30 czerwca 2035 r.

W maju 2025 r. Emitent złożył wniosek o dofinansowanie projektu pt. „Realizacja prac B+R w celu opracowania AVSA (emfatycznego wirtualnego agenta sprzedaży) – innowacji w obszarze sztucznej inteligencji i analizy danych”. Projekt obejmuje pełen cykl prac badawczo-rozwojowych, w ramach których opracowany zostanie system AVSA – voicebot wykorzystujący multimodalne modele AI do prowadzenia zautomatyzowanych rozmów z dynamiczną analizą emocji rozmówcy w czasie rzeczywistym. Celem jest stworzenie skalowalnego rozwiązania dla branży e-commerce i call center, pozwalającego ograniczyć koszty obsługi i zwiększyć konwersję dzięki empatycznej interakcji. Po zakończeniu fazy B+R planowana jest komercjalizacja systemu w modelu SaaS. Wnioskowana kwota dofinansowania wynosi 3.391.800,80 zł. Terminu oceny wniosków nie określono.

4.20 Życiorysy zawodowe osób zarządzających i osób nadzorujących Emitenta

4.20.1 Zarząd Emitenta

Tabela 15 Zarząd Emitenta

Imię i nazwisko	Stanowisko	Kadencja*	
		Od	Do
Dawid Paszek	Prezes Zarządu	05.06.2020	05.06.2025

** mandat wygasa z dniem zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego Spółki za 2025 r. jako ostatni pełny rok pełnienia funkcji*

Źródło: Emitent

Zgodnie z § 13 ust. 1 i 3 Statutu Spółki, Zarząd Emitenta może składać się od jednego do trzech członków, powoływanych na okres pięcioletniej kadencji.

Zgodnie z art. 369 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych mandat Członka Zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji Członka Zarządu. Nadto, zgodnie z art. 369 § 5 Kodeksu Spółek Handlowych, mandat członka Zarządu wygasa wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania członka Zarządu ze składu Zarządu.

Członkowie Zarządu Emitenta są powoływani przez Radę Nadzorczą. Rada Nadzorcza może odwołać członka Zarządu lub cały Zarząd Emitenta przed upływem kadencji, jak również zawiesić w czynnościach poszczególnych członków Zarządu lub cały Zarząd.

Aktualnie działający Zarząd Spółki jest jednoosobowy, a w jego skład wchodzi:

- Pan Dawid Paszek – Prezes Zarządu.

Poniżej znajduje się opis życiorysu zawodowego Prezesa Zarządu Emitenta:

Pan Dawid Paszek – Prezes Zarządu

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

Pan Dawid Paszek, Prezes Zarządu, kadencja zakończyła się z dniem 5 czerwca 2025 r. (przy czym mandat pana Dawida Paszek wygasa z dniem zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok 2025.)

- 2) *opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego*

Z branżą IT związany od 2004 roku rozpoczynając pracę jako programista freelancer. Założył w 2009 roku firmę informatyczną świadczącą usługi w zakresie programowania z wykorzystaniem technologii webowych. Wykupił prawa do marki CStore w 2012 roku. W okresie 2021-2023 przeprowadził proces budowy platformy CStore B2B w oparciu o najnowsze technologie oraz wprowadził nową wersję produktu do sprzedaży. W 2023 ukończył Canadian Executive MBA Program na uczelni Université du Québec à Montréal.

- 3) *wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta*

Pan Dawid Paszek nie wykonuje poza Emitentem działalności, która mogłaby mieć istotne znaczenie dla Emitenta.

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

CStore S.A.	- Prezes Zarządu, obecnie,
CStore sp. z o.o. (połączenie z CStore S.A.)	- Prezes Zarządu, nieaktualne,
CStore Poland sp. z o.o.	- Prezes Zarządu, nieaktualne,
Wolves Studio sp. z o.o.	- Prezes Zarządu, nieaktualne,
Digital Sell sp. z o.o.	- Prezes Zarządu, nadal.



- 5) *informacje na temat prawomocnych wyroków z ostatnich pięciu lat, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz na temat otrzymanych w ostatnich pięciu latach sądowych zakazów działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego*

W okresie ostatnich pięciu lat Pan Dawid Paszek nie został skazany za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego oraz nie orzeczono sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

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

Web Soft sp. z o.o. w likwidacji - Prezes Zarządu od 13 maja 2016 r. do 21 stycznia 2021 r., obecnie likwidator.

Wolves Studio sp. z o.o. - Prezes Zarządu od 19 października 2020 r. do 24 października 2024 r., obecnie likwidator.

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

Pan Dawid Paszek nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

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

Pan Dawid Paszek nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

4.20.2 Rada Nadzorcza Emitenta

Tabela 16 Rada Nadzorcza Emitenta

Imię i nazwisko	Stanowisko	Kadencja*	
		Od	Do
Jarosław Banacki	Przewodniczący Rady Nadzorczej	29.08.2024	29.08.2029
Paweł Seroczyński	Członek Rady Nadzorczej	11.07.2025	11.07.2030
Wojciech Szafałowicz	Członek Rady Nadzorczej	29.08.2024	29.08.2029
Jacek Bonja	Członek Rady Nadzorczej	05.06.2020	05.06.2025
Jolanta Wlazło	Członek Rady Nadzorczej	06.11.2023	06.11.2028

* mandat członka Rady Nadzorczej upływa z dniem zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego Spółki za ostatni pełny rok pełnienia funkcji

Źródło: Emitent

Zgodnie z § 17 ust. 1 i 2 Statutu Emitenta, Rada Nadzorcza składa się z od trzech do siedmiu członków, a jeśli Spółka stanie się publiczna – z co najmniej 5 pięciu członków, powoływanych na okres pięcioletniej kadencji.



Zgodnie z art. 369 § 4 i z art. 386 § 2 Kodeksu spółek handlowych, mandat członka Rady Nadzorczej wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia, które zatwierdza sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej.

Nadto, zgodnie z art. 369 § 5 i 386 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych, mandat członka Rady Nadzorczej wygasa wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania członka Rady Nadzorczej ze składu Rady Nadzorczej.

Członkowie Rady Nadzorczej Emitenta są powoływani przez Walne Zgromadzenie. Walne Zgromadzenie może odwołać Członka Rady Nadzorczej lub całą Radę Nadzorczą Emitenta przed upływem kadencji, jak również zawiesić w czynnościach poszczególnych członków Zarządu lub cały Zarząd.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Statut Emitenta przewiduje następujące uprawnienia osobiste (§ 17 ust. 3 Statutu):

§ 17

(...)

3. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są przez Walne Zgromadzenie z tym zastrzeżeniem, że akcjonariuszowi Dawidowi Paszek i przysługuje prawo powoływania i odwoływania 2 (dwóch) członków Rady Nadzorczej; -----

(...).

Aktualna Rada Nadzorcza jest pięcioosobowa, a w jej skład obecnie wchodzi następujące osoby:

- | | |
|----------------------------|-----------------------------------|
| – Pan Jarosław Banacki | – Przewodniczący Rady Nadzorczej, |
| – Pan Paweł Seroczyński | – Członek Rady Nadzorczej, |
| – Pan Wojciech Szafałowicz | – Członek Rady Nadzorczej, |
| – Pan Jacek Bonja | – Członek Rady Nadzorczej, |
| – Pani Jolanta Wlazło | – Członek Rady Nadzorczej. |

Poniżej znajduje się opis życiorysów zawodowych poszczególnych Członków Rady Nadzorczej Emitenta.

Pan Jarosław Banacki – Przewodniczący Rady Nadzorczej

1) *imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach Emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana*

Pan Jarosław Banacki, Przewodniczący Rady Nadzorczej, kadencja zakończy się z dniem 29 sierpnia 2029 r.

2) *opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego*

Przedsiębiorca z wieloletnim doświadczeniem. Rozwinął własną firmę od podstaw do średniej wielkości przedsiębiorstwa (ponad 100 pracowników). Posiada wiedzę i doświadczenie w analizie biznesowej, tworzeniu i analizie oprogramowania IT oraz aplikacji internetowych, UX, organizacji biznesu, zarządzaniu ludźmi i zespołami, planowaniu strategicznym, zarządzaniu projektami i wielu innych obszarach. Wszystko to wynika z bycia założycielem, właścicielem, CEO lub liderem zespołu przez ponad 20 lat.

Doświadczenie zawodowe:

2008 – obecnie – Cyfrowe.pl sp. z o.o. - założyciel, Prezes Zarządu, CEO,

2009 – obecnie – Fomag sp. z o.o. – Prezes Zarządu,
 2019 – obecnie – Sansa Europe sp. z o.o. - Prezes Zarządu,
 2022 – obecnie – Tookapic sp. z o.o. – Prezes Zarządu,
 2023 – obecnie - Balboa Investments sp. z o.o. – Prezes Zarządu.

Wykształcenie:

Politechnika Gdańska – 1996 – 2001 – magister inż. (programowanie/IT)

- 3) *wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta*

Pan Jarosław Banacki nie wykonuje poza Emitentem działalności, która mogłaby mieć istotne znaczenie dla Emitenta.

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

CStore S.A.	- Członek Rady Nadzorczej, obecnie,
Sansa Europe sp. z o.o.	- Prezes Zarządu, obecnie,
Fomag sp. z o.o.	- Prezes Zarządu, obecnie,
Tookapic sp. z o.o.	- Prezes Zarządu, współnik, obecnie,
Balboa Investments sp. z o.o.	- Prezes Zarządu, współnik, obecnie,
Cyfrowe.pl sp. z o.o.	- Prezes Zarządu, obecnie.

- 5) *informacje na temat prawomocnych wyroków z ostatnich pięciu lat, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz na temat otrzymanych w ostatnich pięciu latach sądowych zakazów działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego*

W okresie ostatnich pięciu lat Pan Jarosław Banacki nie został skazany za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego oraz nie orzeczono sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

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

W okresie ostatnich pięciu lat nie wystąpiły przypadki upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których Pan Jarosław Banacki pełnił funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

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

Pan Jarosław Banacki nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

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

Pan Jarosław Banacki nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Pan Paweł Seroczyński – Członek Rady Nadzorczej

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

Pan Paweł Seroczyński, Członek Rady Nadzorczej, kadencja zakończy się z dniem 31 grudnia 2030 r.

- 2) *opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego*

Pan Paweł Seroczyński jest przedsiębiorcą z wieloletnim doświadczeniem. Od 2008 roku nieprzerwanie prowadzi sklep internetowy www.sklepbaterie.pl w ramach działalności gospodarczej pod firmą Despol Sp. z o.o. Sp.k. Ukończył studia wyższe na kierunku zarządzanie zasobami ludzkimi. Doświadczenie zawodowe pana Pawła Seroczyńskiego obejmuje m.in. pracę na stanowisku kierowniczym w firmie Alnor Sp. z o.o.

- 3) *wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta*

Pan Paweł Seroczyński jest Prezesem Zarządu Spółki Despol sp.k. sp. z o.o.

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

CStore S.A.	- Członek Rady Nadzorczej, obecnie,
Despol sp.k. sp. z o.o.	- Prezes Zarządu, wspólnik, obecnie,
Caldo sp. z o.o.	- Prezes Zarządu, wspólnik, obecnie,
Despol sp. z o.o.	- Prezes Zarządu, wspólnik, obecnie,

- 5) *informacje na temat prawomocnych wyroków z ostatnich pięciu lat, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz na temat otrzymanych w ostatnich pięciu latach sądowych zakazów działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego*

W okresie ostatnich pięciu lat Pan Paweł Seroczyński nie został skazany za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego oraz nie orzeczono sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

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

W okresie ostatnich pięciu lat nie wystąpiły przypadki upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisyjnego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których Pan Paweł Seroczyński pełnił funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

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

Pan Paweł Seroczyński nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

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

Pan Paweł Seroczyński nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Pan Wojciech Szafałowicz – Członek Rady Nadzorczej

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

Pan Wojciech Szafałowicz, Członek Rady Nadzorczej, kadencja zakończy się z dniem 29 sierpnia 2029 r.

- 2) *opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego*

Pan Wojciech Szafałowicz posiada ponad 20-letnie doświadczenie menedżerskie w sektorze paliwowym i energetycznym. Pełnił funkcje kierownicze w spółkach GRUPY ORLEN, UNIMOT SA i Solumus SA, gdzie odpowiadał za strategię sprzedaży, handel krajowy i międzynarodowy oraz logistykę i zarządzanie oraz Select Energy, gdzie dodatkowo pełni funkcję dyrektora zarządzającego. Specjalizuje się w budowaniu struktur handlowych, optymalizacji procesów oraz realizacji celów finansowych (EBITDA, marża). Posiada doświadczenie w tworzeniu systemów motywacyjnych opartych na KPI oraz dostosowywaniu działalności operacyjnej do wymagań regulacyjnych, także we wdrażaniu rozwiązań IT w tej branży. Wykształcony w zakresie zarządzania, analizy marketingowej i zarządzania projektami – jest absolwentem Uniwersytetu Gdańskiego oraz Szkoły Głównej Handlowej. Ukończył także prestiżowe programy menedżerskie ORLEN House of Skills oraz Kozminski Executive Business School.

- 3) *wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta*

Pan Wojciech Szafałowicz nie wykonuje poza Emitentem działalności, która mogłaby mieć istotne znaczenie dla Emitenta.

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

CStore S.A.	Członek Rady Nadzorczej, nadal
Select Energy Sp. z o.o.	Członek Zarządu Spółki, nadal

- 5) *informacje na temat prawomocnych wyroków z ostatnich pięciu lat, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz na temat otrzymanych w ostatnich pięciu latach sądowych zakazów działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego*

W okresie ostatnich pięciu lat Pan Wojciech Szafałowicz nie został skazany za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne

przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego oraz nie orzeczono sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

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

W okresie ostatnich pięciu lat nie wystąpiły przypadki upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisyjnego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których Pan Wojciech Szafałowicz pełnił funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

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

Pan Wojciech Szafałowicz nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

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

Pan Wojciech Szafałowicz nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Pan Jacek Bonja – Członek Rady Nadzorczej

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

Pan Jacek Bonja, Członek Rady Nadzorczej, kadencja zakończyła się z dniem 5 czerwca 2025 r. (przy czym mandat pana Jacka Bonja wygasa z dniem zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok 2025.)

- 2) *opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego*

Pan Jacek Bonja posiada ponad 25 letnie doświadczenie w sprzedaży w relacjach B2B i B2C, z czego 20 lat jako menadżer. Zajmował się obszarem hurtowym oraz detalicznym. Karierę zaczynał od stanowiska przedstawiciela handlowego, później koordynatora budującego sieć oraz narzędzia w sprzedaży detalicznej. Zajmował się prowadzeniem sieci własnych jak i franczyzowych placówek detalicznych. Do jego obowiązków należała także koordynacja sprzedaży w tych lokalizacjach. Odpowiadał również za szkolenie i wdrażanie nowych pracowników. Jego praca opierała się na wykorzystaniu analizy wyników sprzedażowych wraz z skuteczną egzekucją założonych celów.

Ukończył Policealną Szkołę Medyczną w Gdańsku.

- 3) *wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta*

Pan Jacek Bonja nie wykonuje poza Emitentem działalności, która mogłaby mieć istotne znaczenie dla Emitenta.

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

CStore S.A.

Członek Rady Nadzorczej, nadal.

- 5) *informacje na temat prawomocnych wyroków z ostatnich pięciu lat, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz na temat otrzymanych w ostatnich pięciu latach sądowych zakazów działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego*

W okresie ostatnich pięciu lat Pan Jacek Bonja nie został skazany za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego oraz nie orzeczono sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

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

W okresie ostatnich pięciu lat nie wystąpiły przypadki upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisyjnego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których Pan Jacek Bonja pełnił funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

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

Pan Jacek Bonja nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

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

Pan Jacek Bonja nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Pani Jolanta Wlazło – Członek Rady Nadzorczej

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

Pani Jolanta Wlazło, Członek Rady Nadzorczej, kadencja zakończy się z dniem 6 listopada 2028 r.

- 2) *opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego*

Bankowiec z 23 letnim stażem pracy. Poprzez wykorzystanie doświadczenia oraz zdolności analitycznych i biegłą znajomość procedur efektywnie doradzała klientom firm w których pracowała. Jolanta Wlazło jest absolwentem Politechniki Gdańskiej na kierunku zarządzanie i marketing.

- 3) *wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta*

Pani Jolanta Wlazło nie wykonuje poza Emitentem działalności, która mogłaby mieć istotne znaczenie dla Emitenta.

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

CStore S.A.

Członek Rady Nadzorczej, nadal.

- 5) *informacje na temat prawomocnych wyroków z ostatnich pięciu lat, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz na temat otrzymanych w ostatnich pięciu latach sądowych zakazów działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego*

W okresie ostatnich pięciu lat Pani Jolanta Wlazło nie została skazana za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego oraz nie orzeczono sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

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

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

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

Pani Jolanta Wlazło nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

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

Pani Jolanta Wlazło nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

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

4.21.1 Struktura własnościowa Emitenta

Tabela 17 Wyszczególnienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu

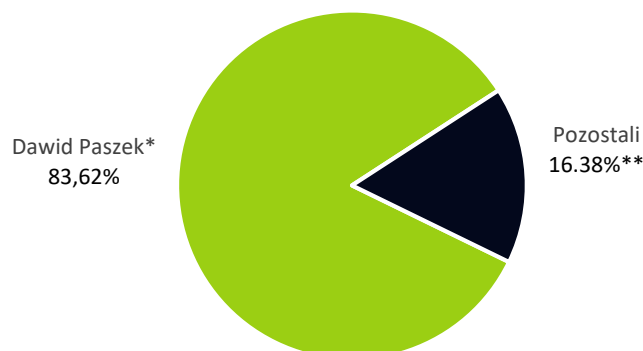
Akcjonariusz	Seria akcji	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Dawid Paszek*	A, B, C, D, E	9 892 982	9 892 982	83,62%	83,62%
Pozostali**	A, B, C, D, E, F, G	1 938 469	1 938 469	16,38%	16,38%
Suma		11 831 451	11 831 451	100,00%	100,00%

* wraz z Fundacją Rodzinną Paszek w organizacji. Przy czym 325 000 akcji Pana Dawida Paszek, stanowiących 2,75% udziału w kapitale zakładowym oraz udziału w ogólnej liczbie głosów, jest przedmiotem umowy sprzedaży akcji – ich przejęcie nastąpi po zgłoszeniu transakcji do Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych przez następców prawnych nabywcy.

