

DOKUMENT INFORMACYJNY



sporządzony na potrzeby wprowadzenia
400.000 Akcji Serii F oraz 6.899.373 Akcji Serii G
Spółki Emplocity S.A. z siedzibą w Warszawie
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



Dom Maklerski BDM S.A.
ul. Stojłowskiego 27,
43-300 Bielsko-Biała

Warszawa, 17 grudnia 2025 roku

OŚWIADCZENIA OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA INFORMACJE ZAWARTE W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM**EMITENT**

Firma Spółki:	Emplocity S.A.
Forma prawna:	Spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Adres siedziby:	ul. Adama Mickiewicza 9/U6, 01-517 Warszawa
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS	0000906954
Numer REGON	146788578
Numer NIP	5223007585
Telefon:	+48 791 999 636
Adres poczty elektronicznej:	biuro@emplocity.pl czesc@emplocity.pl
Strona www:	https://emplocity.com/pl/

Działając w imieniu Emplocity S.A. oświadczamy, iż według naszej 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.

Zenon Kosicki – Członek Zarządu

AUTORYZOWANY DORADCA

Firma:	Dom Maklerski BDM Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Adres siedziby:	ul. Stojałowskiego 27, 43-300 Bielsko Biała
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS:	0000008665
Numer REGON:	070425363
Numer NIP:	5470244972
Telefon:	Centrala: + 48 33 812 84 00 Wydział Bankowości Inwestycyjnej: + 48 32 208 14 10
Fax.:	Centrala: +48 33 812-84-01 Wydział Bankowości Inwestycyjnej: +4832 208 14 11
Adres poczty elektronicznej:	Centrala: bdm@bdm.pl Wydział Bankowości Inwestycyjnej: wbi@bdm.pl
Strona www:	www.bdm.pl

Osobami działającymi w imieniu Autoryzowanego Doradcy są:

Jacek Rachel – Prezes Zarządu

Jacek Zontek – Prokurent

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

Jacek Rachel
Prezes Zarządu

Jacek Zontek
Prokurent

WSTĘP**Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu w alternatywnym systemie**

Na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu wprowadzanych jest:

- 400.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F oraz
- 6.899.373 akcji zwykłych na okaziciela serii G

o wartości nominalnej 0,10 zł każda, stanowiących łącznie 79,35% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów.

Tabela. Struktura kapitału zakładowego Emitenta

Seria akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
A	1 058 000	11,50%	1 058 000	11,50%
B	49 037	0,53%	49 037	0,53%
C	6 754	0,07%	6 754	0,07%
D	36 000	0,39%	36 000	0,39%
E	750 000	8,15%	750 000	8,15%
F	400 000	4,35%	400 000	4,35%
G	6 899 373	75,00%	6 899 373	75,00%
Suma	9 199 164	100,00%	9 199 164	100,00%

Źródło: Emitent

SPIS TREŚCI

OŚWIADCZENIA OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA INFORMACJE ZAWARTE W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM	2
EMITENT	2
AUTORYZOWANY DORADCA	3
WSTĘP	4
LICZBA, RODZAJ, JEDNOSTKOWA WARTOŚĆ NOMINALNA I OZNACZENIE EMISJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WPROWADZANYCH DO OBROTU W ALTERNATYWNYM SYSTEMIE	4
1. NAZWA (FIRMA) FORMA PRAWNA, KRAJ SIEDZIBY, SIEDZIBA I ADRES EMITENTA, WRAZ Z NUMERAMI TELEKOMUNIKACYJNYMI, ADRESEM GŁÓWNEJ STRONY INTERNETOWEJ I POCZTY ELEKTRONICZNEJ, IDENTYFIKATOREM WEDŁUG WŁAŚCIWEJ KLASYFIKACJI STATYSTYCZNEJ I NUMEREM WEDŁUG WŁAŚCIWEJ IDENTYFIKACJI PODATKOWEJ	7
2. INFORMACJA CZY DZIAŁALNOŚĆ PROWADZONA PRZEZ EMITENTA WYMAGA POSIADANIA ZEZWOLENIA, LICENCJI LUB ZGODY, A W PRZYPADKU ISTNIENIA TAKIEGO WYMAGU – DODATKOWO PRZEDMIOT I NUMER ZEZWOLENIA, LICENCJI LUB ZGODY, ZE WSKAZANIEM ORGANU, KTÓRY JE WYDAŁ	7
3. DANE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH WPROWADZANYCH DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU	7
3.1 LICZBA, RODZAJ, JEDNOSTKOWA WARTOŚĆ NOMINALNA I OZNACZENIE EMISJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WPROWADZANYCH DO OBROTU W ALTERNATYWNYM SYSTEMIE OBROTU	7
3.2 INFORMACJE O SUBSKRYPCJI LUB SPRZEDAŻY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH BĘDĄCYCH PRZEDMIOTEM WNIOSKU O WPROWADZENIE, MAJĄCYCH MIEJSCE W OKRESIE OSTATNICH 12 MIESIĘCY POPRZEDZAJĄCYCH DATĘ ZŁOŻENIA WNIOSKU O WPROWADZENIE – W ZAKRESIE OKREŚLONYM W § 4 UST. 1 ZAŁĄCZNIKA Nr 3 DO REGULAMINU ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU.....	9
3.3 PODSTAWA PRAWNA EMISJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	13
4. STRESZCZENIE PRAW I OBOWIĄZKÓW Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, PRZEWIDZIANYCH ŚWIADCZEŃ DODATKOWYCH NA RZECZ EMITENTA CIĄŻĄCYCH NA NABYWCY, A TAKŻE PRZEWIDZIANYCH W STATUCIE LUB PRZEPISACH PRAWA OBOWIĄZKACH UZYSKANIA PRZEZ NABYWCĘ LUB ZBYWCĘ ODPOWIEDNICH ZEZWOLEŃ LUB OBOWIĄZKU DOKONANIA OKREŚLONYCH ZAWIADOMIEŃ	27
4.1 STRESZCZENIE PRAW I OBOWIĄZKÓW Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	27
4.2 ŚWIADCZENIA DODATKOWE NA RZECZ EMITENTA CIĄŻĄCE NA NABYWCY, A TAKŻE PRZEWIDZIANE W STATUCIE LUB PRZEPISACH PRAWA OBOWIĄZKI UZYSKANIA PRZEZ NABYWCĘ LUB ZBYWCĘ ODPOWIEDNICH ZEZWOLEŃ LUB OBOWIĄZKU DOKONANIA OKREŚLONYCH ZAWIADOMIEŃ	35
5. WSKAZANIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH EMITENTEM I NADZORUJĄCYCH EMITENTA, AUTORYZOWANEGO DORADCY ORAZ FIRM AUDYTORSKICH BADAJĄCYCH SPRAWOZDANIA FINANSOWE EMITENTA (WRAZ ZE WSKAZANIEM BIEGŁYCH REWIDENTÓW DOKONUJĄCYCH BADANIA).....	48
5.1 OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA.....	48
5.2 AUTORYZOWANY DORADCA	55
5.3 FIRMA AUDYTORSKA DOKONUJĄCA BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH EMITENTA.....	56
6. PODSTAWOWE INFORMACJE NA TEMAT POWIĄZAŃ KAPITAŁOWYCH EMITENTA MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA JEGO DZIAŁALNOŚĆ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ JEDNOSTEK NIEWCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ALE BĘDĄCYCH PODMIOTAMI ISTOTNYMI DLA DZIAŁALNOŚCI PROWADZONEJ PRZEZ EMITENTA I POWIĄZANYMI KAPITAŁOWO LUB OSOBOWO Z EMITENTEM, OSOBAMI WCHODZĄCYMI W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH LUB NADZORCZYCH EMITENTA LUB ZNACZĄCYMI AKCJONARIUSZAMI EMITENTA - Z PODANIEM W STOSUNKU DO KAŻDEJ Z NICH CO NAJMNIEJ: NAZWY (FIRMY) ORAZ FORMY PRAWNEJ, SIEDZIBY I ADRESU, PRZEDMIOTU DZIAŁALNOŚCI, UDZIAŁU EMITENTA, OSÓB WCHODZĄCYCH W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH LUB NADZORCZYCH EMITENTA LUB ZNACZĄCYCH AKCJONARIUSZY EMITENTA, W KAPITAŁE ZAKŁADOWYM LUB WNIESIONYM WKŁADZIE, JAK RÓWNIEŻ INFORMACJI O PRZYSŁUGUJĄCYCH IM UDZIAŁACH W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW LUB W PRAWACH GŁOSU.....	56
7. WSKAZANIE POWIĄZAŃ OSOBOWYCH, MAJĄTKOWYCH I ORGANIZACYJNYCH	56

7.1	POWIĄZANIA OSOBOWE, MAJĄTKOWE I ORGANIZACYJNE POMIĘDZY EMITENTEM, A OSOBAMI WCHODZĄCYMI W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORCZYCH EMITENTA	56
7.2	POWIĄZANIA OSOBOWE, MAJĄTKOWE I ORGANIZACYJNE POMIĘDZY EMITENTEM, OSOBAMI WCHODZĄCYMI W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORCZYCH EMITENTA A ZNACZĄCYMI AKCJONARIUSZAMI EMITENTA	57
7.3	POWIĄZANIA OSOBOWE, MAJĄTKOWE I ORGANIZACYJNE POMIĘDZY EMITENTEM, OSOBAMI WCHODZĄCYMI W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORCZYCH EMITENTA ORAZ ZNACZĄCYMI AKCJONARIUSZAMI EMITENTA A AUTORYZOWANYM DORADCĄ (LUB OSOBAMI WCHODZĄCYMI W SKŁAD JEGO ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORCZYCH)	57
8.	WSKAZANIE GŁÓWNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA ZWIĄZANYCH Z EMITENTEM I WPROWADZANYMI INSTRUMENTAMI FINANSOWYM	58
8.1	CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE BEZPOŚREDNIO Z DZIAŁALNOŚCIĄ EMITENTA	58
8.2	CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM EMITENTA	63
8.3	CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z AKCJAMI I RYNKIEM KAPITAŁOWYM.....	64
9.	INFORMACJE O EMITENCIE.....	70
9.1	HISTORIA EMITENTA	70
9.2	DZIAŁALNOŚĆ PROWADZONA PRZEZ EMITENTA.....	73
9.3	SYTUACJA FINANSOWA EMITENTA.....	75
9.4	DANE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	76
10.	INFORMACJE DODATKOWE, W TYM WYSOKOŚĆ KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO ORAZ WSKAZANIE DOKUMENTÓW KORPORACYJNYCH EMITENTA UDOSTĘPNIONYCH DO WGLĄDU	77
10.1	INFORMACJA NA TEMAT KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO	77
10.2	OŚWIADCZENIE EMITENTA STWIERDZAJĄCE, CZY WEDŁUG NIEGO JEGO AKTYWA OBROTOWE WYSTARCZAJĄ DO POKRYCIA JEGO BIEŻĄCYCH POTRZEB, TO JEST POTRZEB W OKRESIE 12 MIESIĘCY OD DNIA SPORZĄDZENIA DOKUMENTU INFORMACYJNEGO UPROSZCZONEGO, CZY TEŻ NIE, A JEŚLI NIE – WSKAZANIE W JAKI SPOSÓB ZAMIERZA ZAPEWNIĆ POTRZEBNE DODATKOWO AKTYWA OBROTOWE	77
10.3	INFORMACJA O PRZEWIDYWANYCH ZMIANACH KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO W WYNIKU REALIZACJI PRZEZ OBLIGATARIUSZY UPRAWNIEŃ Z OBLIGACJI ZAMIENNYCH LUB 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 TERMINIE WYGAŚNIĘCIA PRAW PODMIOTOWYCH UPRAWNIONYCH DO NABYCIA TYCH AKCJI.....	78
10.4	DOKUMENTY KORPORACYJNE EMITENTA UDOSTĘPNIONE DO WGLĄDU	78
11.	ZAŁĄCZNIKI	79
11.1	AKTUALNY ODPIS Z REJESTRU WŁAŚCIWEGO DLA EMITENTA	80
11.2	UJEDNOLICONY TEKST STATUTU EMITENTA	88
11.3	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.....	94
11.4	DEFINICJE I OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW	95