** w tym podmiot pełniący funkcję Animatora Rynku, w wyniku realizacji obowiązku, o którym mowa w §7 ust. 4 Regulaminu ASO

Źródło: Emitent

Wykres 7 Struktura własnościowa Emitenta (udział w kapitale zakładowym i głosach na WZ)



* wraz z Fundacją Rodzinną Paszek w organizacji. Przy czym 325 000 akcji Pana Dawida Paszek, stanowiących 2,75% udziału w kapitale zakładowym oraz udziału w ogólnej liczbie głosów, jest przedmiotem umowy sprzedaży akcji – ich przejęcie nastąpi po zgłoszeniu transakcji do Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych przez następców prawnych nabywcy.

** w tym podmiot pełniący funkcję Animatora Rynku, w wyniku realizacji obowiązku, o którym mowa w §7 ust. 4 Regulaminu ASO

Źródło: Emitent

4.21.2 Umowy czasowego ograniczenia zbywalności akcji typu lock-up

Pan Dawid Paszek względem Autoryzowanego Doradcy złożył zobowiązanie w sprawie czasowego wyłączenia zbywalności 9.362.982 akcji (słownie: dziewięć milionów trzysta sześćdziesiąt dwa tysiące dziewięćset osiemdziesiąt dwa). Na mocy wspomnianej umowy czasowego wyłączenia zbywalności akcji, Pan Dawid Paszek zobowiązał się, iż przez okres od podpisania niniejszej umowy do upływu 36 miesięcy od dnia pierwszego notowania instrumentów finansowych Spółki w Alternatywnym Systemie Obrotu, nie dłużej jednak niż do dnia wprowadzenia akcji do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., nie obciąży, nie zastawi, nie zbędzie, nie ograniczy rozporządzalności akcjami, ani w inny sposób nie przeniesie własności całości lub części akcji, jak również nie zobowiąże się do dokonania takich czynności na rzecz jakiegokolwiek osoby, chyba, że zgodę w formie pisemnej pod rygorem nieważności na taką czynność wyrazi

Autoryzowany Doradca. W przypadku złamania niniejszego zobowiązania, Pan Dawid Paszek, zobowiązany jest do zapłaty na rzecz Spółki kary umownej, ustalonej w oparciu o iloczyn liczby akcji biorących udział w złamaniu postanowień umów lock-up oraz kwoty 2,00 zł (poziom ceny emisyjnej akcji serii G jako ostatniej oferty akcji poprzedzającej datę złożenia wniosku o wprowadzenie), płatnej w terminie 30 dni od otrzymania wezwania przez Spółkę. Na pisemne żądanie Autoryzowanego Doradcy lub Spółki, Pan Dawid Paszek dostarczy w terminie 14 dni od daty jego otrzymania poświadczone przez pracownika DM (domu maklerskiego prowadzącego rachunek inwestycyjny akcjonariusza) zestawienie transakcji dokonanych na papierach wartościowych Spółki w okresie obowiązywania niniejszego zobowiązania. W przypadku nieprzedłożenia w terminie zestawienia transakcji, Pan Dawid Paszek wyraził zgodę i upoważnił Autoryzowanego Doradcę do zwrócenia się do DM o przekazanie zestawienia transakcji oraz wyraził zgodę i upoważnił DM do przekazania zestawienia transakcji. Dopuszcza się możliwość zbycia całości lub części objętych ww. zobowiązaniem akcji w formie umowy cywilnoprawnej, jeżeli druga strona czynności określonej powyżej zobowiąże się do przestrzegania warunków analogicznych do niniejszego zobowiązania.

Fundacja Rodzinna Paszek w organizacji względem Autoryzowanego Doradcy złożyła zobowiązanie w sprawie czasowego wyłączenia zbywalności 100.000 akcji (słownie: sto tysięcy). Na mocy wspomnianej umowy czasowego wyłączenia zbywalności akcji, Fundacja Rodzinna Paszek w organizacji zobowiązała się, iż przez okres od podpisania niniejszej umowy do upływu 36 miesięcy od dnia pierwszego notowania instrumentów finansowych Spółki w Alternatywnym Systemie Obrotu, nie dłużej jednak niż do dnia wprowadzenia akcji do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., nie obciąży, nie zastawi, nie zbędzie, nie ograniczy rozporządzalności akcjami, ani w inny sposób nie przeniesie własności całości lub części akcji, jak również nie zobowiąże się do dokonania takich czynności na rzecz jakiegokolwiek osoby, chyba, że zgodę w formie pisemnej pod rygorem nieważności na taką czynność wyrazi Autoryzowany Doradca. W przypadku złamania niniejszego zobowiązania, Fundacja Rodzinna Paszek w organizacji, zobowiązana jest do zapłaty na rzecz Spółki kary umownej, ustalonej w oparciu o iloczyn liczby akcji biorących udział w złamaniu postanowień umów lock-up oraz kwoty 2,00 zł (poziom ceny emisyjnej akcji serii G jako ostatniej oferty akcji poprzedzającej datę złożenia wniosku o wprowadzenie), płatnej w terminie 30 dni od otrzymania wezwania przez Spółkę. Na pisemne żądanie Autoryzowanego Doradcy lub Spółki, Fundacja Rodzinna Paszek w organizacji dostarczy w terminie 14 dni od daty jego otrzymania poświadczone przez pracownika DM (domu maklerskiego prowadzącego rachunek inwestycyjny akcjonariusza) zestawienie transakcji dokonanych na papierach wartościowych Spółki w okresie obowiązywania niniejszego zobowiązania. W przypadku nieprzedłożenia w terminie zestawienia transakcji, Fundacja Rodzinna Paszek w organizacji wyraziła zgodę i upoważniła Autoryzowanego Doradcę do zwrócenia się do DM o przekazanie zestawienia transakcji oraz wyraziła zgodę i upoważniła DM do przekazania zestawienia transakcji. Dopuszcza się możliwość zbycia całości lub części objętych ww. zobowiązaniem akcji w formie umowy cywilnoprawnej, jeżeli druga strona czynności określonej powyżej zobowiąże się do przestrzegania warunków analogicznych do niniejszego zobowiązania.

W związku z powyższym, umową czasowego ograniczenia zbywalności akcji typu lock-up jest objętych 9.562.982 (słownie: dziewięć milionów pięćset sześćdziesiąt dwa tysiące dziewięćset osiemdziesiąt dwa) akcji, stanowiących 80,83% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawniających do 9.562.982 (słownie: dziewięć milionów pięćset sześćdziesiąt dwa tysiące dziewięćset osiemdziesiąt dwa) głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 80,83% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Ww. akcje objęte umowami lock-up nie zostaną wprowadzone do obrotu na rynku NewConnect na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego. Zgodnie bowiem z § 3 ust. 1d Regulaminu ASO:

„Akcje znajdujące się w dniu debiutu w posiadaniu akcjonariuszy będących założycielami emitenta nie mogą zostać wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu przed upływem 12 miesięcy od dnia pierwszego notowania akcji tego emitenta w alternatywnym systemie obrotu. Postanowienia zdania pierwszego stosuje



się odpowiednio do podmiotów, które zawiązały spółkę przed jej przekształceniem w spółkę akcyjną, połączeniem lub podziałem, o ile w dniu debiutu pozostają one akcjonariuszami emitenta.”

5 Sprawozdania finansowe

5.1 Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznych sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych, zbadanych zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi



SPRAWOZDANIE

NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

CSTORE Spółka Akcyjna

za rok obrotowy zakończony
dnia 31 grudnia 2024 r.

Warszawa, dnia 29 maja 2025 r.

Sprawozdanie zawiera 6 stron

POLAUDIT Sp. z o.o.
ul. J. Ficowskiego 15, 01-747 Warszawa
NIP 118-00-80-945, KRS 0000020996
Kapitał zakładowy: 191.000 PLN

Podmiot uprawniony do badań sprawozdań finansowych nr 552



www.polaudit.pl



+48 882 634 733, 22 633 87 80



polaudit@polaudit.pl



SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej
CSTORE Spółka Akcyjna

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego CSTORE Spółka Akcyjna („Spółka”) z siedzibą w Gdyni, które składa się z wprowadzenia do sprawozdania finansowego, bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2024 r. oraz rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym, rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2024 do 31 grudnia 2024 r. oraz dodatkowych informacji i objaśnień („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31.12.2024 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – tekst jednolity Dz. U. z 2023 r. poz. 120 z późniejszymi zmianami) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz jej statutem;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z późn. zm. oraz uchwałą Rady Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego nr 38/I/2022 z dnia 15 listopada 2022 r. w sprawie krajowych standardów kontroli jakości oraz Krajowego Standardu Badania 220 (Zmienionego) („KSB”), a także stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz.U. z 2024 r. poz. 1035 z późn. zmianami). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego.*

POLAUDIT Sp. z o.o.

ul. J. Ficowskiego 15, 01-747 Warszawa
NIP 118-00-80-945, KRS 0000020996
Kapitał zakładowy: 191.000 PLN

Podmiot uprawniony do badań sprawozdań finansowych nr 552



www.polaudit.pl



+48 882 634 733, 22 633 87 80



polaudit@polaudit.pl

Strona 2



Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z „Podręcznikiem Międzynarodowego kodeksu etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowych standardów niezależności)”, zwanym dalej „Kodeksem etyki”, przyjętym uchwałą Nr 207/7a/2023 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 17 grudnia 2023 roku w sprawie ustanowienia zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów, ze zm., oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem etyki. W trakcie przeprowadzania badania, kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku z operacji Spółki zgodnie z Ustawą o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd Spółki uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej Spółki są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby

POLAUDIT Sp. z o.o.
ul. J. Ficowskiego 15, 01-747 Warszawa
NIP 118-00-80-945, KRS 0000020996
Kapitał zakładowy: 191.000 PLN

Podmiot uprawniony do badań sprawozdań finansowych nr 552



www.polaudit.pl



+48 882 634 733, 22 633 87 80



polaudit@polaudit.pl



wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższym wszystkie opinie i stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu z badania są wyrażane z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i zawodowym osądem biegłego rewidenta.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmowy, fałszerstwa, celowych pominieć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- oceniamy odpowiedność zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- wyciągamy wnioski na temat odpowiedności zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;

POLAUDIT Sp. z o.o.
ul. J. Ficowskiego 15, 01-747 Warszawa
NIP 118-00-80-945, KRS 0000020996
Kapitał zakładowy: 191.000 PLN

Podmiot uprawniony do badań sprawozdań finansowych nr 552



www.polaudit.pl



+48 882 634 733, 22 633 87 80



polaudit@polaudit.pl



- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Składamy Radzie Nadzorczej oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz, że będziemy informować ich o wszystkich powiązaniach i innych sprawach, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam gdzie ma to zastosowanie, informujemy o zastosowanych zabezpieczeniach.

Pośród spraw przekazywanych Radzie Nadzorczej ustaliliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy i dlatego uznaliśmy je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają publicznego ich ujawnienia lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że kwestia nie powinna być przedstawiona w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje przeważąłyby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 roku („sprawozdanie z działalności”).

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności Spółki spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

POLAUDIT Sp. z o.o.

ul. J. Ficowskiego 15, 01-747 Warszawa

NIP 118-00-80-945, KRS 0000020996

Kapitał zakładowy: 191.000 PLN

Podmiot uprawniony do badań sprawozdań finansowych nr 552



www.polaudit.pl



+48 882 634 733, 22 633 87 80



polaudit@polaudit.pl





Opinia o Sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, sprawozdanie z działalności Spółki:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości;
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Oświadczenie na temat świadczonych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że nie świadczymiśmy zabronionych usług niebędących badaniem, które są zakazane na mocy art. 5 ust.1 Rozporządzenia UE oraz art.136 Ustawy o biegłych rewidentach.

Wybór firmy audytorskiej

Zostaliśmy wybrani do badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31.12.2024 r. Spółki - uchwałą Rady Nadzorczej Spółki.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Witold Zawadzki.

Działający w imieniu Polaudit Sp. z o.o. z siedzibą w 01-747 Warszawa, J. Ficowskiego 15, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 552, w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe

Witold Zawadzki

Biegły rewident, nr 9211

Data sprawozdania z badania 29.05.2025 r.



Signed by /
Podpisano przez:

Witold Kazimierz
Zawadzki

Date / Data:
2025-05-29 21:59

Strona 6

POLAUDIT Sp. z o.o.
ul. J. Ficowskiego 15, 01-747 Warszawa
NIP 118-00-80-945, KRS 0000020996
Kapitał zakładowy: 191.000 PLN

Podmiot uprawniony do badań sprawozdań finansowych nr 552



www.polaudit.pl



+48 882 634 733, 22 633 87 80



polaudit@polaudit.pl



5.2 Sprawozdanie finansowe Emitenta za rok obrotowy 2024, sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta

Nagłówek sprawozdania finansowego

Nazwa	Wartość
Data początkowa okresu, za który sporządzono sprawozdanie	2024-01-01
Data końcowa okresu, za który sporządzono sprawozdanie	2024-12-31
Data sporządzenia sprawozdania finansowego	2025-05-29

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Nazwa	Wartość
Dane identyfikujące jednostkę	
Firma, siedziba albo miejsce zamieszkania	
Nazwa Firmy	CStore Spółka Akcyjna
Siedziba	
Województwo	Pomorskie
Powiat	Gdynia
Gmina	Gdynia
Mejscowość	Gdynia
Adres	
Adres	
Kraj	PL
Województwo	Pomorskie
Powiat	Gdynia
Gmina	Gdynia
Nazwa ulicy	Al. Zwycięstwa
Numer budynku	96/98
Nazwa miejscowości	Gdynia
Kod pocztowy	81-451
Nazwa urzędu pocztowego	Gdynia
Podstawowy przedmiot działalności jednostki	
Kod P K D	6201Z
Identyfikator podatkowy NIP	5862356855
Numer KRS. Pole obowiązkowe dla jednostek wpisanych do Krajowego Rejestru Sądowego.	0000846769
Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem finansowym	
Data Od	2024-01-01
Data Do	2024-12-31
Wskazanie, że sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe: true - sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne; false - sprawozdanie nie zawiera danych łącznych	NIE
Założenie kontynuacji działalności	
Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości	TAK
Wskazanie, czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności: true - Brak okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności; false - Wystąpiły okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności	TAK
Informacja czy sprawozdanie finansowe jest sporządzone po połączeniu spółek	
W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie, wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek: true - sprawozdanie sporządzone po połączeniu spółek; false - sprawozdanie sporządzone przed połączeniem	TAK
	Połączenia spółko CStore Spółka z o.o. - KRS 0000643936 ze spółką CStore S.A. - KRS 0000846769 Dokonano w trybie art.

Wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia (nabycia, łączenia udziałów)	492 §1 pkt 1 w związku z art. 516 §6 Kodeksu Spółek Handlowych
Zasady (polityka) rachunkowości. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w zakresie w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru, w tym:	
metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji),	1) Wycena środków trwałych Za środki trwałe uznaje się składniki majątkowe o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku, przeznaczone na potrzeby jednostki o wartości początkowej ponad 1.000,- zł., które ewidencjonuje się w następujący sposób: a) środki o wartości składnika w przedziale od 1.000,- zł do 10.000,- zł. przyjmuje się do ewidencji ilościowo-wartościowej środków trwałych, ale odpisuje jednorazowo w koszty amortyzacji w miesiącu oddania do użytkowania; b) środki powyżej 10 000,- zł. przyjmuje się do ewidencji ilościowo-wartościowej środków trwałych i dokonuje odpisów amortyzacyjnych od następnego miesiąca po przyjęciu do użytkowania. Spółka stosuje liniową metodę amortyzacji środków trwałych oraz ustala zasady, stawki i okresy amortyzacji, uwzględniając okres użyteczności ekonomicznej środka trwałego. Środki trwałe wycenia się, nie rzadziej niż na dzień bilansowy, według cen nabycia lub wartości przeszacowanej, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne / umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Koszt składników majątku o jednostkowej wartości poniżej 1.000,- zł. nie zaliczanych do środków trwałych, odpisuje się jednorazowo w koszty bieżącej działalności a także ujmuje w ewidencji ilościowej wyposażenia biura Spółki. 2) Wycena wartości niematerialnych i prawnych Za wartość niematerialne i prawne uznaje się nabyte, zaliczane do aktywów trwałych prawa majątkowe o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, zdatne do użytku, przeznaczone na potrzeby jednostki o wartości początkowej ponad 1.000,- zł., Sposób ewidencjonowania, umarzania i wyceny wartości niematerialnych i prawnych jest analogiczny jak w przypadku środków trwałych. Koszt wartości niematerialnych i prawnych o jednostkowej wartości poniżej 1.000,- zł. odpisuje się jednorazowo w koszty bieżącej działalności. 3) Wycena środków trwałych w budowie Środki trwałe w budowie wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. 4) Wycena inwestycji długoterminowych Inwestycje długoterminowe wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy według ceny nabycia, pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Długoterminowe aktywa finansowe, dla których jest ustalony termin wymagalności/zapadalności, w ciągu roku obrotowego wycenia się w cenie nabycia, a na dzień bilansowy w cenie nabycia skorygowanej o odsetki/dyskonto przypadające na dzień bilansowy. 5) Wycena inwestycji krótkoterminowych Inwestycje krótkoterminowe wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy według ceny nabycia lub ceny rynkowej, zależnie która z nich jest niższa. Krótkoterminowe aktywa finansowe, dla których jest ustalony termin wymagalności/zapadalności, w ciągu roku obrotowego wycenia się w cenie nabycia, a na dzień bilansowy w cenie nabycia skorygowanej o odsetki/dyskonto przypadające na dzień bilansowy. 6) Wycena należności i zobowiązań Należności i zobowiązania ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień powstania według wartości nominalnej. Nie rzadziej niż na dzień bilansowy wycenia się: a) należności, w kwocie wymagalnej zapłaty, z zachowaniem ostrożności; b) zobowiązania, w kwocie wymagalnej zapłaty. 7) Wycena rzeczowych składników aktywów obrotowych 7) Wycena rzeczowych składników aktywów obrotowych Materiały i to wary odpisywane są w koszty działalności w pełnej wartości wynikającej z faktur (rachunków) w dacie ich zakupu, ponieważ zakupie są dokonywane wyłącznie na bieżące potrzeby bez ich magazynowania. Z opisu na fakturze powinno wynikać przeznaczenie zakupionego materiału/towaru. Materiały/towary nie są aktywowane na koniec kwartału i roku obrotowego. 8) Wycena międzyokresowych rozliczeń kosztów i przychodów Spółka dokonuje rozliczeń międzyokresowych kosztów celem zachowania współmierności przychodów i kosztów. Rozliczaniu w czasie podlegają poniesione wydatki, które dotyczą kosztów (lub przychodów) następnych okresów obrotowych. Spółka rozlicza koszty zaewidencjonowane na rozliczeniach międzyokresowych w następujący sposób: a) koszty dotyczące roku następnego w pierwszym miesiącu tego roku, b) koszty dotyczące przychodów w miesiącu osiągnięcia przychodu. Nie uwzględnia się w rozliczeniach międzyokresowych kosztów, których wartość jednostkowa nie przekracza kwoty 1.000,- zł. Wydatki te odnoszone są bezpośrednio na wynik roku bieżącego. Bierno rozliczenia międzyokresowe kosztów obejmują wykonane usługi
metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji),	

	przypadające na bieżący okres sprawozdawczy, które zostały wiarygodnie oszacowane. Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem ostrożności i obejmują w szczególności: • przychody przyszłych okresów, • przyjęte nieodpłatnie (w tym darowizny) środki trwałe, środki trwałe w budowie i wartości niematerialne i prawne, • środki pieniężne na sfinansowanie nabycia środków trwałych.
ustalenia wyniku finansowego	Wynik finansowy Spółki ustala się według zasad określonych w załączniku nr 1 do ustawy o rachunkowości.
ustalenia sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego	Spółka sporządza bilans oraz rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym zgodnie z załącznikiem 1 do ustawy o rachunkowości.