1. NAZWA (FIRMA) FORMA PRAWNA, KRAJ SIEDZIBY, SIEDZIBA I ADRES EMITENTA, WRAZ Z NUMERAMI TELEKOMUNIKACYJNYMI, ADRESEM GŁÓWNEJ STRONY INTERNETOWEJ I POCZTY ELEKTRONICZNEJ, IDENTYFIKATOREM WEDŁUG WŁAŚCIWEJ KLASYFIKACJI STATYSTYCZNEJ I NUMEREM WEDŁUG WŁAŚCIWEJ IDENTYFIKACJI PODATKOWEJ

Tabela. Podstawowe informacje o Emitencie

Firma Spółki:	Emplocity S.A.
Forma prawna:	Spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Adres siedziby:	ul. Adama Mickiewicza 9/U6, 01-517 Warszawa
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS	0000906954
Numer REGON	146788578
Numer NIP	5223007585
Telefon:	+48 791 999 636
Adres poczty elektronicznej:	biuro@emplocity.pl czesc@emplocity.pl
Strona www:	https://emplocity.com/pl/

Źródło: Emitent

2. INFORMACJA CZY DZIAŁALNOŚĆ PROWADZONA PRZEZ EMITENTA WYMAGA POSIADANIA ZEZWOLENIA, LICENCJI LUB ZGODY, A W PRZYPADKU ISTNIENIA TAKIEGO WYMAGU – DODATKOWO PRZEDMIOT I NUMER ZEZWOLENIA, LICENCJI LUB ZGODY, ZE WSKAZANIEM ORGANU, KTÓRY JE WYDAŁ

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

3. DANE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH WPROWADZANYCH DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU

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

Do obrotu w systemie Alternatywnego Systemu Obrotu wprowadzanych jest 400.000 akcji serii F oraz 6.899.373 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł każda, stanowiących łącznie 79,35% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów.

Akcje serii F były przedmiotem oferty publicznej przeprowadzonej z wyłączeniem prawa poboru skierowanej do mniej niż 150 osób. Cena emisyjna akcji serii F wynosiła 3,60 zł (trzy złote i sześćdziesiąt groszy) za każdą akcję.

Odnosząc się do art. 3 ust. 1a ustawy o ofercie publicznej wskazujemy, że w związku z ofertą akcji zwykłych na okaziciela serii F (skierowaną do 6 osób) liczba osób do których była kierowana oferta tych akcji, wraz z liczbą osób, do których kierowana była oferta publiczna akcji zwykłych na okaziciela serii E (skierowana do 2 osób), o której mowa w art. 1 ust. 4 lit. b Rozporządzenia prospektowego, tego samego rodzaju papierów wartościowych, dokonana w okresie poprzednich 12 miesięcy, wynosiła 7

osób i tym samym nie przekraczała 149 osób, a w konsekwencji oferta ta nie wymagała sporządzenia i opublikowania memorandum informacyjnego, o którym mowa w art. 38b ustawy o ofercie publicznej. Podwyższenie kapitału zakładowego o emisję akcji serii F zostało wpisane do KRS w dniu 7 czerwca 2025 r.

Akcje serii G były przedmiotem oferty publicznej przeprowadzonej z zachowaniem prawa poboru. Cena emisyjna akcji serii G wynosiła 0,20 zł (dwadzieścia groszy) za każdą akcję.

Oferta akcji serii G została przeprowadzona na podstawie art. 3 ust. 2b Rozporządzenia prospektowego oraz art. 37a ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej. Zgodnie z art. 37a ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej, oferta publiczna papierów wartościowych, w wyniku której zakładane wpływy brutto emitenta liczone według ich ceny emisyjnej stanowią nie mniej niż 100 000 euro i mniej niż 1 000 000 euro, i wraz z wpływami, które emitent zamierzał uzyskać z tytułu 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 udostępnienia do publicznej wiadomości dokumentu zawierającego informacje o tej ofercie.

Cena emisyjna 1 (jednej) akcji serii G została ustalona w wysokości 0,20 zł, co przy średnim kursie 4,1652 EUR/PLN opublikowanym przez NBP w dniu ustalenia ceny emisyjnej (to jest w dniu 13 lutego 2025 r.) implikuje maksymalną wartość wpływów brutto do Spółki z oferty publicznej akcji serii G na terytorium Unii Europejskiej w wysokości 331.287 euro.

Dokument Ofertowy, zgodnie z art. 37a ust. 5 Ustawy o ofercie publicznej został opublikowany w dniu 14 lipca 2025 r. przez publikację na stronie internetowej Emitenta pod adresem <https://emplocity.com/pl/dla-inwestorow/informacje-ogolne/> oraz dodatkowo na stronie firmy inwestycyjnej pośredniczącej w ofercie publicznej pod adresem www.bdm.pl.