Bilans

Nazwa	Bieżący rok obrotowy	Poprzedni rok obrotowy	Dane porównawcze
Aktywa razem	13 523 359.82	11 902 888.25	
Aktywa trwałe	11 839 558.22	10 417 618.59	
Wartości niematerialne i prawne	7 576 583.33	406 504.06	
Koszty zakończonych prac rozwojowych	0.00	0.00	
Wartość firmy	7 576 583.33	0.00	
Inne wartości niematerialne i prawne	0.00	0.00	
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0.00	406 504.06	
Rzeczowe aktywa trwałe	500 024.96	289 663.08	
Środki trwałe	500 024.96	289 663.08	
grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0.00	0.00	
budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0.00	0.00	
urządzenia techniczne i maszyny	0.00	0.00	
środki transportu	500 024.96	289 663.08	
inne środki trwałe	0.00	0.00	
Środki trwałe w budowie	0.00	0.00	
Zaliczki na środki trwałe w budowie	0.00	0.00	
Należności długoterminowe	0.00	0.00	
Od jednostek powiązanych	0.00	0.00	
Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0.00	0.00	
Od pozostałych jednostek	0.00	0.00	
Inwestycje długoterminowe	810 450.00	8 570 000.00	
Nieruchomości	0.00	0.00	
Wartości niematerialne i prawne	0.00	0.00	
Długoterminowe aktywa finansowe	810 450.00	8 570 000.00	
w jednostkach powiązanych	0.00	7 710 000.00	
– udziały lub akcje	0.00	7 710 000.00	
– inne papiery wartościowe	0.00	0.00	
– udzielone pożyczki	0.00	0.00	
– inne długoterminowe aktywa finansowe	0.00	0.00	
w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0.00	0.00	
– udziały lub akcje	0.00	0.00	
– inne papiery wartościowe	0.00	0.00	
– udzielone pożyczki	0.00	0.00	
– inne długoterminowe aktywa finansowe	0.00	0.00	
w pozostałych jednostkach	810 450.00	860 000.00	
– udziały lub akcje	0.00	0.00	

– inne papiery wartościowe	0.00	0.00
– udzielone pożyczki	810 450.00	860 000.00
– inne długoterminowe aktywa finansowe	0.00	0.00
Inne inwestycje długoterminowe	0.00	0.00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 952 499.93	1 151 451.45
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	36 616.00	17 831.00
Inne rozliczenia międzyokresowe	2 915 883.93	1 133 620.45
Aktywa obrotowe	1 683 801.60	1 485 269.66
Zapasy	0.00	0.00
Materialy	0.00	0.00
Półprodukty i produkty w toku	0.00	0.00
Produkty gotowe	0.00	0.00
Towary	0.00	0.00
Zaliczki na dostawy i usługi	0.00	0.00
Należności krótkoterminowe	882 708.46	742 118.65
Należności od jednostek powiązanych	0.00	1 726.08
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0.00	0.00
– do 12 miesięcy	0.00	0.00
– powyżej 12 miesięcy	0.00	0.00
inne	0.00	1 726.08
Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0.00	0.00
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0.00	0.00
– do 12 miesięcy	0.00	0.00
– powyżej 12 miesięcy	0.00	0.00
inne	0.00	0.00
Należności od pozostałych jednostek	882 708.46	740 392.57
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	879 846.65	739 251.30
– do 12 miesięcy	879 846.65	739 251.30
– powyżej 12 miesięcy	0.00	0.00
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	0.00	0.00
inne	2 861.81	1 141.27
dochodzone na drodze sądowej	0.00	0.00
Inwestycje krótkoterminowe	797 220.86	738 296.87
Krótkoterminowe aktywa finansowe	797 220.86	738 296.87
w jednostkach powiązanych	0.00	411 550.00
– udziały lub akcje	0.00	0.00
– inne papiery wartościowe	0.00	0.00
– udzielone pożyczki	0.00	411 550.00
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0.00	0.00
w pozostałych jednostkach	0.00	0.00
– udziały lub akcje	0.00	0.00
– inne papiery wartościowe	0.00	0.00
– udzielone pożyczki	0.00	0.00
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0.00	0.00
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	797 220.86	326 746.87
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	797 220.86	326 746.87
– inne środki pieniężne	0.00	0.00
– inne aktywa pieniężne	0.00	0.00
Inne inwestycje krótkoterminowe	0.00	0.00

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 872.28	4 854.14
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0.00	0.00
Udziały (akcje) własne	0.00	0.00
Pasywa razem	13 523 359.82	11 902 888.25
Kapitał (fundusz) własny	12 219 392.32	11 031 184.39
Kapitał (fundusz) podstawowy	1 183 145.10	1 157 182.10
Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	10 500 541.92	9 248 574.72
– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0.00	0.00
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0.00	0.00
– z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0.00	0.00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0.00	0.00
– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0.00	0.00
– na udziały (akcje) własne	0.00	0.00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0.00	0.00
Zysk (strata) netto	535 705.30	625 427.57
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0.00	0.00
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 303 967.50	871 703.86
Rezerwy na zobowiązania	45 002.00	25 440.00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	45 002.00	25 440.00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0.00	0.00
– długoterminowa	0.00	0.00
– krótkoterminowa	0.00	0.00
Pozostałe rezerwy	0.00	0.00
– długoterminowe	0.00	0.00
– krótkoterminowe	0.00	0.00
Zobowiązania długoterminowe	691 252.97	586 217.72
Wobec jednostek powiązanych	0.00	0.00
Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0.00	0.00
Wobec pozostałych jednostek	691 252.97	586 217.72
kredyty i pożyczki	330 862.67	405 487.84
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0.00	0.00
inne zobowiązania finansowe	360 390.30	180 729.88
zobowiązania wekslowe	0.00	0.00
inne	0.00	0.00
Zobowiązania krótkoterminowe	567 712.53	242 406.14
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0.00	0.00
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0.00	0.00
– do 12 miesięcy	0.00	0.00
– powyżej 12 miesięcy	0.00	0.00
inne	0.00	0.00
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0.00	0.00
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0.00	0.00
– do 12 miesięcy	0.00	0.00
– powyżej 12 miesięcy	0.00	0.00
inne	0.00	0.00
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	567 712.53	242 406.14
kredyty i pożyczki	74 908.34	67 133.68
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0.00	0.00
inne zobowiązania finansowe	88 628.85	39 192.76

z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	94 521.12	75 680.34
– do 12 miesięcy	94 521.12	75 680.34
– powyżej 12 miesięcy	0.00	0.00
zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0.00	0.00
zobowiązania wekslowe	0.00	0.00
z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	309 654.22	60 399.36
z tytułu wynagrodzeń	0.00	0.00
inne	0.00	0.00
Fundusze specjalne	0.00	0.00
Rozliczenia międzyokresowe	0.00	17 640.00
Ujemna wartość firmy	0.00	0.00
Inne rozliczenia międzyokresowe	0.00	17 640.00
– długoterminowe	0.00	0.00
– krótkoterminowe	0.00	17 640.00

Rachunek zysków i strat

Nazwa	Bieżący rok obrotowy	Poprzedni rok obrotowy	Dane porównawcze
Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)			
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	5 042 223.04	3 255 153.80	
– od jednostek powiązanych	0.00	0.00	
Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 990 398.50	3 207 188.77	
Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0.00	0.00	
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0.00	0.00	
Przychody netto ze sprzedaży towarów	51 824.54	47 965.03	
Koszty działalności operacyjnej	4 183 710.51	2 562 076.11	
Amortyzacja	261 006.12	26 886.59	
Zużycie materiałów i energii	78 344.47	52 035.48	
Usługi obce	2 069 602.00	1 949 259.08	
Podatki i opłaty, w tym:	5 201.40	6 409.20	
– podatek akcyzowy	0.00	0.00	
Wynagrodzenia	1 271 877.07	411 657.38	
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	123 959.59	27 613.00	
– emerytalne	0.00	0.00	
Pozostałe koszty rodzajowe	25 142.75	54 562.68	
Wartość sprzedanych towarów	348 577.11	33 652.70	
Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	858 512.53	693 077.69	
Pozostałe przychody operacyjne	462.82	63 665.64	
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0.00	63 664.44	
Dotacje	0.00	0.00	
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0.00	0.00	
Inne przychody operacyjne	462.82	1.20	
Pozostałe koszty operacyjne	57 494.79	40 417.42	
Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0.00	0.00	
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0.00	0.00	
Inne koszty operacyjne	57 494.79	40 417.42	
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	801 480.56	716 325.91	
Przychody finansowe	0.00	0.00	

Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0.00	0.00
Od jednostek powiązanych, w tym:	0.00	0.00
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0.00	0.00
Od jednostek pozostałych, w tym:	0.00	0.00
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0.00	0.00
Odsetki, w tym:	0.00	0.00
– od jednostek powiązanych	0.00	0.00
Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0.00	0.00
– w jednostkach powiązanych	0.00	0.00
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0.00	0.00
Inne	0.00	0.00
Koszty finansowe	177 247.26	41 618.34
Odsetki, w tym:	43 709.41	20 778.70
– dla jednostek powiązanych	0.00	0.00
Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0.00	0.00
– w jednostkach powiązanych	0.00	0.00
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	133 098.53	18 450.00
Inne	439.32	2 389.64
Zysk (strata) brutto (F+G-H)	624 233.30	674 707.57
Podatek dochodowy	88 528.00	49 280.00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0.00	0.00
Zysk (strata) netto (I-J-K)	535 705.30	625 427.57

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Nazwa	Bieżący rok obrotowy	Poprzedni rok obrotowy	Dane porównawcze
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	11 031 184.39	10 124 738.42	
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0.00	0.00	
– korekty błędów	0.00	0.00	
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	11 031 184.39	10 124 738.42	
Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 157 182.10	1 145 473.00	
Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	25 963.00	11 709.10	
zwiększenie (z tytułu)	25 963.00	11 709.10	
– wydania udziałów (emisji akcji)	25 963.00	11 709.10	
zmniejszenie (z tytułu)	0.00	0.00	
– umorzenia udziałów (akcji)	0.00	0.00	
Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 183 145.10	1 157 182.10	
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	9 248 574.72	8 800 183.85	
Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 251 967.20	448 390.87	
zwiększenie (z tytułu)	1 251 967.20	448 390.87	
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej	493 297.00	269 309.30	
– podziału zysku (ustawowo)	625 427.57	179 081.57	
– podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0.00	0.00	
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki			
4. - przebieganie połączenia spółek (CStore Sp. z o.o.)	133 242.63	0.00	
zmniejszenie (z tytułu)	0.00	0.00	
– pokrycia straty	0.00	0.00	
Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	10 500 541.92	9 248 574.72	
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0.00	0.00	

Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0.00	0.00
zwiększenie (z tytułu)	0.00	0.00
zmniejszenie (z tytułu)	0.00	0.00
– zbycia środków trwałych	0.00	0.00
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0.00	0.00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0.00	0.00
Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0.00	0.00
zwiększenie (z tytułu)	0.00	0.00
zmniejszenie (z tytułu)	0.00	0.00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0.00	0.00
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	625 427.57	179 081.57
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	625 427.57	725 800.69
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0.00	0.00
– korekty błędów	0.00	0.00
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	625 427.57	725 800.69
zwiększenie (z tytułu)	0.00	0.00
– podziału zysku z lat ubiegłych	0.00	0.00
zmniejszenie (z tytułu)	625 427.57	725 800.69
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0.00	0.00
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0.00	546 719.12
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0.00	0.00
– korekty błędów	0.00	0.00
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0.00	546 719.12
zwiększenie (z tytułu)	0.00	0.00
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0.00	0.00
zmniejszenie (z tytułu)	0.00	546 719.12
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0.00	0.00
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0.00	0.00
Wynik netto	535 705.30	625 427.57
zysk netto	535 705.30	625 427.57
strata netto	0.00	0.00
odpisy z zysku	0.00	0.00
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	12 219 392.32	11 031 184.39
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	12 219 392.32	11 031 184.39

Rachunek przepływów pieniężnych

Nazwa	Bieżący rok obrotowy	Poprzedni rok obrotowy	Dane porównawcze
Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)			
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) netto	535 705.30	625 427.57	
Korekty razem	- 1 366 328.62	- 260 620.82	
Amortyzacja	261 006.12	39 719.45	
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0.00	0.00	
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	43 304.05	19 855.34	
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0.00	156 416.86	
Zmiana stanu rezerw	19 562.00	25 440.00	
Zmiana stanu zapasów	0.00	0.00	
Zmiana stanu należności	- 140 589.81	- 193 455.69	

Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	268 095.64	184 400.94
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 1 817 706.62	- 492 997.72
Inne korekty	0.00	0.00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	- 830 623.32	364 806.75
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	8 648 054.06	866 790.65
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0.00	110 040.65
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0.00	0.00
Z aktywów finansowych, w tym:	8 241 550.00	756 750.00
w jednostkach powiązanych	411 550.00	599 750.00
w pozostałych jednostkach	7 830 000.00	157 000.00
– zbycie aktywów finansowych	7 710 000.00	5 000.00
– dywidendy i udziały w zyskach	0.00	0.00
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	120 000.00	152 000.00
– odsetki	0.00	0.00
– inne wpływy z aktywów finansowych	0.00	0.00
Inne wpływy inwestycyjne	406 504.06	0.00
Wydatki	7 775 450.00	1 447 335.36
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 705 000.00	319 995.94
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0.00	0.00
Na aktywa finansowe, w tym:	70 450.00	845 200.00
w jednostkach powiązanych	0.00	246 000.00
w pozostałych jednostkach	70 450.00	599 200.00
– nabycie aktywów finansowych	0.00	0.00
– udzielone pożyczki długoterminowe	70 450.00	599 200.00
Inne wydatki inwestycyjne	0.00	282 139.42
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	872 604.06	- 580 544.71
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	785 601.16	781 018.40
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	519 260.00	0.00
Kredyty i pożyczki	0.00	500 000.00
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0.00	0.00
Inne wpływy finansowe	266 341.16	281 018.40
Wydatki	357 107.91	483 690.42
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0.00	0.00
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0.00	0.00
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0.00	0.00
Spłaty kredytów i pożyczek	66 850.51	125 389.14
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0.00	0.00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0.00	219 922.64
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	113 854.82	100 073.30
Odsetki	43 304.05	19 855.34
Inne wydatki finansowe	133 098.53	18 450.00
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	428 493.25	297 327.98
Przepływy pieniężne netto razem (AIII±B.III±C.III)	470 473.99	81 590.02
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	470 473.99	81 590.02
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0.00	0.00
Środki pieniężne na początek okresu	326 746.87	245 156.85
Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	797 220.86	326 746.87
– o ograniczonej możliwości dysponowania	78 542.71	49 229.59

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego



Zmiany wartości środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych

Wartości brutto

Wyszczególnienie	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Grunty	- zł	- zł	- zł	- zł
Budynki i lokale	- zł	- zł	- zł	- zł
Urz. techniczne i maszyny	- zł	- zł	- zł	- zł
Środki transportu	319 995,94 zł	342 951,33 zł	- zł	662 947,27 zł
Pozostałe środki trwałe	- zł	- zł	- zł	- zł
Wartości niematerialne i prawne	- zł	7 710 000,00 zł	5 000,00 zł	7 705 000,00 zł
RAZEM	319 995,94 zł	8 052 951,33 zł	5 000,00 zł	8 367 947,27 zł

Szczegółowe przedstawienie stanów i tytułów dotychczasowej amortyzacji

Wyszczególnienie	Stan na początek okresu	Amortyzacja w bieżącym okresie	Amortyzacja NKUP	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Grunty	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
Budynki i lokale	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
Urz. techniczne i maszyny	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
Środki transportu	30 332,86 zł	75 000,00 zł	57 589,45 zł	- zł	162 922,31 zł
Pozostałe środki trwałe	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
Wartości niematerialne i prawne	- zł	- zł	128 416,67 zł	- zł	128 416,67 zł
RAZEM	30 332,86 zł	75 000,00 zł	186 006,12 zł	- zł	291 338,98 zł

Przedstawienie wartości netto środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych

Wyszczególnienie	Stan na początek okresu	Stan na koniec okresu
Grunty	- zł	- zł
Budynki i lokale	- zł	- zł
Urz. techniczne i maszyny	- zł	- zł
Środki transportu	289 663,08 zł	500 024,96 zł
Pozostałe środki trwałe	- zł	- zł
Wartości niematerialne i prawne	- zł	7 576 583,33 zł
RAZEM	289 663,08 zł	8 076 608,29 zł

W związku z planowanym wejściem na Giełde Papierów Wartościowych, spółka wykazuje leasing pojazdów w bilansie jako rzeczowe aktywa trwałe.

Należności i zobowiązania krótkoterminowe - struktura

Wyszczególnienie	Stan na początek okresu	Stan na koniec okresu
Należności z tytułu dostaw i usług	739 251,30 zł	879 846,65 zł
- należności od odbiorców zagranicznych	34 800,00 zł	51 402,88 zł
- należności od odbiorców krajowych, w tym:	722 901,30 zł	979 992,30 zł
* od jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00 zł	0,00 zł
- odpis aktualizujący należności	-18 450,00 zł	-151 548,53 zł
Należności z tytułu podatków	0,00 zł	0,00 zł
- podatek VAT - kwota do przeniesienia na kolejny okres	0,00 zł	0,00 zł
- podatek VAT do rozliczenia w kolejnych okresach	0,00 zł	0,00 zł
- CIT-8 - kwota wnioskowanego zwrotu	0,00 zł	0,00 zł
Inne należności	2 867,35 zł	2 861,81 zł
- pozostałe rozrachunki z pracownikami	0,00 zł	269,77 zł
- pozostałe należności	2 867,35 zł	2 592,04 zł
* od jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	1 726,08 zł	0,00 zł
ŁĄCZNIE	742 118,65 zł	882 708,46 zł

Wyszczególnienie	Stan na początek okresu	Stan na koniec okresu
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	75 680,34 zł	94 521,12 zł
- zobowiązania wobec dostawców krajowych	75 680,34 zł	94 521,12 zł
- zobowiązania wobec dostawców zagranicznych	0,00 zł	0,00 zł
Zobowiązania z tytułu podatków i składek ZUS	60 399,36 zł	309 654,22 zł
- podatek dochodowy od osób prawnych CIT	31 164,00 zł	27 105,00 zł
- podatek dochodowy od osób fizycznych PIT	978,00 zł	7 422,00 zł
- składki ZUS	6 594,24 zł	18 071,69 zł
- podatek VAT, w tym:	21 468,47 zł	257 055,53 zł
* podatek VAT (korekta z tyt art. 89a)	73 638,47 zł	41 289,53 zł
- PPK	194,65 zł	0,00 zł
Inne zobowiązania	106 326,44 zł	163 537,19 zł
- rozrachunki z udziałowcami	0,00 zł	0,00 zł
- rozrachunki z pracownikami	0,00 zł	0,00 zł
- kredyty i pożyczki	67 133,68 zł	74 908,34 zł
- część krótkoterminowa leasingu finansowego	39 192,76 zł	88 628,85 zł
ŁĄCZNIE	242 406,14 zł	567 712,53 zł

Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

Rodzaj zobowiązania	Wierzyciel	Rodzaj zabezpieczonego majątku
-		
-		
-		

Nie występują w danym roku w Spółce

Łączna kwota zobowiązań warunkowych, w tym również udzielonych przez jednostkę gwarancji i poręczeń, także wekslowych, niewykazanych w bilansie, ze wskazaniem zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki oraz charakteru i formy tych zabezpieczeń.

Nie występują w danym roku w Spółce

Odpisy aktualizujące

Odpisy aktualizujące należności

Wyszczególnienie	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Odpisy aktualizujące należności od jednostek powiązanych	- zł	- zł	- zł	- zł
Odpisy aktualizujące należności od pozostałych jednostek	18 450,00 zł	133 098,53 zł	- zł	151 548,53 zł
należności handlowe	18 450,00 zł	133 098,53 zł	- zł	151 548,53 zł
należności dochodzone na drodze sądowej	- zł	- zł	- zł	- zł
RAZEM	18 450,00 zł	133 098,53 zł	- zł	151 548,53 zł

Nie występują w danym roku w Spółce

Odpisy aktualizujące wartość długoterminowych aktywów niefinansowych oraz aktywów finansowych

Wyszczególnienie	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Odpisy aktualizujące wartość długoterminowych aktywów niefinansowych	- zł	- zł	- zł	- zł
Odpisy aktualizujące wartość długoterminowych aktywów finansowych	- zł	- zł	- zł	- zł
RAZEM	- zł	- zł	- zł	- zł

Nie występują w danym roku w Spółce

Inwestycje długoterminowe				
Wyszczególnienie	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
Długoterminowe aktywa finansowe	8 981 550,00	70 450,00	8 241 550,00	810 450,00
a) w jednostkach powiązanych	8 121 550,00	0,00	8 121 550,00	0,00
- udziały i akcje	7 710 000,00	0,00	7 710 000,00	0,00
- udzielone pożyczki	411 550,00	0,00	411 550,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
- udziały i akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	860 000,00	70 450,00	120 000,00	810 450,00
- udziały i akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	860 000,00	70 450,00	120 000,00	810 450,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM	8 981 550,00	70 450,00	8 241 550,00	810 450,00

Środki pieniężne		
Wyszczególnienie	Stan na początek okresu	Stan na koniec okresu
Kasa w PLN	1 235,36 zł	1 098,03 zł
Środki na rachunkach bankowych PLN	276 281,92 zł	717 580,12 zł
Środki na rachunkach bankowych walutowych (wartości w PLN)	- zł	- zł
Subkonto VAT	49 229,59 zł	78 542,71 zł
Rachunki bankowe lokat	- zł	- zł
RAZEM	326 746,87 zł	797 220,86 zł

Rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe i długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa)

Wyszczególnienie	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	4 854,14 zł	20 601,40 zł	21 583,26 zł	3 872,28 zł
- polisy komunikacyjne OC/AC/NNW	4 854,14 zł	20 601,40 zł	21 583,26 zł	3 872,28 zł
-	- zł	- zł	- zł	- zł
-	- zł	- zł	- zł	- zł
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	1 151 451,45 zł	1 818 879,48 zł	17 831,00 zł	2 952 499,93 zł
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17 831,00 zł	36 616,00 zł	17 831,00 zł	36 616,00 zł
- Budowa nowej wersji oprogramowania B2B L2	1 133 620,45 zł	1 782 263,48 zł	- zł	2 915 883,93 zł
RAZEM	1 156 305,59 zł	1 839 480,88 zł	39 414,26 zł	2 956 372,21 zł

Krótkoterminowe i długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (pasywa)

Wyszczególnienie	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Ujemna wartość firmy, w tym:	- zł	- zł	- zł	- zł
-	- zł	- zł	- zł	- zł
Inne rozliczenia międzyokresowe	17 640,00 zł	- zł	17 640,00 zł	- zł
- Przychody przyszłych okresów	17 640,00 zł	- zł	17 640,00 zł	- zł
RAZEM	17 640,00 zł	- zł	17 640,00 zł	- zł

CSTORE Spółka Akcyjna

nota nr 7

Rezerwy

Zmiany stanu rezerw

Wyszczególnienie	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25 440,00 zł	45 002,00 zł	- zł	25 440,00 zł	45 002,00 zł
Na świadczenia emerytalne i podobne	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
Pozostałe rezerwy, w tym:	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
a) długoterminowe	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
-	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
b) krótkoterminowe	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
-	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
RAZEM	25 440,00 zł	45 002,00 zł	- zł	25 440,00 zł	45 002,00 zł



CSTORE Spółka Akcyjna

nota nr 8

Kapitał własny

Wyszczególnienie	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
I. Kapitał podstawowy	1 157 182,10	25 963,00		1 183 145,10
II. Kapitał zapasowy	9 248 574,72	1 251 967,20		10 500 541,92
III. Kapitał z aktualizacji wyceny				0,00
IV. Kapitał rezerwowy				0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych				0,00
VI. Zysk (strata) netto	625 427,57	535 705,30	625 427,57	535 705,30
RAZEM	11 031 184,39	1 813 635,50	625 427,57	12 219 392,32

W dniu 01.08.2024 Sąd zarejestrował emisję akcji serii G o wartości 519.260,00 zł. Łącznie wyemitowano 259.630 akcji serii G.



CSTORE Spółka Akcyjna

nota nr 9

Przeciętne zatrudnienie w podziale na grupy

Lp	Wyszczególnienie	zatrudnienie na koniec roku	
		obrotowego	poprzedzającego
1	Zarząd	1	0
2	Programiści/zarządzanie projektami	6	4
3	Pracownicy działu sprzedaży	5	0
4	Osoby przebywające na urlopach bezpłatnych i wychowawczych	0	0
RAZEM		12	4

CSTORE Spółka Akcyjna

nota nr 10

Struktura rzeczowa przychodów

Rodzaj sprzedaży	Stan na koniec okresu					
	bieżącego			poprzedniego		
	Ogółem	WDT/WDU	Export	Ogółem	WDT/WDU	Export
Usługi	4 990 398,50 zł	55 730,00 zł		3 207 188,77 zł	38 030,00 zł	- zł
Towary	51 824,54 zł			47 965,03 zł	- zł	- zł
RAZEM	5 042 223,04 zł	55 730,00 zł	- zł	3 255 153,80 zł	38 030,00 zł	- zł



Pozostałe przychody i koszty operacyjne - struktura

Pozostałe przychody operacyjne

Lp	Wyszczególnienie	Stan na koniec okresu	
		bieżącego	poprzedzającego
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	- zł	63 664,44 zł
II	Dotacje	- zł	- zł
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	- zł	- zł
IV	Inne przychody operacyjne	462,82 zł	1,20 zł
	- pozostałe przychody operacyjne	462,82 zł	1,20 zł
	RAZEM	462,82 zł	63 665,64 zł

Pozostałe koszty operacyjne

Lp	Wyszczególnienie	Stan na koniec okresu	
		bieżącego	poprzedzającego
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	- zł	- zł
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	- zł	- zł
III	Inne koszty operacyjne	57 494,79 zł	27 584,56 zł
	- zaokrąglenia VAT	- zł	- zł
	- koszty NKUP	31 278,98 zł	21 573,74 zł
	- pozostałe koszty operacyjne	26 215,81 zł	6 010,82 zł
	RAZEM	57 494,79 zł	27 584,56 zł

Pozostałe przychody i koszty finansowe - struktura

Pozostałe przychody finansowe

Lp	Wyszczególnienie	Stan na koniec okresu	
		bieżącego	poprzedzającego
I	Dywidendy i udziały w zyskach	- zł	- zł
II	Odsetki	- zł	- zł
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	- zł	- zł
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	- zł	- zł
V	Inne	- zł	- zł
	- różnice kursowe	- zł	- zł
	- inne przychody finansowe	- zł	- zł
	RAZEM	- zł	- zł

Pozostałe koszty finansowe

Lp	Wyszczególnienie	Stan na koniec okresu	
		bieżącego	poprzedzającego
I	Odsetki	43 709,41 zł	20 778,70 zł
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	- zł	- zł
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	133 098,53 zł	18 450,00 zł
IV	Inne koszty finansowe	439,32 zł	2 389,64 zł
	- różnice kursowe	439,32 zł	2 389,64 zł
	RAZEM	177 247,26 zł	41 618,34 zł

Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy oraz wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków tych organów lub zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu

Lp	Wynagrodzenia	Wypłacone w okresie sprawozdawczym	
		bieżącym	poprzedzającym
I	wypłacone lub należne wynagrodzenia osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, w tym:	- zł	- zł
I.1	Wynagrodzenie:	- zł	- zł
I.1.a	Prezes Zarządu	- zł	- zł
I.2	Nagrody i wynagrodzenie z zysku	- zł	- zł
II	wypłacone lub należne wynagrodzenia osobom wchodzącym w skład organów nadzorujących	13 284,96 zł	8 303,10 zł
RAZEM		13 284,96 zł	8 303,10 zł

CSTORE Spółka Akcyjna

nota nr 14

Transakcje z jednostkami powiązanymi

Wykaz spółek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale lub przynajmniej 20% w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki

Nazwa jednostki	CStore Spółka z o.o.	Uwagi
	NIP: 5213753163 KRS:0000643936	
Siedziba jednostki	Aleja Zwycięstwa 96/98 81-451 Gdynia	
Posiadany udział	100%	w dniu 01.08.2024 nastąpiło przejęcie spółki w trybie art. 492 §1 pkt 1 w związku z art. 516 §6 Kodeksu Spółek Handlowych
Udział w całkowitej liczbie głosów	100%	stan na dzień 31.07.2024
Kapitał własny na koniec okresu (w PLN)	113 499,25	
Zysk (strata) netto za bieżący rok obrotowy (w PLN)	-24 738,38	

Wykaz transakcji dokonanych z jednostkami powiązanymi:

Tytuł	w bieżącym okresie	Uwagi
Zakup usług	928 536,59 zł	stan na dzień 31.07.2024
Udzielona pożyczka	- zł	
Częściowa spłata pożyczki	- zł	

Salda na dzień bilansowy z podmiotami powiązanymi:

Tytuł	na koniec okresu	na koniec okresu
Należności z tytułu dostaw i usług	- zł	- zł
Udzielone pożyczki	- zł	- zł

**Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym
a wynikiem finansowym brutto**

Przychody zgodnie z rachunkiem zysków i strat	5 042 685,86 zł
przychody wyłączone z opodatkowania	0,00 zł
Przychody podatkowe	5 042 685,86 zł

Koszty zgodnie z rachunkiem zysków i strat	4 418 452,56 zł
koszty wyłączone z kosztów podatkowych, w tym:	350 778,21 zł
- koszty NKUP	31 278,98 zł
- odsetki od zobowiązań budżetowych	394,58 zł
- odpis aktualizujący należności	133 098,53 zł
- amortyzacja NKUP	186 006,12 zł
Koszty podatkowe	4 067 674,35 zł

Wynik bilansowy	624 233,30 zł
Wynik podatkowy	975 011,51 zł
Odliczenie straty z lat unieglych (CIT-8/O)	0,00 zł
Podstawa opodatkowania	975 011,51 zł
Podatek dochodowy	87 751,00 zł
Podatek dochodowy odroczony	777,00 zł

**Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym
a wynikiem finansowym brutto**

Przychody zgodnie z rachunkiem zysków i strat	3 336 459,44 zł
przychody wyłączone z opodatkowania	0,00 zł
Przychody podatkowe	3 336 459,44 zł

Koszty zgodnie z rachunkiem zysków i strat	2 695 402,31 zł
koszty wyłączone z kosztów podatkowych, w tym:	80 189,05 zł
- koszty NKUP	79 288,05 zł
- odsetki od zobowiązań budżetowych	901,00 zł
Koszty podatkowe	2 615 213,26 zł

Wynik bilansowy (strata)	641 057,13 zł
Wynik podatkowy (strata)	721 246,18 zł
Odliczenie straty z lat unieglych (CIT-8/O)	265 455,83 zł
Podstawa opodatkowania	455 790,35 zł
Podatek dochodowy	41 021,00 zł

Pozostałe informacje

Połączenie spółek CStore Spółka z o.o. z CStore S.A.

W dniu 01.08.2024 roku dokonano połączenia spółek CStore Spółka z o.o. ze spółką CStore S.A.

w trybie art. 492 §1 pkt 1 w związku z art. 516 §6 Kodeksu Spółek Handlowych

Zarząd postanowił przyjąć 20 letni okres amortyzacji wartości przejętej firmy. Przemawiają za tym takie przesłanki jak:

- długotrwały charakter przejętej działalności
- trwałość relacji z klientami i przewidywalność strumieni przychodów
- wartość niematerialna związana z marką, reputacją i otoczeniem operacyjnym
- przyjęta strategia rozwoju
- wysokiej jakości rozbudowana baza kontaktów i potencjalnych klientów
- analiza przesłanek utraty wartości firmy

Mając na uwadze strategiczne znaczenie przejętej działalności, stabilny i przewidywalny model przychodowy, długoterminowe relacje z klientami oraz trwałość korzyści wynikających z przejęcia, przyjęcie 20-letniego okresu amortyzacji wartości firmy jest – zdaniem Zarządu CStore S.A. – podejściem uzasadnionym ekonomicznie, logicznie spójnym i zgodnym z rzeczywistością gospodarczą.

Koszty badania sprawozdania finansowego

Wynagrodzenie firmy audytorskiej prowadzącej badanie poprawności sprawozdania finansowego wynosi 13.500 zł netto

Inne usługi nie były świadczone

Wynik finansowy netto oraz propozycja pokrycia straty

Zysk bilansowy netto w wysokości 535.705,30 zł proponuje się przeznaczyć na podwyższenie kapitału zapasowego

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania finansowego

Prowadzenie ksiąg rachunkowych oraz sporządzenie sprawozdania finansowego powierzone zostało zewnętrznemu podmiotowi:

Biuro Rachunkowe "Buchalter" Janina Sikorska, NIP: 5841581877

Istotne zdarzenia, które nastąpiły po dniu bilansowym

-

Wpływ wojny na Ukrainie na działalność jednostki

Spółka dostrzega możliwości eskalacji konfliktu na Ukrainie o inne kraje w tym również Polskę. Spółka w tym celu podejmuje działania sprzedażowe związane z pozyskaniem klientów z innych krajów Unii Europejskiej (w szczególności rynek Brytyjski), które granicami państw oddalone są od prowadzonych działań zbrojnych i tym samym będą w mniejszym stopniu narażone na jej skutki.