Podwyższenie kapitału zakładowego o emisję akcji serii G zostało wpisane do KRS w dniu 5 września 2025 r. (wpis sprostowano 17 września 2025 r.)

Akcje serii F zarejestrowane są w KDPW, łącznie z akcjami serii E pod kodem ISIN PLEMPCT00025. Akcje serii G zarejestrowane są w KDPW pod kodem ISIN PLEMPCT00058. Spółka złoży wnioszek o asymilację akcji wprowadzanych z akcjami wprowadzonymi serii A, B, C i D zarejestrowanymi pod kodem PLEMPCT00017.

Z instrumentami wskazanymi powyżej nie wiążą się żadne ograniczenia co do przenoszenia z nich praw wynikające ze Statutu, a także nie występują żadne uprzywilejowania.

Akcje serii F i G wprowadzane do obrotu na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego inkorporują takie same prawa jak akcje wprowadzone do Alternatywnego Systemu Obrotu.

Emitent ponadto informuje, że:

- środki pozyskane z emisji Akcji serii F zostały przeznaczone na spłatę części zobowiązań oraz finansowanie bieżącej działalności operacyjnej,
- środki pozyskane z emisji Akcji serii G zostały przeznaczone na:
 - (i) częściowe opłacenie zakupu pakietu akcji zwykłych na okaziciela spółki Prime Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. stanowiącego 0,38 % udział w kapitale zakładowym i 0,38% udział w głosach na walnym zgromadzeniu, za cenę łączną 350.000,00 zł, których umowę nabycia Spółka zawarła w dniu 17 września 2025 r. z Arturem Błasikiem,
 - (ii) Rozwój działalności sprzedażowej - część środków pozyskanych z emisji jest przeznaczona na zwiększenie potencjału sprzedażowego Emitenta, w tym w szczególności na rozbudowę zespołu sprzedażowego, wdrożenie nowych kanałów sprzedaży oraz inwestycje w systemy informatyczne wspierające procesy sprzedażowe.
 - (iii) Rozwój produktu Emplocity HUB - Emitent przeznacza część środków na rozwój flagowego produktu – platformy Emplocity HUB, w tym na prace badawczo-rozwojowe, rozwój nowych funkcjonalności, optymalizację istniejących rozwiązań, podniesienie poziomu bezpieczeństwa oraz zwiększenie skalowalności technologicznej platformy.

- (iv) Działania marketingowe - Emitent przeznacza część wpływów z emisji na realizację działań marketingowych, obejmujących w szczególności kampanie reklamowe, działania promocyjne, wzmocnienie rozpoznawalności marki, działania wizerunkowe.
- (v) Spłata zobowiązań finansowych - część środków uzyskanych z emisji jest przeznaczana na spłatę istniejących zobowiązań Emitenta.

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

W okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu na rynku NewConnect Spółka przeprowadziła subskrypcje akcji serii E, F i G.

Informacje dotyczące emisji akcji serii E:

Emisja akcji serii E została przeprowadzona w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru.

1) Data rozpoczęcia subskrypcji i zakończenia subskrypcji:

Data rozpoczęcia subskrypcji: 15 stycznia 2025 roku

Data zakończenia subskrypcji: 05 czerwca 2025 roku

2) Data przydziału instrumentów finansowych: Objęcie Akcji Serii E nastąpiło w drodze subskrypcji prywatnej na podstawie art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych poprzez złożenie przez Zarząd Spółki oferty objęcia Akcji Serii E skierowanej zgodnie z postanowieniami Uchwały do uprawnionych inwestorów, wedle wyboru Zarządu Emitenta. W związku z powyższym nie przyjmowano zapisów na akcje ani nie dokonywano przydziału akcji w rozumieniu art. 434 Kodeksu spółek handlowych.

3) Liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją: Subskrypcja prywatna Akcji Serii E obejmowała nie mniej niż 1 i nie więcej niż 750 000 akcji zwykłych akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (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 złożono zapisy: Oferta Akcji Serii E nie była podzielona na transze. Z uwagi na rodzaj subskrypcji redukcja nie wystąpiła. Akcje Serii E zostały objęte w ramach subskrypcji prywatnej, wobec czego nie składano zapisów na akcje.

5) Liczba instrumentów finansowych, która została przydzielona w ramach przeprowadzonej subskrypcji: Akcje Serii E zostały objęte w wyniku subskrypcji prywatnej, wobec czego nie składano zapisów na akcje. W ramach subskrypcji prywatnej zostało objętych 750 000 Akcji Serii E.

6) Cena po jakiej instrumenty finansowe były obejmowane: Akcje Serii E były obejmowane po cenie emisyjnej wynoszącej 2,00 zł (dwa złote, 0/0 groszy) za każdą jedną akcję.

6a) Informacja o sposobie opłacenia objętych papierów wartościowych ze wskazaniem szczegółowych informacji obejmujących w przypadku gdy do objęcia doszło w drodze potrącenia wierzytelności: datę powstania wierzytelności, przedmiot wierzytelności, wartość wierzytelności wraz z załączeniem jej wyceny, opis transakcji, w wyniku której powstały wierzytelności, wskazanie podmiotów, które objęły papiery wartościowe emitenta, ze wskazaniem ich liczby Akcje Serii E zostały objęte w całości za wkład pieniężny w formie bezgotówkowej przelewem na rachunek bankowy Spółki.