Nota końcowa

Pozostałe informacje wymagane zgodnie z Ustawą o Rachunkowości nie wystąpiły w bieżącym roku obrotowym

5.3 Raport kwartalny za II kwartał 2025 r.

5.3.1 Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta

Bilans Emitenta

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2025 r. (w zł)	Na dzień 30.06.2024 r. (w zł)
A. Aktywa trwałe	11 252 889,65	11 354 695,18
I. Wartości niematerialne i prawne	7 383 958,33	406 504,06
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	7 383 958,33	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	406 504,06
II. Rzeczowe aktywa trwałe	427 730,22	566 319,67
1. Środki trwałe	427 730,22	566 319,67
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	8 981 550,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	8 981 550,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 441 201,10	1 400 321,45
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	36 616,00	17 831,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	3 404 585,10	1 382 490,45
B. Aktywa obrotowe	2 867 535,18	1 999 429,47
I. Zapasy	0,00	0,00
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	1 803 283,66	1 125 272,48
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	1 726,08
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	1 803 283,66	1 123 546,40
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 048 343,50	859 984,01
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 048 343,50	859 984,01
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15 908,02	14 172,98
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	14 120 424,83	13 354 124,65
A. Kapitał (fundusz) własny	12 709 771,57	11 988 377,99
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 183 145,10	1 157 182,10
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	11 036 247,22	9 874 002,29
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	519 260,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) netto	490 379,25	437 933,60
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00

B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 410 653,26	1 365 746,66
I. Rezerwy na zobowiązania	45 002,00	25 440,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	45 002,00	25 440,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	691 252,97	876 815,68
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	691 252,97	876 815,68
III. Zobowiązania krótkoterminowe	674 398,29	463 490,98
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	29 520,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	674 398,29	433 970,98
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
PASYWA RAZEM	14 120 424,83	13 354 124,65

Źródło: Emitent

Rachunek zysków i strat Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.04.2025 r. do 30.06.2025 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2025 r. do 30.06.2025 r. (w zł)	Za okres od 01.04.2024 r. do 30.06.2024 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2024 r. do 30.06.2024 r. (w zł)
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 330 686,77	3 785 468,31	1 458 425,47	2 412 176,20
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 330 686,77	3 785 468,31	1 458 425,47	2 412 176,20
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	1 896 855,31	3 188 684,31	1 160 617,07	1 887 819,99
I. Amortyzacja	132 459,87	264 919,74	33 147,37	66 294,74
II. Zużycie materiałów i energii	28 839,33	44 138,88	22 775,62	44 357,75
III. Usługi obce	1 088 846,20	1 720 213,07	600 517,43	923 401,40
IV. Podatki i opłaty	933,20	943,20	484,00	3 953,40
V. Wynagrodzenia	549 771,97	969 337,25	330 423,17	487 434,91
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	91 982,65	179 519,92	26 727,96	43 634,89
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	4 022,09	9 612,25	3 452,09	7 360,78
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	143 089,43	311 382,12
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	433 831,46	596 784,00	297 808,40	524 356,21
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,58	5,79	0,11	0,18
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	0,58	5,79	0,11	0,18
E. Pozostałe koszty operacyjne	4 772,35	18 626,75	11 911,91	18 291,79
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	4 772,35	18 626,75	11 911,91	18 291,79
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	429 059,69	578 163,04	285 896,60	506 064,60

G. Przychody finansowe	0,00	648,04	0,00	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	0,00	648,04	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	9 953,24	20 469,83	11 777,62	21 490,00
I. Odsetki	9 988,87	20 436,38	11 754,67	21 284,41
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	-35,63	33,45	22,95	205,59
K. Zysk (strata) brutto (I+J)	419 106,45	558 341,25	274 118,98	484 574,60
L. Podatek dochodowy	44 856,00	67 962,00	27 030,00	46 641,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	374 250,45	490 379,25	247 088,98	437 933,60

Źródło: Emitent

Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.04.2025 r. do 30.06.2025 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2025 r. do 30.06.2025 r. (w zł)	Za okres od 01.04.2024 r. do 30.06.2024 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2024 r. do 30.06.2024 r. (w zł)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	374 250,45	490 379,25	247 088,98	139 863,24
II. Korekty razem	-287 392,79	-951 562,62	-251 995,39	437 933,60
1. Amortyzacja	132 459,87	264 919,74	33 147,37	-298 070,36
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	66 294,74
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	9 912,09	20 235,27	11 765,06	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	20 916,83
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	-351 927,65	-920 575,20	-383 968,29	0,00
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	186 503,27	184 594,48	183 759,18	-383 153,83
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-264 340,37	-500 736,91	-96 698,71	273 700,74
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	-275 828,84
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	86 857,66	-461 183,37	-4 906,41	0,00
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	810 450,00	810 450,00	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych	810 450,00	810 450,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0,00	0,00	415 000,00	519 260,00

1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	415 000,00	519 260,00
II. Wydatki	49 071,99	98 143,99	49 077,22	125 886,10
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	17 184,66	34 308,96	16 706,47	33 326,88
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	21 975,24	43 599,76	20 605,69	71 642,39
8. Odsetki	9 912,09	20 235,27	11 765,06	20 916,83
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-49 071,99	-98 143,99	365 922,78	393 373,90
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	848 235,67	251 122,64	361 016,37	533 237,14
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	200 107,83	797 220,86	498 967,64	326 746,87
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	1 048 343,50	1 048 343,50	361 016,37	859 984,01

Źródło: Emitent

Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.04.2025 r. do 30.06.2025 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2025 r. do 30.06.2025 r. (w zł)	Za okres od 01.04.2024 r. do 30.06.2024 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2024 r. do 30.06.2024 r. (w zł)
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	12 219 392,32	12 219 392,32	11 031 184,39	11 031 184,39
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	12 219 392,32	12 219 392,32	11 031 184,39	11 031 184,39
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 183 145,10	1 183 145,10	1 157 182,10	1 157 182,10
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 183 145,10	1 183 145,10	1 157 182,10	1 157 182,10
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	10 500 541,92	10 500 541,92	9 874 002,29	9 248 574,72
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	535 705,30	535 705,30	0,00	625 427,57
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	11 036 247,22	11 036 247,22	9 874 002,29	9 874 002,29
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	45 002,00	0,00	129 700,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	415 000,00	519 260,00

4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	45 002,00	0,00	544 700,00	519 260,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	535 705,30	535 705,30	0,00	625 427,57
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	535 705,30	535 705,30	0,00	625 427,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	535 705,30	535 705,30	0,00	624 427,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Wynik netto	374 250,45	490 379,25	274 118,98	437 933,60
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	12 638 644,77	12 709 771,57	11 850 003,37	11 988 377,99
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	12 638 644,77	12 709 771,57	11 850 003,37	11 988 377,99

Źródło: Emitent

5.3.2 Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach w stosowaniu zasad (polityki) rachunkowości

Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie ceny, z zachowaniem zasady ostrożności.

Wartości niematerialne i prawne

Na wartości niematerialne i prawne składają się nabyte przez jednostkę, zaliczane do aktywów trwałych, prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na potrzeby jednostki, a w szczególności:

- a. autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje, prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych,
- d) oraz zdobniczych,
- e) know-how.

Wartości niematerialne i prawne wyceniane są według ceny zakupu lub kosztów wytworzenia pomniejszone o odpisy amortyzacyjne a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Cena nabycia obejmuje kwotę wydatków przeznaczonych na nabycie składnika aktywów oraz koszty finansowania zewnętrznego do momentu oddania aktywa do używania. Wartości niematerialne i prawne wykorzystywane przez Spółkę w działalności operacyjnej podlegają amortyzacji metodą liniową przez okres 4 lat. Jeżeli jednak przewiduje się, że dany składnik będzie wykorzystywany przez istotnie inny okres (dłuższy niż rok), wówczas Zarząd określa indywidualną stawkę amortyzacji. Amortyzacja rozpoczyna się w miesiącu w którym nastąpiło przekazanie do używania. Wartości niematerialne i prawne o jednostkowej wartości początkowej nie większej niż 10.000 zł, amortyzuje się jednorazowo. Wydatki ponoszone na wytworzenie wartości niematerialnych i prawnych do momentu przyjęcia do użytkowania prezentowane są w pozycji inne wartości niematerialne i prawne.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe są ujmowane według cen nabycia lub kosztów wytworzenia poniesionych na ich wytworzenie, rozbudowę bądź modernizację pomniejszone o dokonane odpisy amortyzacyjne, a także odpisy z tytułu utraty ich wartości. Cena nabycia obejmuje kwotę wydatków poniesionych z tytułu nabycia, rozbudowy i/lub modernizacji oraz koszty finansowania zewnętrznego do momentu oddania aktywa do używania. Rzeczowe aktywa trwałe amortyzowane są metodą liniową. Podstawowe stawki amortyzacyjne wynoszą:

- grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów) -
- budynki 40 lat
- maszyny i urządzenia 10 lat
- środki transportu 5 lat
- pozostałe rzeczowe aktywa trwałe 6 lat

Wydatki poniesione na remonty, które powodują ulepszenie lub przedłużenie użytkowania środka trwałego podlegają kapitalizacji. W przeciwnym razie są ujmowane jako koszty w momencie poniesienia. Urządzenia zapasowe, które nie są bezpośrednio wykorzystywane w działalności spółki, lecz stanowią zabezpieczenie jej działalności operacyjnej są wykazywane w rzeczowych aktywach trwałych. Okres ekonomicznego użytkowania jest ustalany oddzielnie od okresu użytkowania środka zabezpieczanego. Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych rozpoczyna się w miesiącu następującym po miesiącu, w którym nastąpiło przekazanie do używania. Rzeczowe aktywa trwałe o jednostkowej wartości początkowej nie większej niż 10.000 zł, amortyzuje się jednorazowo. W przypadku aktywa składającego się z kilku istotnych wartościowo części składowych, których okres ekonomicznej użyteczności jest różny spółka dokonuje odpisów amortyzacyjnych od tych poszczególnych części w oparciu o ich indywidualne stawki amortyzacyjne. Posiadane przez spółkę grunty nie podlegają amortyzacji. Wydatki ponoszone na wytworzenie rzeczowych aktywów trwałych do momentu przyjęcia do użytkowania prezentowane są jako środki trwałe w budowie.

Instrumenty finansowe

W dniu nabycia spółka klasyfikuje instrumenty finansowe do następujących kategorii:

- 1) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- 2) pożyczki,
- 3) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Klasyfikacja ta przeprowadzona jest w oparciu o cele nabycia aktywów finansowych. Zarząd określa klasyfikację aktywów finansowych przy ich początkowym ujęciu.

– Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Do grupy aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się instrumenty finansowe nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu nabytego instrumentu.

– Pożyczki

Pożyczki to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o dających się ustalić płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów trwałych, pod warunkiem, że termin ich wymagalności przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki o terminie wymagalności nie przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów obrotowych.

– Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to instrumenty finansowe niestanowiące instrumentów pochodnych, które są przeznaczone do tej kategorii albo niesklasyfikowane do żadnej pozostałej kategorii. Zalicza się je do aktywów trwałych, chyba że Zarząd zamierza dokonać zbycia inwestycji w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Zapasy

Spółka odpisuje w koszty wartości materiałów na dzień ich zakupu. Na dzień bilansowy spółka ustala stan niewykorzystanych materiałów dokonuje jego wyceny oraz koryguje koszty o wartość tego stanu uwzględniając bilans otwarcia.

Należności handlowe i pozostałe

Należności handlowe oraz pozostałe należności prezentuje się przy początkowym ujęciu według kwoty wymaganej zapłaty przy zachowaniu zasady ostrożności. Następnie pomniejsza się je o odpisy aktualizujące

wartość. Odpisy te są ustalane w przypadku, gdy istnieje obiektywny dowód, że spółka nie otrzyma wszystkich kwot należności zgodnie z zawartą umową. Przyczyną ustalenia odpisu aktualizującego mogą być np. kłopoty finansowe dłużnika, prawdopodobieństwo, że dłużnik ogłosi bankructwo. Podstawą ustalania odpisów jest wiekowanie należności oraz ocena możliwości odzyskania należności dokonywana przez Zarząd w odniesieniu do każdego klienta indywidualnie lub grup klientów. Wysokość odpisu aktualizującego stanowi różnicę pomiędzy wartością należności w księgach a wartością spodziewanych przepływów pieniężnych. Kwotę odpisu aktualizującego prezentują się jako pomniejszenie należności w bilansie oraz drugostronnie w pozostałych kosztach operacyjnych. Należności handlowe i pozostałe należności o terminie wymagalności powyżej 12 miesięcy ujmują się jako aktywa trwałe. Należności handlowe i pozostałe należności o terminie wymagalności do 12 miesięcy ujmują się jako aktywa obrotowe. W przypadku utworzenia odpisu aktualizującego oraz późniejszej spłaty należności, wpływ ewidencjonuje się jak pomniejszenie pozostałych kosztów operacyjnych w rachunku zysków i strat. Pozycja należności handlowych obejmuje również kwoty wynikające ze zrealizowanych usług, które na dzień bilansowy nie zostały potwierdzone fakturą.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie, inne krótkoterminowe inwestycje o wysokim stopniu płynności i pierwotnym terminie wymagalności do 3 miesięcy.

Kapitał podstawowy, kapitał rezerwowy i kapitał zapasowy

Akcje zwykle zalicza się do kapitału własnego. Koszty bezpośrednio związane z emisją nowych akcji wykazuje się w kapitale własnym jako pomniejszenie wpływów z emisji. Efekt podatkowy związany z takimi kosztami jest również wykazywany w kapitale podstawowym. Spółka tworzy wymagane prawem kapitały rezerwowe. Kapitał zapasowy tworzony jest w wyniku decyzji akcjonariuszy. Wypłata dywidendy na rzecz akcjonariuszy Spółki ujmowana jest jako zobowiązanie w sprawozdaniu finansowym w okresie, w którym dywidenda zostaje zatwierdzona przez akcjonariuszy Spółki.

Zobowiązania handlowe

Zobowiązania handlowe wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty. Spółka uznaje za zobowiązania handlowe kwoty, które nie zostały jeszcze zafakturowane a których wartość określana jest na podstawie szacunków.

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek ujmują się w wysokości skorygowanej ceny nabycia przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Kredyty i pożyczki zalicza się do zobowiązań krótkoterminowych, chyba że Spółka posiada bezwarunkowe prawo do odroczenia spłaty zobowiązania o co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Zobowiązania z tytułu kredytu w rachunku bieżącym prezentowane są w zobowiązaniach krótkoterminowych.

Podatek dochodowy odroczony i bieżący

Podatek dochodowy prezentowany w rachunku zysków i strat obejmuje podatek i podatek odroczony za bieżący okres. Podatek ujmują się w rachunku zysków i strat, z wyłączeniem sytuacji, w których związany jest on bezpośrednio z pozycjami prezentowanymi w kapitale własnym. Wówczas efekt podatkowy takich transakcji prezentowany jest bezpośrednio w kapitale. Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. W sprawach wątpliwych spółka wykorzystuje dostępne orzecznictwo sądów administracyjnych, a także interpretacje Dyrektora Krajowej Informacji Podatkowej. Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane jest w pełnej wysokości w odniesieniu do różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową. Jeżeli jednak podatek odroczony powstał w wyniku początkowego rozpoznania aktywa lub zobowiązania w transakcji innej niż połączenie jednostek, które w czasie transakcji nie wpływa na wynik księgowy ani podstawę

opodatkowania, wówczas podatek odroczony nie jest ewidencjonowany. Podatek odroczony ustala się przy zastosowaniu stawek (i przepisów) podatkowych obowiązujących do dnia bilansowego oraz które zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywać w chwili realizacji danego aktywa lub płatności zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są ujmowane tylko wówczas gdy realizacja ich jest prawdopodobna. W szczególności, jeżeli przewiduje się, że w przyszłości spółka osiągnie odpowiednie zyski do opodatkowania, które umożliwią wykorzystanie różnic przejściowych. Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego okresu sprawozdawczego w arkuszu kalkulacyjnym. Podstawa opodatkowania różni się od księgowego zysku/straty netto w związku z występowaniem przychodów przejściowo lub stale nie podlegających opodatkowaniu i kosztów przejściowo lub stale niestanowiących kosztów uzyskania przychodów. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym. Zarząd cyklicznie dokonuje przeglądów rozliczeń podatkowych, przy wykorzystaniu specjalistów z tego zakresu.

5.3.3 Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale

W II kw. 2025 r. CStore S.A. wypracowała 2.330.686,77 zł przychodów netto ze sprzedaży, tj. o 59,81% więcej niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Koszty działalności operacyjnej wyniosły 1.896.855,31 zł, na co składały się w głównej mierze koszty usług obcych (1.088.846,20 zł) i wynagrodzeń (549.771,97 zł). Na poziomie wyniku netto Spółka w II kw. 2025 r. wypracowała zysk netto w wysokości 374.250,45 zł w porównaniu do zysku netto wynoszącego 247.088,98 zł w II kw. 2024 r. (więcej o 51,46% r/r).

Za I półrocze 2025 r. Emitent odnotował 3.785.468,31 zł przychodów netto ze sprzedaży tj. o 56,93% więcej niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Koszty działalności operacyjnej wyniosły w tym okresie 3.188.684,31 zł, na co składały się w głównej mierze koszty usług obcych (1.720.213,07 zł) i wynagrodzeń (969.337,25 zł). Na poziomie wyniku netto Spółka w I półroczu 2025 r. wypracowała zysk netto w wysokości 490.379,25 zł w porównaniu do zysku netto wynoszącego 437.933,60 zł w I półroczu 2024 r. (więcej o 11,98% r/r).

Wyniki uzyskiwane w II kwartale 2025 r. przez Spółkę są zgodne z założeniami Zarządu. Omawiany okres pozbawiony był istotnych niepowodzeń.

5.3.4 Jeżeli Emitent przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych - stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na dany rok obrotowy.

5.3.5 W przypadku gdy Dokument Informacyjny Emitenta zawierał informacje, o których mowa w § 10 pkt. 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO – opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji

Zarząd Emitenta informuje, iż Dokument Informacyjny Emitenta nie zawiera informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO.

5.3.6 *Jeżeli w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie – informacje na temat tej aktywności*

Emitent opracowuje prototyp z wykorzystaniem technologii AI do prowadzenia rozmów głosowych, które będzie można wykorzystać m.in. dla obecnych klientów, oferując im dodatkowy produkt rozszerzający możliwości platformy CStore B2B. W maju 2025 r. Emitent złożył wniosek o dofinansowanie projektu pt. „Realizacja prac B+R w celu opracowania AVSA (empatycznego wirtualnego agenta sprzedaży) – innowacji w obszarze sztucznej inteligencji i analizy danych”. Projekt obejmuje pełen cykl prac badawczo-rozwojowych, w ramach których opracowany zostanie system AVSA – voicebot wykorzystujący multimodalne modele AI do prowadzenia zautomatyzowanych rozmów z dynamiczną analizą emocji rozmówcy w czasie rzeczywistym. Celem jest stworzenie skalowalnego rozwiązania dla branży e-commerce i call center, pozwalającego ograniczyć koszty obsługi i zwiększyć konwersję dzięki empatycznej interakcji. Po zakończeniu fazy B+R planowana jest komercjalizacja systemu w modelu SaaS. Wnioskowana kwota dofinansowania wynosi 3.391.800,80 zł. Terminu oceny wniosków nie określono.

5.3.7 *Opis organizacji grupy kapitałowej, z wyszczególnieniem jednostek podlegających konsolidacji oraz jednostek nieobjętych konsolidacją, 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 Dokumentu Informacyjnego Emitent nie tworzy grupy kapitałowej w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

5.3.8 *W przypadku gdy Emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych lub skonsolidowane sprawozdania finansowe nie obejmują danych wszystkich jednostek zależnych – wskazanie przyczyn niesporządzania sprawozdań skonsolidowanych przez podmiot dominujący lub przyczyn zwolnienia z konsolidacji w odniesieniu do każdej jednostki zależnej nieobjętej konsolidacją*

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Emitent nie tworzy grupy kapitałowej, zatem nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

5.3.9 *Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu*

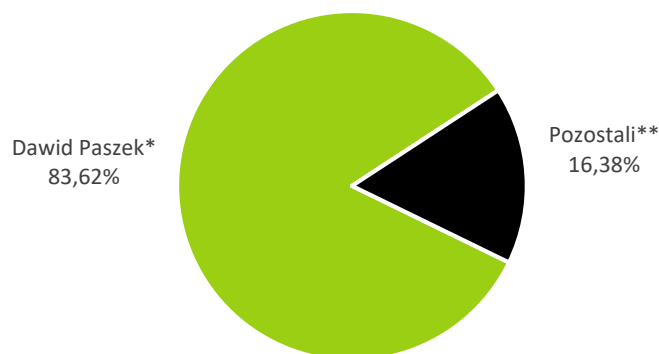
Tabela 18 Wyszczególnienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu

Akcyonariusz	Seria akcji	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Dawid Paszek*	A, B, C, D, E	9 892 982	83,62%	83,62%	9 892 982
Pozostali**	A, B, C, D, E, F, G	1 938 469	16,38%	16,38%	1 938 469
Suma		11 831 451	11 831 451	100,00%	100,00%

* wraz z Fundacją Rodziną Paszek w organizacji. Przy czym 325 000 akcji Pana Dawida Paszek, stanowiących 2,75% udziału w kapitale zakładowym oraz udziału w ogólnej liczbie głosów, jest przedmiotem umowy sprzedaży akcji – ich przejęcie nastąpi po zgłoszeniu transakcji do Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych przez następców prawnych nabywcę.

** w tym podmiot pełniący funkcję Animatora Rynku, w wyniku realizacji obowiązku, o którym mowa w §7 ust. 4 Regulaminu ASO

Źródło: Emitent

Wykres 8 Struktura własnościowa Emitenta (udział w kapitale zakładowym i głosach na WZ)

* wraz z Fundacją Rodzinną Paszek w organizacji. Przy czym 325 000 akcji Pana Dawida Paszeka, stanowiących 2,75% udziału w kapitale zakładowym oraz udziału w ogólnej liczbie głosów, jest przedmiotem umowy sprzedaży akcji – ich przejęcie nastąpi po zgłoszeniu transakcji do Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych przez następców prawnych nabywcy.

** w tym podmiot pełniący funkcję Animatora Rynku, w wyniku realizacji obowiązku, o którym mowa w §7 ust. 4 Regulaminu ASO

Źródło: Emitent

5.3.10 Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego w skład głównego zespołu Emitenta wchodzi łącznie 47 osób, w tym: 19 osób zatrudnionych na umowy o pracę, 9 osób współpracuje na umowach cywilnoprawnych i 19 osób współpracuje ze Spółką na zasadzie jednoosobowej działalności gospodarczej.

5.4 W przypadku gdy Emitent tworzy Grupę Kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych lub skonsolidowane sprawozdania finansowe nie obejmują danych wszystkich jednostek zależnych – wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych Emitenta nieobjętych konsolidacją, zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego

Nie dotyczy. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Emitent nie posiada jednostek zależnych i nie tworzy grupy kapitałowej.

6 Załączniki

6.1 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 26.09.2025 godz. 12:12:34

Numer KRS: 0000846769

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	19.06.2020		
Ostatni wpis	Numer wpisu	33	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	GD.VIII NS-REJ.KRS/15109/25/89	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY GDAŃSK - PÓŁNOC W GDAŃSKU, VIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 386337134, NIP: 5862356855
3.Firma, pod którą spółka działa	CSTORE SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	-----
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. POMORSKIE, powiat GDYNIA, gmina GDYNIA, miejsc. GDYNIA
2.Adres	ul. AL. ZWYCIĘSTWA, nr 96/98, lok. ---, miejsc. GDYNIA, kod 81-451, poczta GDYNIA, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	WWW.CSTORE.PL
5. Adres do doręczeń elektronicznych wpisany do Bazy Adresów Elektronicznych	AE:PL-34504-37276-JHTCU-28

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie	



1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	05.06.2020, NOTARIUSZ MONIKA WAROŃSKA, KANCELARIA NOTARIALNA MONIKA WAROŃSKA, UL. ŚWIĘTOJAŃSKA 5/7/C/5, 81-368 GDYNIA, REPERTORIUM A NR 2489/2020
	2	09.07.2020R., REP. A NR 3119/2020, NOTARIUSZ MONIKA WAROŃSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W GDYNI, ZMIANA ART. 3 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI, DODANIE W ART. 3 NASTĘPUJĄCYCH USTĘPÓW: 1A, 1B, 1C
	3	02.03.2021, 1471/2021, NOTARIUSZ MONIKA WAROŃSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W GDYNI, ZMIANA ART. 3 UST. 1, UST. 1A, UST. 1B, UST. 1C STATUTU SPÓŁKI, PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY.
	4	22.10.2021, REP. A 8418/2021, NOTARIUSZ MONIKA WAROŃSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W GDYNI, DODANIE W STATUCIE ART. 3A, ART. 3B I ART. 3C, ZMIANA ART. 5 UST. 2, PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY
	5	12.01.2023 R., REP. A NR 240/2023, NOTARIUSZ MONIKA WAROŃSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W GDYNI, ZMIANA ART. 3 UST. 1, UST. 1A, UST. 1B, UST. 1C ORAZ 4.07.2023 R., REP. A NR 3914/2023, NOTARIUSZ MONIKA WAROŃSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W GDYNI, DOOKREŚLENIE ART. 3 UST. 1, UST. 1A
	6	8.03.2024R. REP A NR 1169/2024 NOTARIUSZ MONIKA WAROŃSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W GDYNI ZMIANA ART. 3 21.06.2024R. REP A NR 2967/2024 NOTARIUSZ MONIKA WAROŃSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W GDYNI, DOOKREŚLENIE ART. 3
	7	29.08.2024 REP A NR 4503/2024 NOTARIUSZ MONIKA WAROŃSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W GDYNI, UCHYLENIE DOTYCHCZASOWEJ TREŚCI STATUTU I PRZYJĘCIE NOWEGO STATUTU SPÓŁKI, ZMIANA § 6 UST. 1, § 7A
	8	11.07.2025 REP A NR 5208/2025 NOTARIUSZ MONIKA WAROŃSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W GDYNI, ZMIANA § 4 UST. 1, § 18 UST. 2

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?	TAK
5. Czy obligatariusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki
Brak wpisów

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1. Wysokość kapitału zakładowego	1 183 145,10 Zł
2. Wysokość kapitału docelowego	177 471,80 Zł
3. Liczba akcji wszystkich emisji	11831451
4. Wartość nominalna akcji	0,10 Zł
5. Kwotowe określenie części kapitału	1 183 145,10 Zł



wpłaconego	
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	-----
7.Wartość nominalna podwyższenia kapitału zakładowego w wyniku zamiany obligacji kapitałowych na akcje	-----
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
1.Określenie wartości akcji objętych za aport	1 1 000 000,00 ZŁ

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	SERIA A
	2.Liczba akcji w danej serii	10000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
2	1.Nazwa serii akcji	B
	2.Liczba akcji w danej serii	390838
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
3	1.Nazwa serii akcji	C
	2.Liczba akcji w danej serii	442378
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
4	1.Nazwa serii akcji	D
	2.Liczba akcji w danej serii	574500
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
5	1.Nazwa serii akcji	E
	2.Liczba akcji w danej serii	47014
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
6	1.Nazwa serii akcji	F
	2.Liczba akcji w danej serii	117091
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

7	1.Nazwa serii akcji	G
	2.Liczba akcji w danej serii	259630
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

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

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

Rubryka 12 - Wzmianka o uczestnictwie w grupie spółek
Brak wpisów

Rubryka 13 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji kapitałowych
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 JEDNOOSOBOWY, SPÓŁKĘ REPREZENTUJE JEDYNY CZŁONEK ZARZĄDU SAMODZIELNIE. JEŻELI ZARZĄD JEST WIELOOSOBOWY, DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ W IMIENIU SPÓŁKI WYMAGANE JEST WSPÓŁDZIAŁANIE DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU ALBO JEDNEGO CZŁONKA ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM.	
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	PASZEK
	2.Imiona	DAWID PIOTR
	3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia	89101902972, -----
	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	BONJA
	2.Imiona	JACEK MARCIN
	3.Numer PESEL lub data urodzenia	72070303817, -----
2	1.Nazwisko	WLAZŁO
	2.Imiona	JOLANTA
	3.Numer PESEL lub data urodzenia	69062901241, -----
3	1.Nazwisko	SZAFIŁOWICZ
	2.Imiona	WOJCIECH
	3.Numer PESEL lub data urodzenia	76072807713, -----
4	1.Nazwisko	BANACKI
	2.Imiona	JAROSŁAW
	3.Numer PESEL lub data urodzenia	77032402454, -----
5	1.Nazwisko	SEROCZYŃSKI
	2.Imiona	PAWEŁ
	3.Numer PESEL lub data urodzenia	82121900379, -----

Rubryka 3 - Prokurenci
Brak wpisów

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	62, 10, B, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE PROGRAMOWANIA
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	62, 20, B, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z DORADZTWEW W ZAKRESIE INFORMATYKI ORAZ ZARZĄDZANIEM URZĄDZENIAMI INFORMATYCZNYMI
	2	63, 92, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE INFORMACJI
	3	77, 33, Z, WYNAJEM I DZIERŻAWA MASZYN I URZĄDZEŃ BIUROWYCH ORAZ KOMPUTERÓW

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	30.09.2021	OD 19.06.2020 DO 31.12.2020
	2	30.12.2022	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	3	06.11.2023	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
	4	05.09.2024	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023
	5	14.07.2025	OD 01.01.2024 DO 31.12.2024
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 19.06.2020 DO 31.12.2020
	2	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	3	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
	4	*****	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023

3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	5	*****	OD 01.01.2024 DO 31.12.2024
	1	*****	OD 19.06.2020 DO 31.12.2020
	2	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	3	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
	4	*****	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	5	*****	OD 01.01.2024 DO 31.12.2024
	1	*****	OD 19.06.2020 DO 31.12.2020
	2	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	3	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
	4	*****	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023
	5	*****	OD 01.01.2024 DO 31.12.2024

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	31.12.2020

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości
Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności
Brak wpisów

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

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

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator
Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja
Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu podmiotu
Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu		
1	1.Określenie okoliczności	PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI
	2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia	POŁĄCZENIE SPÓŁKI CSTORE SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W GDYNI ("SPÓŁKA PRZEJMUJĄCA"), JAKO SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ ZE SPÓŁKA CSTORE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z SIEDZIBĄ W GDYNI ("SPÓŁKA PRZEJMOWANA") JAKO SPÓŁKĄ PRZEJMOWANĄ PRZEPROWADZONE W TRYBIE ART. 492 § 1 PKT 1 W ZWIĄZKU Z ART. 516 § 6 KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH, TJ. PRZEZ PRZENIESIENIE CAŁEGO MAJĄTKU SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ NA SPÓŁKĘ PRZEJMUJĄCĄ BEZ KONIECZNOŚCI PODNIESIENIA JEJ KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO. 21.06.2024, UCHWAŁA O POŁĄCZENIU PODJĘTA PRZEZ ZGROMADZENIE WSPÓLNIKÓW SPÓŁKI CSTORE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ - AKT NOTARIALNY REP A: 2963/2024, NOTARIUSZ MONIKA WAROŃSKA, 21.06.2024, ZGROMADZENIE WSPÓLNIKÓW
	Podrubryka 1 Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki	
	Brak wpisów	
	Podrubryka 2 Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału	
1	1.Nazwa lub firma	CSTORE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ, SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany	POLSKA, KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000643936
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	365724695

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, o przymusowej restrukturyzacji lub o objęciu spółki akcyjnej restrukturyzacją i uporządkowaną likwidacją
Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów

Rubryka 9 - Informacje o przyjęciu do akt rejestrowych dokumentów dotyczących przekształcenia, połączenia lub podziału transgranicznego
Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 26.09.2025 adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: prs.ms.gov.pl
--

6.2 Ujednolicony aktualny tekst Statutu Emitenta oraz treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian Statutu spółki nie zarejestrowanych przez sąd

6.2.1 Ujednolicony aktualny tekst Statutu Emitenta

**TEKST JEDNOLITY STATUTU SPÓŁKI
STAN NA DZIEŃ 11 LIPCA 2025
STATUT SPÓŁKI POD FIRMĄ
CSTORE SPÓŁKA AKCYJNA**

„STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ

ROZDZIAŁ I

FIRMA, SIEDZIBA, CZAS TRWANIA

§1

1. Spółka działa pod firmą CStore Spółka Akcyjna. -----
2. Spółka może używać skróconej nazwy CStore S.A. oraz wyróżniającego ją znaku graficznego. -----

§2

Siedzibą Spółki jest Gdynia.-----

§3

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony. -----

ROZDZIAŁ II

PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

§ 4

1. Przedmiotem działalności Spółki jest: -----
 - 1) PKD 62.10.B – Pozostała działalność w zakresie programowania, -----
 - 2) PKD 62.20.B - Pozostała działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki oraz zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,-----
 - 3) PKD 63.92.Z - Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji,--
 - 4) PKD 77.33.Z - Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych oraz komputerów. -----
2. Działalność, dla podjęcia której wymagana jest koncesja, zezwolenie lub pozwolenie, podjęta zostanie po uzyskaniu takiej koncesji, zezwolenia lub pozwolenia. -----
3. Uchwały o istotnej zmianie przedmiotu działalności Spółki nie wymagają wykupu akcji, o którym mowa w art. 417 Kodeksu spółek handlowych, o ile zostaną powzięte większością dwóch trzecich głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego. -----

§5

1. Spółka może prowadzić działalność zarówno na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, jak i poza jej granicami. -----

2. Spółka może tworzyć w kraju i za granicą oddziały, filie, przedstawicielstwa i inne jednostki organizacyjne oraz nabywać udziały w spółkach prawa handlowego i cywilnego, a także zakładać i uczestniczyć w spółkach, spółdzielniach, stowarzyszeniach oraz innych przedsięwzięciach wspólnych w formach prawnie dopuszczalnych. -----

ROZDZIAŁ III

KAPITAŁY I FUNDUSZE SPÓŁKI

§6

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.183.145,10 zł (słownie: jeden milion sto osiemdziesiąt trzy tysiące sto czterdzieści pięć złotych 10/100) i dzieli się na: -----
 - 1) 10.000.000 (słownie: dziesięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda; -----
 - 2) 390.838 (słownie: trzysta dziewięćdziesiąt tysięcy osiemset trzydzieści osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda; -----
 - 3) 442.378 (słownie: czterysta czterdzieści dwa tysiące trzysta siedemdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda; -----
 - 4) 574.500 (słownie: pięćset siedemdziesiąt cztery tysiące pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda; ----
 - 5) 47.014 (słownie: czterdzieści siedem tysięcy czternaście) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł każda; -----
 - 6) 117.091 (słownie: sto siedemnaście tysięcy dziewięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł każda; ----
 - 7) 259.630 (słownie: dwieście pięćdziesiąt dziewięć tysięcy sześćset trzydzieści) akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł każda; -----
2. Założycielami Spółki są: -----
 - 1) Karolina Aleksandra Paszek; -----
 - 2) Dawid Piotr Paszek. -----
3. Kapitał zakładowy w zakresie akcji serii A został pokryty w całości wkładem niepieniężnym przed zarejestrowaniem Spółki w rejestrze przedsiębiorców KRS. -----
4. Na każdą akcję przypada jeden głos na Walnym Zgromadzeniu. -----
5. Tak długo jak akcje Spółki będą zapisane w rejestrze akcjonariuszy, Spółka będzie samodzielnie i bezpośrednio spełniać zobowiązania pieniężne Spółki

wobec akcjonariuszy z przysługujących im praw z akcji. Wyłączone zostaje stosowanie z art. 328¹⁰ Kodeksu spółek handlowych.-----

§7

1. Kapitał zakładowy może być podwyższony uchwałą Walnego Zgromadzenia w drodze emisji nowych akcji lub poprzez podwyższenie wartości nominalnej dotychczasowych akcji w zamian za wkłady pieniężne lub wkłady niepieniężne.-----
2. Podwyższenie kapitału zakładowego może nastąpić przez przekazanie na ten cel środków zgromadzonych w kapitale zapasowym lub kapitale rezerwowym (podwyższenie kapitału zakładowego ze środków Spółki). ----

§7a

1. Zarząd Spółki jest upoważniony do dokonania jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 177.471,80 zł (słownie: sto siedemdziesiąt siedem tysięcy czterysta siedemdziesiąt jeden złotych 80/100), poprzez emisję nie więcej niż 1.774.718 (słownie: jeden milion siedemset siedemdziesiąt cztery tysiące siedemset osiemnaście) akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja („Kapitał Docelowy”) na zasadach określonych w niniejszym paragrafie.-----
2. Zarząd może wykonać przyznane mu upoważnienie przez dokonanie jednego albo kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego w granicach Kapitału Docelowego. -----
3. Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach Kapitału Docelowego zostaje udzielone na okres do dnia 29 sierpnia 2027 roku (ostatni dzień, w którym Zarząd może złożyć wniosek do sądu rejestrowego o rejestrację emisji akcji w ramach Kapitału Docelowego). ----
4. Akcje wydawane w ramach Kapitału Docelowego mogą być obejmowane wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne. -----
5. Zarząd może za zgodą Rady Nadzorczej, w całości lub w części pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w odniesieniu do każdego podwyższenia kapitału zakładowego w ramach Kapitału Docelowego. -----
6. Akcje wydawane przez Zarząd w ramach Kapitału Docelowego nie mogą być akcjami uprzywilejowanymi, a także nie mogą być związane z nimi uprawnienia osobiste akcjonariuszy. -----
7. Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału nie obejmuje uprawnienia do podwyższenia kapitału ze środków własnych Spółki.-----