6b) informacja o sposobie opłacenia objętych papierów wartościowych, ze wskazaniem szczegółowych informacji obejmujących w przypadku gdy do objęcia doszło w zamian za wkłady niepieniężne: przedmiot wkładów niepieniężnych, wartość wkładów niepieniężnych wraz z załączeniem ich wyceny, podmioty, które objęły papiery wartościowe emitenta, ze wskazaniem ich liczby
Nie dotyczy. Akcje Serii E zostały objęte w całości za wkład pieniężny w formie bezgotówkowej przelewem na rachunek bankowy Spółki

7) Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją: Akcje Serii E zostały zaoferowane przez Zarząd w trybie subskrypcji prywatnej łącznie 2 (dwóm) inwestorom, w tym jednej osobie prawnej i 1 osobie fizycznej, z którymi zawarto łącznie 2 umowy objęcia Akcji Serii E.

8) Liczba osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji w poszczególnych transzach: Akcje Serii E zostały zaoferowane przez Zarząd w trybie subskrypcji prywatnej łącznie 2 (dwóm) inwestorom, w tym jednej osobie prawnej i 1 osobie fizycznej, z którymi zawarto łącznie 2 umowy objęcia Akcji Serii E.

8a) Informacja czy osoby, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji, są podmiotami powiązanymi z Emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu: W emisji Akcji Serii E nie brał udziału żaden podmiot powiązany z Emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

9) Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli instrumenty finansowe w ramach wykonywania umów o subemisję: W ofercie Akcji Serii E nie uczestniczyli subemitenci.

10) Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów, w podziale przynajmniej na koszty: a) przygotowania przeprowadzenia oferty, b) wynagrodzenia subemitentów, oddzielnie dla każdego z nich, c) sporządzenie publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa, d) promocji oferty: Według szacunku Emitenta, łączne koszty emisji Akcji Serii E wyniosły 8 000,00 zł, w tym: - koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty: 8 000,00 zł - koszty wynagrodzenia subemitentów: 0,00 zł - koszty sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 0,00 zł - koszty promocji oferty: 0,00 zł

11) Metody rozliczenia powyższych kosztów w księgach rachunkowych i sposób ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym Emitenta.

Zgodnie z art. 36. ust. 2b. ustawy o rachunkowości tj. koszty emisji akcji poniesione przy podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy spółki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych.

Wprowadzenie do Alternatywnego Systemu Obrotu akcji serii E, ze względu na uprzywilejowanie cenowe, planowane jest po 31 stycznia 2026 r.

Informacje dotyczące emisji akcji serii F:

Emisje zostały przeprowadzona w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru:

1) Data rozpoczęcia subskrypcji i zakończenia subskrypcji: Data rozpoczęcia subskrypcji: 15 stycznia 2025 roku
Data zakończenia subskrypcji: 05 czerwca 2025 roku

2) Data przydziału instrumentów finansowych: Objęcie Akcji Serii F nastąpiło w drodze subskrypcji prywatnej na podstawie art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych poprzez złożenie przez Zarząd Spółki oferty objęcia Akcji Serii F skierowanej zgodnie z postanowieniami Uchwały do uprawnionych inwestorów, wedle wyboru Zarządu Emitenta. W związku z powyższym nie przyjmowano zapisów na akcje ani nie dokonywano przydziału akcji w rozumieniu art. 434 Kodeksu spółek handlowych.

3) Liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją: Subskrypcja prywatna Akcji Serii F obejmowała nie mniej niż 1 i nie więcej niż 400 000 akcji zwykłych akcji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł (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 złożono zapisy: Oferta Akcji Serii F nie była podzielona na transze. Z uwagi na rodzaj subskrypcji redukcja nie wystąpiła. Akcje Serii F zostały objęte w ramach subskrypcji prywatnej, wobec czego nie składano zapisów na akcje.

5) Liczba instrumentów finansowych, która została przydzielona w ramach przeprowadzonej subskrypcji: Akcje Serii F zostały objęte w wyniku subskrypcji prywatnej, wobec czego nie składano zapisów na akcje. W ramach subskrypcji prywatnej zostało objętych 400.000 Akcji Serii F.

6) Cena po jakiej instrumenty finansowe były obejmowane: Akcje Serii F były obejmowane po cenie emisyjnej wynoszącej 3,60 zł (trzy złote, 60/100 groszy) za każdą jedną akcję.

6a) Informacja o sposobie opłacenia objętych papierów wartościowych ze wskazaniem szczegółowych informacji obejmujących w przypadku gdy do objęcia doszło w drodze potrącenia wierzytelności: datę powstania wierzytelności, przedmiot wierzytelności, wartość wierzytelności wraz z załączeniem jej wyceny, opis transakcji, w wyniku której powstały wierzytelności, wskazanie podmiotów, które objęły papiery wartościowe emitenta, ze wskazaniem ich liczby Akcje Serii F zostały objęte w całości za wkład pieniężny w formie bezgotówkowej przelewem na rachunek bankowy Spółki

6b) informacja o sposobie opłacenia objętych papierów wartościowych, ze wskazaniem szczegółowych informacji obejmujących w przypadku gdy do objęcia doszło w zamian za wkłady niepieniężne: przedmiot wkładów niepieniężnych, wartość wkładów niepieniężnych wraz z załączeniem ich wyceny, podmioty, które objęły papiery wartościowe emitenta, ze wskazaniem ich liczby: Nie dotyczy. Akcje Serii F zostały objęte w całości za wkład pieniężny w formie bezgotówkowej przelewem na rachunek bankowy Spółki.

7) Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją: Akcje Serii F zostały zaoferowane przez Zarząd w trybie subskrypcji prywatnej łącznie 6 (sześciu) inwestorom, w tym 4 osobom prawnym i 2 osobom fizycznym, z którymi zawarto łącznie 6 umów objęcia Akcji Serii F.

8) Liczba osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji w poszczególnych transzach: Akcje Serii F zostały zaoferowane przez Zarząd w trybie subskrypcji prywatnej łącznie 6 (sześciu) inwestorom, w tym 4 osobom prawnym i 2 osobom fizycznym, z którymi zawarto łącznie 6 umów objęcia Akcji Serii F.