8. Cenę emisyjną akcji ustali Zarząd w uchwale o podwyższeniu kapitału zakładowego w ramach niniejszego upoważnienia, za zgodą Rady Nadzorczej wyrażoną w formie uchwały.-----
9. Zarząd Spółki decyduje o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach Kapitału Docelowego w szczególności Zarząd Spółki jest umocowany do: -----
 - 1) zawierania umów o gwarancję emisji lub innych umów zabezpieczających powodzenie emisji akcji; -----
 - 2) podejmowania uchwał oraz innych czynności faktycznych i prawnych w celu dematerializacji akcji oraz praw do akcji oraz zawierania umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. o rejestrację akcji oraz praw do akcji, z zastrzeżeniem postanowień ogólnie obowiązujących przepisów prawa; -----
 - 3) podejmowania uchwał oraz innych czynności faktycznych i prawnych w sprawie ubiegania się o wprowadzenie akcji oraz praw do akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) lub dopuszczenie i wprowadzenie akcji oraz praw do akcji do obrotu na rynku regulowanym GPW, z zastrzeżeniem postanowień ogólnie obowiązujących przepisów prawa; -----
 - 4) zmiany statutu w zakresie związanym z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego, w tym złożenia oświadczenia w trybie art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych, o wysokości objętego kapitału zakładowego Spółki.
10. Uchwała Zarządu Spółki podjęta w ramach statutowego upoważnienia udzielonego w niniejszym paragrafie zastępuje uchwałę Walnego Zgromadzenia, w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. -----

§8

1. Spółka może tworzyć kapitały rezerwowe, zapasowe oraz inne fundusze. ----
2. Kapitały rezerwowe tworzy się na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia, a zasady ich wykorzystania uchwała Zarząd. -----

ROZDZIAŁ IV

AKCJE

§9

1. Akcje są zbywalne.-----
2. Akcje Spółki mogą być imienne lub na okaziciela.-----
3. Akcje imienne ulegają zamianie na akcje na okaziciela z chwilą ich dematerializacji na podstawie przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o

obrocie instrumentami finansowymi w związku z zamiarem ich wprowadzenia do obrotu zorganizowanego.-----

4. Zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela i odwrotnie może zostać dokonana na pisemne żądanie akcjonariusza i jest przeprowadzana na podstawie uchwały Zarządu Spółki. Żądanie to powinno wskazywać liczbę akcji imiennych objętych żądaniem konwersji wraz ze wskazaniem ich numerów. Uchwała Zarządu powinna zostać podjęta w terminie 14 (czternastu) dni od dnia złożenia żądania. W przypadku dokonania zamiany Zarząd umieszcza w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia punkt dotyczący zmiany Statutu w celu dostosowania jego treści. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna tak długo, jak akcje na okaziciela Spółki będą przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym. ---
5. Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne na akcje, obligacje z prawem pierwszeństwa oraz warranty subskrypcyjne. -----

§10

1. Akcje mogą być umorzone za zgodą akcjonariusza (umorzenie dobrowolne) na zasadach określonych w obowiązujących przepisach prawa. Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. -----
2. Umorzenie dobrowolne realizowane jest według następującej procedury: --
 - 1) Walne Zgromadzenie Spółki podejmuje uchwałę upoważniającą Zarząd Spółki do nabycia akcji własnych celem umorzenia, określającą między innymi liczbę i rodzaj akcji, które będą podlegały nabyciu celem umorzenia, wysokość (w tym minimalną lub maksymalną wysokość) wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi za nabywane akcje lub sposób jego określenia bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz warunki i terminy nabycia akcji przez Spółkę (lub upoważnienie dla Zarządu do określenia warunków i terminów), w tym kapitał służący sfinansowaniu nabycia i umorzenia akcji; -----
 - 2) Spółka nabywa od akcjonariusza akcje podlegające umorzeniu dobrowolnemu;-----
 - 3) Walne Zgromadzenie Spółki podejmuje uchwałę o umorzeniu akcji nabytych celem umorzenia oraz o obniżeniu kapitału zakładowego i odpowiedniej zmianie Statutu Spółki; -----
 - 4) przeprowadzane jest obniżenie kapitału zakładowego Spółki na zasadach przewidzianych przepisami Kodeksu spółek handlowych. ----

ROZDZIAŁ V AKCJONARIUSZE

§11

1. Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wskazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Walne Zgromadzenie może jednakże zadecydować o innym podziale zysku, w szczególności przeznaczając go, w całości lub w części, na kapitał zapasowy lub kapitały rezerwowe albo na inne cele określone uchwałą Walnego Zgromadzenia. -----
2. Zysk przeznaczony uchwałą Walnego Zgromadzenia do podziału dzieli się pomiędzy akcjonariuszy w stosunku do liczby posiadanych akcji. -----
3. Walne Zgromadzenie upoważnione jest do określenia dnia, według którego ustalona zostanie lista akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy. W przypadku, gdy data taka nie zostanie określona w uchwale Walnego Zgromadzenia o podziale zysku, dywidenda przysługuje akcjonariuszom, którym przysługiwały akcje Spółki w dniu podjęcia uchwały o podziale zysku. -----
4. W przypadku, gdy akcje Spółki będą zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie określi dzień, według którego ustalona zostanie lista akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy. W przypadku, gdy data taka nie zostanie określona w uchwale Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o podziale zysku, dywidenda przysługuje akcjonariuszom, którym przysługiwały akcje Spółki w dniu przypadającym pięć dni od dnia powzięcia uchwały o podziale zysku. -----
5. Dywidendę wypłaca się w terminie określonym w uchwale Walnego Zgromadzenia, a jeżeli uchwała walnego zgromadzenia nie określa terminu jej wypłaty, dywidenda jest wypłacana w terminie określonym przez Radę Nadzorczą. Termin wypłaty dywidendy wyznacza się w okresie trzech miesięcy, licząc od dnia dywidendy. Jeżeli Walne Zgromadzenie ani Rada Nadzorcza nie określi terminu wypłaty dywidendy, wypłata dywidendy powinna nastąpić niezwłocznie po dniu dywidendy.-----
6. Na warunkach i w granicach określonych przepisami Kodeksu spółek handlowych, Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, uprawniony jest do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiadać będzie wystarczające środki na wypłatę. -----

ROZDZIAŁ VI
ORGANY SPÓŁKI



§12

Organami Spółki są:

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

ZARZĄD

§13

1. W skład Zarządu wchodzi od 1 (słownie: jednego) do 3 (słownie: trzech) członków. -----
2. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. -----
3. Członkowie Zarządu są powoływani na pięcioletnią kadencję. Kadencję oblicza się w pełnych latach obrotowych. -----
4. Członek Zarządu może być w każdym czasie odwołany lub zawieszony w czynnościach przez Radę Nadzorczą. -----
5. Mandat członka Zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu. Mandat członka Zarządu wygasa również wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania. -----
6. Członek Zarządu może być powołany na kolejne kadencje. -----

§14

1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz. -----
2. Do kompetencji Zarządu należą wszelkie sprawy niezastrzeżone do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej. Przed podjęciem działań, które z mocy Kodeksu spółek handlowych lub niniejszego Statutu wymagają uchwały Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, Zarząd zwróci się o podjęcie takiej uchwały odpowiednio do Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej. -----
3. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu. -----
4. Zarząd Spółki może podejmować uchwały w głosowaniu pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego komunikowania się na odległość, w szczególności za pomocą telefonu, videofonu lub poczty elektronicznej. Uchwała podjęta w powyższy sposób jest ważna tylko wtedy, gdy wszyscy członkowie Zarządu zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. -----
5. Uchwały Zarządu są protokołowane. Protokół powinien zawierać porządek obrad, imiona i nazwiska członków Zarządu uczestniczących w głosowaniu i liczbę głosów oddanych na poszczególne uchwały. W protokole zaznacza się również zdanie odrębne zgłoszone przez członka Zarządu wraz z jego

- ewentualnym umotywowaniem. Protokół podpisuje co najmniej członek Zarządu prowadzący posiedzenie lub zarządzający głosowanie. -----
6. Posiedzenia Zarządu może zwołać każdy Członek Zarządu. Uchwały mogą być powzięte, jeżeli wszyscy członkowie zostali prawidłowo zawiadomieni o posiedzeniu Zarządu. -----
 7. Tryb działania Zarządu określa szczegółowo Regulamin Zarządu, o ile zostanie uchwalony. Regulamin Zarządu uchwała Zarząd Spółki, a zatwierdza go Rada Nadzorcza. -----
 8. Każdy członek Zarządu jest uprawniony do samodzielnego reprezentowania Spółki.-----

§15

1. Członek Zarządu, stosownie do art. 380 Kodeksu spółek handlowych, nie może bez zgody Rady Nadzorczej zajmować się interesami konkurencyjnymi. -----
2. Członkowie Zarządu obowiązani są informować Radę Nadzorczą na piśmie o każdym przypadku zaistnienia konfliktu interesów związanych z pełnioną przez nich funkcją lub o potencjalnej możliwości powstania takiego konfliktu w przyszłości. -----

§16

Wynagrodzenie członków Zarządu określa Rada Nadzorcza. -----

RADA NADZORCZA

§ 17

- 1.W skład Rady Nadzorczej wchodzi od 3 (słownie: trzech) do 7 (słownie: siedmiu) członków. Jeśli Spółka jest spółką publiczną, w skład Rady Nadzorczej wchodzi co najmniej 5 (słownie: pięciu) członków.-----
- 2.Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani na pięcioletnią kadencję. Członkowie Rady Nadzorczej mogą być wybierani na kolejne kadencje bez ograniczeń. -----
- 3.Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są przez Walne Zgromadzenie z tym zastrzeżeniem, że akcjonariuszowi Dawidowi Paszek i przysługuje prawo powoływania i odwoływania 2 (dwóch) członków Rady Nadzorczej;--
- 4.Tak długo jak akcjonariuszowi określönemu w ust. 3 powyżej przysługuje określone tam uprawnienie, Członek Rady Nadzorczej powoływany przez tego akcjonariusza może być odwołany jedynie przez niego. -----
- 5.W ramach uprawnienia osobistego członek Rady Nadzorczej powoływany i odwołany jest w drodze pisemnego oświadczenia, które jest skuteczne od

daty złożenia takiego oświadczenia Zarządowi Spółki na adres siedziby Spółki. Jeżeli uprawniony akcjonariusz nie powoła członka Rady Nadzorczej w terminie czternastu dni od dnia wygaśnięcia mandatu powołanego przez niego członka Rady Nadzorczej, członka Rady Nadzorczej który nie został powołany zgodnie z ust. 3 powyżej, powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie do czasu wykonania przez tego akcjonariusza uprawnionego jego uprawnienia osobistego. Wykonanie tego uprawnienia powoduje automatyczne wygaśnięcie mandatu członka Rady Nadzorczej powołanego przez Walne Zgromadzenie zgodnie z niniejszym postanowieniem. -----

6. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej. Członkowie Rady Nadzorczej wybierają ze swojego grona Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. -----
7. Jeżeli liczba członków Rady Nadzorczej danej kadencji spadnie poniżej minimalnej liczby wymaganej przepisami prawa w wyniku wygaśnięcia mandatów niektórych członków Rady Nadzorczej (z innego powodu niż odwołanie), pozostali członkowie Rady Nadzorczej mogą w celu uzupełnienia Rady Nadzorczej do minimalnego wymaganego przepisami prawa składu w drodze kooptacji powołać nowych członków Rady Nadzorczej. Członkowie Rady Nadzorczej mogą dokonać kooptacji w przypadku, gdy liczba członków Rady Nadzorczej dokonujących kooptacji wynosi co najmniej dwóch. -----
8. Członkowie Rady Nadzorczej dokonują kooptacji w drodze doręczenia Spółce pisemnego oświadczenia wszystkich członków Rady Nadzorczej o powołaniu członka Rady Nadzorczej. W wypadku wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej posiadającego zgodnie z ustawą o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym status niezależnego członka komitetu audytu lub osoby spełniającej inne kryteria wymagane dla członka komitetu audytu, dokooptowany członek Rady Nadzorczej powinien spełniać odpowiednio kryteria niezależności, o których mowa w ustawie o biegłych rewidentach lub spełniać inne kryteria wymagane dla komitetu audytu. -----
9. Członkowie Rady Nadzorczej powołani zgodnie z ust. 7 i 8 powyżej w drodze kooptacji będą sprawowali swoje czynności do czasu podjęcia uchwały o zatwierdzeniu ich powołania przez najbliższe Walne Zgromadzenie albo dokonania wyboru ich następców przez uprawniony podmiot. Po



dokonaniu kooptacji członków Rady Nadzorczej, Zarząd lub Rada Nadzorcza na najbliższym Walnym Zgromadzeniu umieści punkt w porządku obrad dotyczący zatwierdzenia członka Rady Nadzorczej powołanego w drodze kooptacji albo wyboru jego następcy. -----

10. Członkowie Rady Nadzorczej powinni poświęcać niezbędną ilość czasu na wykonywanie swoich obowiązków, w szczególności brać udział w posiedzeniach Rady Nadzorczej i zarządzanych głosowaniach. -----
11. Członek Rady Nadzorczej obowiązany jest poinformować pozostałych członków Rady Nadzorczej o zaistniałym konflikcie interesów lub możliwości jego zaistnienia i powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji oraz od głosowania nad przyjęciem uchwały w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów lub istnieje możliwość jego zaistnienia. -----
12. Członek Rady Nadzorczej obowiązany jest powstrzymać się od przyjmowania jakichkolwiek korzyści w związku z pełnieniem tej funkcji, z zastrzeżeniem wynagrodzenia przyznanego uchwałą Walnego Zgromadzenia. -----

§18

1. Rada Nadzorcza wykonuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach. -----
2. Oprócz spraw zastrzeżonych przepisami Kodeksu spółek handlowych oraz postanowieniami niniejszego Statutu do wyłącznej kompetencji Rady Nadzorczej należy: -----
 - 1) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu Spółki;
 - 2) ustalanie wynagrodzenia członków Zarządu, -----
 - 3) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu Spółki, -----
 - 4) uchwalanie regulaminu Rady Nadzorczej, -----
 - 5) reprezentowanie Spółki w umowach oraz sporach między Spółką a członkiem Zarządu, -----
 - 6) wybór biegłego rewidenta Spółki do przeprowadzania badań sprawozdań finansowych Spółki oraz wybór firmy audytorskiej do atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, -----
 - 7) wyrażanie zgody na nabycie i zbycie przez Spółkę nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości lub użytkowaniu wieczystym; -----
 - 8) wyrażania zgody na podjęcie przez członków Zarządu działalności konkurencyjnej; -----

- 9) wyrażanie zgody na zawarcie przez Spółkę ze spółką dominującą, spółką zależną lub spółką powiazaną transakcji, której wartość zsumowana z wartością transakcji zawartych z tą samą spółką w okresie roku obrotowego przekracza 10% sumy aktywów Spółki w rozumieniu przepisów rachunkowości, ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego spółki;-----
- 10) wyrażanie zgody na zaciąganie zobowiązań przez Spółkę z tytułu pożyczek, kredytów lub emisji obligacji, jeżeli łączna wartość takich zobowiązań zaciągniętych w okresie ostatnich 12 miesięcy kalendarzowych przekroczyłaby kwotę 5.000.000,00 złotych (słownie: pięć milionów złotych 00/100).;-----
- 11) sporządzanie pisemnego sprawozdania za ubiegły rok obrotowy (sprawozdanie rady nadzorczej);-----
- 12) składanie Walnemu Zgromadzeniu sprawozdania, o którym mowa w pkt 11); -----
- 13) udzielenie zgody na wypłatę przez Zarząd zaliczki na poczet dywidendy.

§19

1. Rada Nadzorcza działa na podstawie regulaminu, który może zostać uchwalony przez Radę Nadzorczą.-----
2. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenie Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Zarządu Spółki lub członka Rady Nadzorczej. Posiedzenie powinno być zwołane w ciągu dwóch tygodni od chwili złożenia przedmiotowego wniosku. Jeżeli Przewodniczący Rady Nadzorczej nie zwoła posiedzenia Rady Nadzorczej w terminie dwóch tygodni od daty otrzymania wniosku, wnioskodawca może je zwołać samodzielnie podając datę, miejsce i proponowany porządek obrad. W przypadku niepowołania Przewodniczącego Rady Nadzorczej posiedzenie zwołuje Wiceprzewodniczący, a w przypadku jego niepowołania, każdy członek Rady Nadzorczej. -----
3. Przewodniczący ustępującej Rady Nadzorczej, a w przypadku jego nieobecności - Członek Zarządu lub osoba wyznaczona przez Zarząd, zwołuje i otwiera pierwsze posiedzenie nowo wybranej Rady Nadzorczej. Posiedzenia Rady Nadzorczej powinny się odbyć co najmniej raz na kwartał.
4. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje się za uprzednim siedmiodniowym powiadomieniem przekazanym członkom Rady Nadzorczej listem poleconym lub za pośrednictwem poczty elektronicznej chyba, że wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą zgodę na odbycie posiedzenia bez

zachowania powyższego siedmiodniowego powiadomienia. Zgoda może być wyrażona wobec osoby zwołującej posiedzenie Rady Nadzorczej i przekazana za pomocą każdego środka lub sposobu komunikacji na odległość. Jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej są obecni na posiedzeniu, takie posiedzenie jest ważne, a Rada Nadzorcza może podejmować uchwały mimo braku formalnego zwołania, nadto uchwały w sprawach nieobjętych porządkiem obrad. -----

5. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli zostały zachowane postanowienia ust. 4 powyżej, a na posiedzeniu obecnych jest, co najmniej połowa jej członków. -----
6. Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie na posiedzenie wszystkich członków Rady. -----
7. Do podjęcia uchwały przez Radę Nadzorczą Spółki wymagana będzie bezwzględna większość głosów oddanych w obecności co najmniej połowy członków Rady Nadzorczej. -----
8. W posiedzeniach Rady Nadzorczej można brać udział przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość (telefonicznie lub w inny sposób gwarantujący możliwość porozumiewania się ze sobą wszystkim członkom Rady). -----
9. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej, jednakże oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej. -----
10. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być powzięte w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwały tak podjęte będą ważne, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali zawiadomieni o treści projektów uchwał oraz co najmniej połowa członków rady wzięła udział w podejmowaniu uchwały. -----
11. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległości także w sprawach, dla których Statut Spółki przewiduje głosowanie tajne, o ile żaden z członków Rady Nadzorczej nie zgłosi sprzeciwu. -----

§20

1. Uchwały Rady Nadzorczej są protokołowane. Protokół powinien zawierać porządek obrad, imiona i nazwiska członków zarządu uczestniczących w głosowaniu i liczbę głosów oddanych na poszczególne uchwały. -----



2. W protokole zaznacza się również zdanie odrębne zgłoszone przez członka Rady Nadzorczej wraz z jego ewentualnym umotywowaniem. -----
3. Protokół podpisuje co najmniej członek Rady Nadzorczej prowadzący posiedzenie lub zarządzający głosowanie. -----

§21

1. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście.
2. Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie. ---
3. Rada Nadzorcza może wyrażać opinie we wszystkich sprawach Spółki oraz występować do Zarządu z wnioskami i inicjatywami. Zarząd, w terminie czternastu dni od daty otrzymania wniosku, opinii lub inicjatywy Rady Nadzorczej, ma obowiązek zawiadomić Radę Nadzorczą o zajęтым stanowisku w sprawie opinii, wniosku lub zgłoszonej inicjatywy Rady Nadzorczej. -----
4. Rada Nadzorcza może oddelegować ze swego grona członków do indywidualnego wykonywania poszczególnych czynności nadzorczych. ---
5. Rada Nadzorcza może delegować swoich członków do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności.
6. Rada Nadzorcza może powoływać ze swego grona komitety oraz określać ich zadania i kompetencje. -----

WALNE ZGROMADZENIE

§22

1. Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne. -----
2. Walne Zgromadzenie zwołuje się w sposób określony w art. 402 Kodeksu spółek handlowych. -----
3. W przypadku, gdy Spółka jest spółką publiczną, Walne Zgromadzenie zwołuje się w sposób określony w art. 402¹ § 1 Kodeksu spółek handlowych. Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na 26 (dwadzieścia sześć) dni przed terminem Walnego Zgromadzenia. -----
4. Uchwały można powziąć, mimo braku formalnego zwołania Walnego Zgromadzenia, jeżeli cały kapitał zakładowy jest reprezentowany, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego odbycia Walnego Zgromadzenia lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad. -----

§23

1. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki. -----
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd w ciągu 6 miesięcy po zakończeniu roku obrotowego. Rada Nadzorcza ma prawo zwołania

- zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie określonym w niniejszym paragrafie oraz nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane.-----
3. 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. W przypadku, gdy akcjonariusze dokonają zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, zgodnie ze zdaniem pierwszym, Zarząd Spółki będzie zobowiązany do niezwłocznego wykonania czynności, o których mowa w art. 402¹-402² kodeksu spółek handlowych, dotyczących ogłoszenia o zwołaniu Walnego Zgromadzenia.-----
 4. Akcjonariusz lub akcjonariusze, reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego, mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia. Jeżeli żądanie, o którym mowa w zdaniu poprzednim zostanie złożone po upływie terminów przewidzianych w Kodeksie spółek handlowych, wówczas zostanie ono potraktowane jako wniosek o zwołanie następnego Walnego Zgromadzenia. Żądanie zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy złożyć Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej. -----
 5. We wniosku o zwołanie nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy wskazać sprawy, które powinny być wniesione pod obrady. -----

§ 24

1. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, chyba że cały kapitał jest reprezentowany na Walnym Zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie podniósł sprzeciwu co do powzięcia uchwały.-----
2. Walne Zgromadzenie odbywają się w siedzibie Spółki w Gdyni lub w Warszawie. W przypadku, gdy Spółka jest spółką publiczną, Walne Zgromadzenie może odbyć się także w miejscowości będącej siedzibą spółki prowadzącej giełdę, na której akcje Spółki są przedmiotem obrotu. -----
3. Akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. -----
4. Udział w Walnym Zgromadzeniu można wziąć również przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. O udziale w Walnym Zgromadzeniu w sposób, o którym mowa w zdaniu pierwszym, postanawia zwołujący to zgromadzenie.-----



5. Walne Zgromadzenie jest ważne i może podejmować uchwały bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji, o ile Kodeks spółek handlowych lub Statutu nie stanowi inaczej. -----
6. Uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są bezwzględną większością głosów, o ile obowiązujące przepisy lub postanowienia niniejszego Statutu nie stawiają surowszych warunków powzięcia uchwał. -----

§25

1. O ile postanowienia Statutu lub Kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej, obrady Walnego Zgromadzenia otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, bądź - w razie nieobecności zarówno Przewodniczącego, jak i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej - członek Rady Nadzorczej wyznaczony przez Radę Nadzorczą w drodze uchwały, bądź - w razie nieobecności zarówno Przewodniczącego, jak i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej oraz braku wyznaczenia członka Rady Nadzorczej - Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd.-----
2. Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia wybiera się spośród osób uprawnionych do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu. W przypadku gdy Walne Zgromadzenie zwołane zostało przez sąd rejestrowy, Przewodniczącym Walnego Zgromadzenia jest osoba wskazana przez sąd rejestrowy.-----

§ 26

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności podejmowanie uchwał w sprawach:-----
 - 1) rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, -----
 - 2) udzielenia absolutorium członkom organom Spółki z wykonania przez nich obowiązków, -----
 - 3) podejmowanie uchwał o podziale zysku netto albo o pokryciu straty, określenie daty, według której ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy, wysokości dywidendy i terminie wypłaty dywidendy, -----
 - 4) połączenie, podział lub przekształcenie Spółki, -----
 - 5) rozwiązanie i likwidacja Spółki, -----
 - 6) zmiana Statutu Spółki; -----

- 7) emisja obligacji zamiennych na akcje, obligacji z prawem pierwszeństwa oraz emisja warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych, -----
 - 8) wyrażenia zgody na zbycie lub wydzierżawienie przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego, -----
 - 9) z zastrzeżeniem innych postanowień niniejszego Statutu, powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej Spółki, -----
 - 10) ustalenie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej, -----
 - 11) uchwalanie regulaminu Walnego Zgromadzenia, -----
 - 12) rozpatrywanie spraw wniesionych przez Radę Nadzorczą, Zarząd lub Akcjonariuszy. -----
2. Nabycie i zbycie przez Spółkę nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości lub użytkowaniu wieczystym nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia, a uchwały Rady Nadzorczej. -----
 3. Oprócz spraw wymienionych w ust. 1, uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają inne sprawy określone w przepisach prawa lub w Statucie.-----

§27

Szczegółowy tryb prowadzenia obrad i podejmowania uchwał Walnego Zgromadzenia zawarty jest w Regulaminie Walnego Zgromadzenia przyjmowanym uchwałą Walnego Zgromadzenia. -----

POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§28

1. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy. -----
2. Pierwszy rok obrotowy kończy się 31 grudnia 2020 roku. -----
3. Spółka prowadzi rachunkowość zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami prawa oraz standardami rachunkowości. -----

§29

Rozwiązanie Spółki następuje po przeprowadzeniu likwidacji. Likwidację prowadzi się pod firmą Spółki z dodatkiem „w likwidacji”. Likwidatorami są członkowie Zarządu, chyba że Walne Zgromadzenie postanowi inaczej. Uchwała taka zapada większością trzech czwartych głosów z uwzględnieniem wyjątków przewidzianych w przepisach Kodeksu spółek handlowych oraz z zastrzeżeniem odrębnych postanowień Statutu. -----

§ 30

W sprawach nie uregulowanych niniejszym Statutem mają zastosowanie przepisy Kodeksu spółek handlowych.” -----

6.2.2 Treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian Statutu spółki nie zarejestrowanych przez sąd

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy. Do Spółki oraz jej poprzednika prawnego w okresie ostatnich 2 lat obrotowych nie zostały wniesione wkłady niepieniężne na pokrycie kapitału zakładowego.

6.4 Definicje i objaśnienia skrótów

Tabela 19 Definicje i objaśnienia

AI	Dziedzina informatyki zajmująca się tworzeniem systemów zdolnych do wykonywania zadań wymagających ludzkiej inteligencji, takich jak uczenie się, rozumowanie czy rozpoznawanie obrazów i mowy
Akcje serii A	10.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda
Akcje serii B	390.838 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda
Akcje serii C	442.378 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda
Akcje serii D	574.500 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda
Akcje serii E	47.014 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł każda
Akcje serii F	117.091 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł każda
Akcje serii G	259.630 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł każda
Wprowadzane Akcje Serii A	438.585 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda
Wprowadzane Akcje Serii B	244.613 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda
Wprowadzane Akcje Serii C	421.427 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda
Wprowadzane Akcje Serii D	355.058 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda
Wprowadzane Akcje Serii E	37.014 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł każda
Wprowadzane Akcje Serii F	114.166 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł każda
Wprowadzane Akcje Serii G	259.630 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł każda
Wprowadzane Akcje Serii A, B, C, D, E, F, G	438.585 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda, 244.613 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda, 421.427 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda, 355.058 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda, 37.014 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł każda, 114.166 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł każda, 259.630 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł każda
Akcjonariusz	Uprawniony z akcji Spółki
ASO	Alternatywny System Obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Autoryzowany Doradca	Blue Oak Advisory sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu
CRM	System informatyczny, który automatyzuje i wspomaga procesy na styku klient-organizacja w zakresie pozyskania oraz utrzymania (obsługi) klienta
Dokument Informacyjny	Niniejszy dokument zawierający szczegółowe informacje o sytuacji prawnej i finansowej Emitenta oraz o instrumentach finansowych, związany z 438.585 akcjami serii A, 221.135 akcjami serii B, 397.676 akcjami serii C, 348.058 akcjami serii D, 23.514 akcjami serii E, 105.124 akcjami serii F oraz 255.380 akcjami serii G w związku z wprowadzeniem ich do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez GPW
Dyrektywa 2003/71/WE	Dyrektywa 2003/71/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 4 listopada 2003 r. w sprawie prospektu emisyjnego publikowanego w związku z publiczną ofertą lub dopuszczeniem do obrotu papierów wartościowych i zmieniająca dyrektywę 2001/34/WE
Dz. U.	Dziennik Ustaw Rzeczypospolitej Polskiej
E-commerce	Forma sprzedaży i kupna towarów lub usług za pośrednictwem Internetu
E-commerce B2B	Model sprzedaży internetowej, w którym transakcje odbywają się między firmami.

Emitent	CStore S.A z siedzibą w Gdyni
EUR, EURO, Euro	Euro – jednostka monetarna obowiązująca w Unii Europejskiej
Giełda, GPW, GPW S.A.	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
GUS	Główny Urząd Statystyczny
KDPW, KDPW S.A., Depozyt	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Kodeks Spółek Handlowych, KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2000 r., nr 94, poz. 1037, z późn. zm.)
Komisja, KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
Model SaaS	Model dostarczania oprogramowania, w którym aplikacje są hostowane w chmurze i udostępniane użytkownikom przez Internet w formie subskrypcji.
NBP	Narodowy Bank Polski
Ordynacja Podatkowa	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja Podatkowa (tekst jednolity: Dz. U. z 2005 r., nr 8, poz. 60, z późn. zm.)
Organizator ASO, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
PDA, Prawa do akcji	Prawa do akcji, zbywalne prawo majątkowe, mające charakter papieru wartościowego
PKB	Produkt Krajowy Brutto
PKD, PKD 2007	Polska Klasyfikacja Działalności wprowadzona rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 24 grudnia 2007 r. (Dz. U. nr 251, poz. 1885)
Rada Nadzorcza, RN	Rada Nadzorcza Spółki CStore S.A z siedzibą w Gdyni
Regulamin ASO, Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalony Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)
Spółka	CStore S.A z siedzibą w Gdyni
UE	Unia Europejska
UOKiK	Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów
USD, dolar	Prawny środek płatniczy będący w obiegu publicznym na terenie Stanów Zjednoczonych
Ustawa o KRS	Ustawa z dnia 20 sierpnia 1997 roku o Krajowym Rejestrze Sądowym (tekst jednolity: Dz. U. z 2007 r., nr 168 poz. 1186, z późn. zm.)
Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz. U. z 2010 r., nr 211, poz. 1384, z późn. zm.)
Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. z 2007 r., nr 50, poz. 331, z późn. zm.)
Ustawa o Ochronie Niektórych Praw Konsumentów	Ustawa z dnia 2 marca 2000 r. o ochronie niektórych praw konsumentów oraz o odpowiedzialności za szkodę wyrządzoną przez produkt niebezpieczny (Dz. U. z 2000 r., nr 22, poz. 271, z późn. zm.)
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 (tekst jednolity: Dz. U. z 2009 r., nr 185, poz. 1439, z późn. zm.)
Ustawa o Opłacie Skarbowej	Ustawa z dnia 16 listopada 2006 r. o opłacie skarbowej (Dz. U. z 2006 r., nr 225 poz. 1635, z późn. zm.)
Ustawa O Podatku Dochodowym Od Osób Fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2010 r., nr 51, poz. 307, z późn. zm.)

Ustawa O Podatku Dochodowym Od Osób Prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych oraz o zmianie niektórych ustaw regulujących zasady opodatkowania (tekst jednolity: Dz. U. z 2000 r., nr 54, poz. 654, z późn. zm.)
Ustawa o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (tekst jednolity: Dz. U. z 2010 r., nr 101, poz. 649, z późn. zm.)
Ustawa o Podatku od Spadków i Darowizn	Ustawa z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (tekst jednolity: Dz. U. z 2009 r., nr 93, poz. 768, z późn. zm.)
Ustawa o Rachunkowości, UoR	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2009 r., nr 152, poz. 1223, z późn. zm.)
VAT	Podatek od towarów i usług
WZ, Walne Zgromadzenie	Walne Zgromadzenie Spółki CStore S.A z siedzibą w Gdyni
Zarząd, Zarząd Spółki, Zarząd Emitenta	Zarząd Spółki CStore S.A z siedzibą w Gdyni
Zarząd Giełdy	Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Złoty, zł, PLN	Prawny środek płatniczy w Rzeczypospolitej Polskiej będący w obiegu publicznym od dnia 1 stycznia 1995 r. zgodnie z Ustawą z dnia 7 lipca 1994 r. o denominacji złotego (Dz. U. Nr 84, poz. 386, z późn. zm.)

7 Spis tabel i wykresów

Spis tabel

TABELA 1 DANE O EMITENCIE	2
TABELA 2 DANE O AUTORYZOWANYM DORADCY	2
TABELA 3 KAPITAŁ ZAKŁADOWY EMITENTA	3
TABELA 4 DANE O EMITENCIE	23
TABELA 5 DANE O AUTORYZOWANYM DORADCY	24
TABELA 6 TRANSAKcje SPRZEDAży AKCJI EMITENTA W CIĄGU OSTATNICH 12 MIESIĘCY	40
TABELA 7 PODSTAWOWE DANE O EMITENCIE	108
TABELA 8 SKRÓCONA HISTORIA EMITENTA	109
TABELA 9 KAPITAŁ ZAKŁADOWY EMITENTA	110
TABELA 10 KAPITAŁ WŁASNY EMITENTA (W ZŁ)	111
TABELA 11 STRUKTURA RODZAJOWA PRZYCHODÓW NETTO ZE SPRZEDAży EMITENTA W OKRESIE 2021-2024 R. (W ZŁ)	126
TABELA 12 STRUKTURA RODZAJOWA PRZYCHODÓW NETTO ZE SPRZEDAży EMITENTA W I POŁ. 2024 R. I W I POŁ. 2025 R. (W ZŁ)	127
TABELA 13 STRUKTURA GEOGRAFICZNA PRZYCHODÓW NETTO ZE SPRZEDAży EMITENTA W LATACH 2022-2024 I W I POŁ. 2025 R. (W %)	127
TABELA 14 WYBRANE WSKAŹNIKI MAKROEKONOMICZNE POLSKI W LATACH 2016-2024 ORAZ PROGNOZY NA LATA 2025-2026 (W %)	136
TABELA 15 ZARZĄD EMITENTA	146
TABELA 16 RADA NADZORCZA EMITENTA	148
TABELA 17 WYSZCZEGÓLNIENIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% UDZIAŁU W KAPITALE ZAKŁADOWYM ORAZ W GŁOSACH NA WALNYM ZGROMADZENIU	156
TABELA 18 WYSZCZEGÓLNIENIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% UDZIAŁU W KAPITALE ZAKŁADOWYM ORAZ W GŁOSACH NA WALNYM ZGROMADZENIU	198
TABELA 19 DEFINICJE I OBJAŚNIENIA	225

Spis wykresów

WYKRES 1 ŚREDNIA WARTOŚĆ PRZYCHODÓW ABONAMENTOWYCH OD KLIENTA W UJĘCIU ROCZNYM (W ZŁ)	131
WYKRES 2 WARTOŚĆ RYNKU E-COMMERCE B2B W POLSCE (W MLD ZŁ)	132
WYKRES 3 DYNAMIKA WZROSTU PRODUKTU KRAJOWEGO BRUTTO W POLSCE W LATACH 2013-2024 ORAZ PROGNOZY NA LATA 2025 – 2026 (W %)	138
WYKRES 4 STOPA INFLACJI W POLSCE W OKRESIE STYCZEŃ 2000 R. – MAJ 2025 R. (W %)	139
WYKRES 5 STOPA BEZROBOCIA W POLSCE W OKRESIE STYCZEŃ 2000 R. – MAJ 2025 R. (W %)	141
WYKRES 6 PRZECIĘTNE MIESIĘCZNE WYNAGRODZENIE NOMINALNE BRUTTO W SEKTORZE PRZEDSIĘBIORSTW W POLSCE W OKRESIE OD STYCZNIA 2005 R. DO MAJA 2025 R. (W ZŁ)	141
WYKRES 7 STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA EMITENTA (UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM I GŁOSACH NA WZ)	157
WYKRES 8 STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA EMITENTA (UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM I GŁOSACH NA WZ)	200