8a) Informacja czy osoby, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji, są podmiotami powiązanymi z Emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu: Jedna osoba fizyczna była podmiotem powiązanym z Emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

9) Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli instrumenty finansowe w ramach wykonywania umów o subemisję: W ofercie Akcji Serii F nie uczestniczyli subemitenci.

10) Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów, w podziale przynajmniej na koszty: a) przygotowania przeprowadzenia oferty, b) wynagrodzenia subemitentów, oddzielnie dla każdego z nich, c) sporządzenie publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa, d) promocji oferty: Według szacunku Emitenta, łączne koszty emisji Akcji Serii F wyniosły 12 000,00 zł, w tym: - koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty: 12 000,00 zł - koszty wynagrodzenia subemitentów: 0,00 zł -koszty sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 0,00 zł - koszty promocji oferty: 0,00 zł

11) Metody rozliczenia powyższych kosztów w księgach rachunkowych i sposób ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym Emitenta. Zgodnie z art. 36. ust. 2b. ustawy o rachunkowości tj. koszty emisji akcji poniesione przy podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy spółki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych.

Informacje dotyczące emisji akcji serii G:

1. Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji: od 14 lipca 2025 roku do 08 sierpnia 2025 roku. Zapisy podstawowe i dodatkowe przyjmowane były od 15 do 29 lipca 2025 r. Zapisy składane w odpowiedzi na zaproszenie Zarządu Spółki przyjmowane były od 7 do 8 sierpnia 2025 r.

2. Data przydziału akcji: 08 sierpnia 2025 roku.

3. Liczba akcji objętych subskrypcją: Subskrypcja zamknięta Akcji Serii G obejmowała nie mniej niż 1 i nie więcej niż 6.899.373 Akcje Serii G.

4. Stopa redukcji w poszczególnych transzach w przypadku, gdy choć w jednej transzy liczba przydzielonych instrumentów finansowych była mniejsza od liczby instrumentów finansowych, na które złożono zapisy: Oferta Akcji Serii G nie była podzielona na transze, redukcja nie wystąpiła.

5. Liczba akcji, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji: 6.899.373 Akcji Serii G.

6. Cena, po jakiej instrumenty finansowe były obejmowane: Akcje Serii G były obejmowane po cenie emisyjnej 0,20 zł (dwadzieścia groszy) za jedną akcję.

6a. Informacja o sposobie opłacenia objętych akcji ze wskazaniem szczegółowych informacji obejmujących w przypadku gdy do objęcia doszło w drodze potrącenia wierzytelności: datę powstania wierzytelności, przedmiot wierzytelności, wartość wierzytelności wraz z załączeniem jej wyceny, opis transakcji, w wyniku której powstała wierzytelności, wskazanie podmiotów, które objęły papiery wartościowe emitenta, ze wskazaniem ich liczby: Akcje Serii G zostały pokryte w całości wkładami pieniężnymi. Do opłacenia Akcji Serii G nie doszło w drodze potrącenia wzajemnych wierzytelności.

6b. informacja o sposobie opłacenia objętych akcji, ze wskazaniem szczegółowych informacji obejmujących w przypadku gdy do objęcia doszło w zamian za wkłady niepieniężne: przedmiot wkładów niepieniężnych, wartość wkładów niepieniężnych wraz z załączeniem ich wyceny, podmioty, które objęły papiery wartościowe emitenta, ze wskazaniem ich liczby: Akcje Serii G zostały objęte w całości wkładami pieniężnymi w formie bezgotówkowej przelewem.

7. Liczba osób, które złożyły zapisy na akcje objęte subskrypcją w poszczególnych transzach: Oferta Akcji Serii G nie była podzielona na transze. Zostało złożonych 112 zapisów na Akcje Serii G przez 83 osób. W ramach zapisów podstawowych złożonych zostało 91 zapisów na 5.740.580 akcji. W ramach zapisów dodatkowych złożonych zostało 18 zapisów na 476.219 akcji. W ramach składanych na zaproszenie Zarządu złożone zostały 3 zapisy na 682.574 akcje.

8. Liczba osób, którym przydzielono akcje w ramach przeprowadzonej subskrypcji w poszczególnych transzach: Oferta Akcji Serii G nie była podzielona na transze. W ramach emisji akcji przydzielono 6.899.373 Akcji Serii G. Liczba osób, którym przydzielone zostały akcje wynosi 83.

8a. Informacja, czy osoby, którym przydzielono akcje w ramach przeprowadzonej subskrypcji w poszczególnych transzach, są podmiotami powiązanymi z emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu:

Akcje serii G przydzielono następującym osobom powiązanym z Emitentem:

- a. Arkadiusz Talun Członek Zarządu Emitenta (*Z dniem 1 października 2025r. Arkadiusz Talun przestał pełnić funkcję Członka Zarządu*)
- b. Krzysztof Koza Członek Rady Nadzorczej Emitenta
- c. Sebastian Łuczak Członek Rady Nadzorczej Emitenta
- d. Piotr Piaszczyk Członek Rady Nadzorczej Emitenta
- e. Artur Błasik akcjonariusz powyżej 5%
- f. Enprom HVC Sp. z o.o. akcjonariusz powyżej 5%
- g. Petterson Capital ASI Sp. z o.o. akcjonariusz powyżej 5%

9. Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli akcje w ramach wykonywania umów o subemisję, z określeniem liczby instrumentów finansowych, które objęli, wraz z faktyczną ceną jednostki instrumentu finansowego (cena emisyjna lub sprzedaży, po odliczeniu wynagrodzenia za objęcie jednostki instrumentu finansowego, w wykonaniu umowy subemisji, nabytej przez subemitenta): Nie zawarto umów o subemisję, a Akcje Serii G nie były obejmowane przez subemitentów.

10. Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów, w podziale przynajmniej na koszty: (i) przygotowania i przeprowadzenia oferty, (ii) wynagrodzenia subemitentów, oddzielnie dla każdego z nich, (iii) sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa, (iv) promocji oferty - wraz z metodami rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposobem ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym emitenta:

Koszty emisji Akcji Serii G wyniosły 102 000,00 zł (sto dwa tysiące złotych) zł, w tym:

- koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty: 78 000,00 zł
- koszty wynagrodzenia subemitentów: 0,00 zł
- koszty sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 24 000,00 zł
- koszty promocji oferty: 0,00 zł

11. Metody rozliczenia powyższych kosztów w księgach rachunkowych i sposób ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym Emitenta.

Zgodnie z art. 36. ust. 2b. ustawy o rachunkowości tj. koszty emisji akcji poniesione przy podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy spółki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych.

3.3 Podstawa prawna emisji instrumentów finansowych

3.3.1 Organ uprawniony do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, data i forma podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych

Organem uprawnionym do podjęcia decyzji o emisji akcji serii F było Walne Zgromadzenie.

Akcje serii F powstały na mocy Uchwały nr 11/01/2025 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 15 stycznia 2025 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela serii F z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmiany statutu Spółki oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji serii F do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect (Akt Notarialny Repertorium A nr 143/2025, sporządzony przez Michała Lorenc, notariusza w Warszawie, prowadzącego Kancelarię Notarialną w Warszawie przy ul. Sandomierskiej nr 18 lok.1).

Uchwała nr 11/01/2025
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą
Emplocity Spółka akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia 15 stycznia 2025 roku
w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela serii F z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmiany

10

statutu Spółki oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji serii F do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect

§ 1

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki w drodze subskrypcji prywatnej o kwotę nie mniejszą niż 0,10 zł i nie większą niż 40 000,00 zł.
 2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w ust. 1, zostanie dokonane poprzez emisję nie mniej niż 1 i nie więcej niż 400 000 akcji zwykłych na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 0,10 zł każda (zwanymi dalej "Akcjami Serii F").
 3. Akcje Serii F zostaną w całości pokryte wkładami pieniężnymi, wniesionymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. Z Akcjami Serii F nie będą związane żadne szczególne uprawnienia.
 4. Akcje Serii F nie będą miały formy dokumentu (akcje zdematerializowane) i będą podlegały dematerializacji na zasadach określonych w ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2019 r., poz. 623 ze zm.) oraz innych właściwych aktów prawnych regulujących publiczne proponowanie nabycia papierów wartościowych.
 5. Upoważnia się Zarząd Spółki do ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii F, z tym zastrzeżeniem, że cena ta nie może być niższa 3 zł (trzy złote) za jedną akcję.
 6. Akcje Serii F uczestniczyć będą w dywidendzie na następujących warunkach:
 - a. Akcje Serii F wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale walnego zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie poczynwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych,
 - b. Akcje Serii F wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie poczynwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.
- Oferta Akcji Serii F skierowana będzie do nie więcej niż 149 osób z zachowaniem warunków emisji, do której nie jest wymagane sporządzenie prospektu emisyjnego ani memorandum informacyjnego na podstawie art. 1 ust 4 lit b Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE oraz art. 3 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

8. Upoważnia się Zarząd Spółki do przeprowadzenia oferty Akcji Serii F zgodnie z § 1 ust. 7 niniejszej Uchwały. -----
9. Nadwyżka ceny emisyjnej, po jakiej objęte zostaną Akcje Serii F ponad ich wartość nominalną zostanie przelana w całości na kapitał zapasowy Spółki. -----
10. Określa się, że umowy objęcia akcji z podmiotami, o których mowa w ust. 3 i ust. 8 powyżej zostaną zawarte do dnia 17 marca 2025 r. -----

§ 2

W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru Akcji Serii F. Przyjmuje się do wiadomości opinię Zarządu dotyczącą pozbawienia prawa poboru Akcji Serii F przedstawioną na piśmie Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu, której odpis stanowi załącznik do niniejszej Uchwały. -----

§ 3

1. Walne Zgromadzenie postanawia wprowadzić Akcje serii F do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect. -----
2. Zarząd Spółki jest upoważniony do zawarcia, zgodnie z art. 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. dotyczących rejestracji w depozycie papierów wartościowych Akcje serii E w celu ich dematerializacji. -----
3. Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności prawnych i organizacyjnych, które będą zmierzały do dopuszczenia i wprowadzenia Akcje serii F do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect. -----

§ 4

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd do określenia szczegółowych warunków emisji oraz przeprowadzenia wszelkich innych czynności niezbędnych do przeprowadzenia emisji oraz wprowadzenia Akcji Serii F do obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect, w tym w szczególności do: -----

- a. określenia szczegółowych zasad dystrybucji i płatności za akcje, -----
- b. zawarcia umów o objęcie akcji, -----
- c. podjęcia innych czynności niezbędnych do wykonania niniejszej uchwały. -----
- d. złożenia oświadczenia w trybie art. 310 § 2 i 4 w zw. z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych, o wysokości objętego kapitału zakładowego i dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego. -----

§ 5

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia zmienić § 6 Statutu Spółki, który przyjmuje następujące brzmienie: -----

„§ 6

Kapitał zakładowy

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 114 979,10 i dzieli się na nie mniej niż 1 149 791 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. _____

2. Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na: _____

a) 1.058.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, _____

b) 49.037 akcji zwykłych na okaziciela serii B, _____

c) 6.754 akcje zwykłe na okaziciela serii C, _____

d) 36.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D, _____

e) nie mniej niż 1 i nie więcej niż 750 000 akcji zwykłych na okaziciela serii E, _____

f) nie mniej niż 1 i nie więcej niż 400 000 akcji zwykłych na okaziciela serii F, _____

3. Akcje serii A Spółki zostały opłacone w całości przed rejestracją przekształcenia Spółki mieniem spółki przekształcanej, to jest spółki działającej pod firmą EMPLOCITY spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie. _____

Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, że w głosowaniu nad uchwałą, oddano ważne głosy z 596.443 akcji, stanowiących 51,87% kapitału zakładowego, w tym głosów ważnych oddano 596.443, z czego 596.443 głosów oddano „za”, nie oddano głosów „przeciw” ani „wstrzymujących się”, wobec czego uchwała powyższa została powzięta. _____

Uchwała nr 12/01/2025

Cena emisyjna Akcji serii F została ustalona Uchwałą nr 2 Zarządu Spółki z dnia 31 stycznia 2025 r. na kwotę 3,60 zł za jedną Akcję serii F.

Uchwała nr 2
Zarządu spółki pod firmą
Emplocity S.A. z siedzibą w Warszawie
z dnia 31.01.2025 r.
w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji serii F

Działając na podstawie upoważnienia do ustalenia ceny emisyjnej, zawartego w uchwale nr 11 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 15 stycznia 2025 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela serii F z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmiany statutu Spółki oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji serii F do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect, Zarząd Emplocity S.A. z siedzibą w Warszawie ustala co następuje:

§1

Zarząd Emplocity S.A. określa cenę emisyjną jednej akcji serii E na kwotę 3,60 zł (trzech złotych i sześćdziesięciu groszy).

§2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia

1

Alina Pol
Krzysztof S. K.

W dniu 17 czerwca 2025 r. Zarząd Emitenta złożył oświadczenie o wysokości objętego kapitału zakładowego oraz postanowienie o dookreśleniu kapitału zakładowego w wyniku emisji akcji serii F (Repertorium A nr 2991/2025).

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

W SPRAWIE DOOKREŚLENIA WYSOKOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO

§1. Stawający działający jako Zarząd spółki pod firmą: Emplocity Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie oświadczają, iż w związku z Uchwałami nr: **10/01/2025** i **11/01/2025** Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą Emplocity Spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie z dnia 15 stycznia 2025 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego, Zarząd Spółki jest upoważniony do złożenia oświadczenia objętego niniejszym aktem. -----

§2. Stawający działający jako Zarząd spółki pod firmą: Emplocity Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie oświadczają, że Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki zaprotokołowanych przez czyniącego notariusza, za Rep. A Nr 143/2025 odpowiednio:

1) na podstawie Uchwały nr: 10/01/2025: -----

podwyższyło kapitał zakładowy Spółki w drodze subskrypcji prywatnej o kwotę nie mniejszą niż 0,10 zł i nie większą niż 75 000 zł, postanawiając że podwyższenie kapitału zakładowego Spółki zostanie dokonane poprzez emisję nie mniej niż 1 i nie więcej niż 750 000 akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 0,10 zł każda (zwanym dalej "Akcjami Serii E"); -----

2) na podstawie Uchwały nr: 11/01/2025: -----

podwyższyło kapitał zakładowy Spółki w drodze subskrypcji prywatnej o kwotę nie mniejszą niż 0,10 zł i nie większą niż 40 000 zł, postanawiając że podwyższenie kapitału zakładowego Spółki zostanie dokonane poprzez emisję nie mniej niż 1 i nie więcej niż 400 000 akcji zwykłych na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 0,10 zł każda (zwanym dalej "Akcjami Serii F"). -----

§3. Stawający działający jako Zarząd spółki pod firmą: Emplocity Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie na podstawie art. 310 § 2 Kodeksu spółek handlowych oświadcza, że:

- zawarto umowy objęcia akcji serii E na łącznie 750.000 (słownie: siedemset pięćdziesiąt tysięcy) sztuk, których łączna cena emisyjna wyniosła 1.500.000,00 zł (słownie: półtora miliona złotych); -----

- zawarto umowy objęcia akcji serii F na łącznie 400.000 (słownie: czterysta tysięcy) sztuk, których łączna cena emisyjna wyniosła 1.440.000,00 zł (słownie: jeden milion czterysta czterdzieści tysięcy złotych).-----

§4. Stawający działający jako Zarząd spółki pod firmą: Emplocity Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, na zasadzie art. 310 §4 Kodeksu spółek handlowych postanawia dookreślić wysokość kapitału zakładowego wskazanego w §6 Statutu Spółki; w związku z powyższym zmianie ulega treść §6 Statutu Spółki w ten sposób, że otrzymuje on następujące brzmienie: -----

„§ 6

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 229.979,10 zł (dwieście dwadzieścia dziewięć tysięcy dziewięćset siedemdziesiąt dziewięć złotych i dziesięć groszy) i dzieli się na 2.299.791 (dwa miliony dwieście dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy siedemset dziewięćdziesiąt jeden) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. -----

Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na: -----

1.058.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, -----

49.037 akcji zwykłych na okaziciela serii B, -----

6.754 akcje zwykłe na okaziciela serii C, -----

36.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D, -----

750.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E, -----

400.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F. -----

Akcje serii A Spółki zostały opłacone w całości przed rejestracją przekształcenia Spółki mieniem spółki przekształcanej, to jest spółki działającej pod firmą EMPLOCITY spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie.” -----

Niniejsza zmiana wchodzi w życie z chwilą podjęcia ze skutkiem od momentu zarejestrowania zmian w odpowiednim rejestrze. -----

§5. Wypisy niniejszego aktu mogą być wydawane Stawającym i Spółce. -----

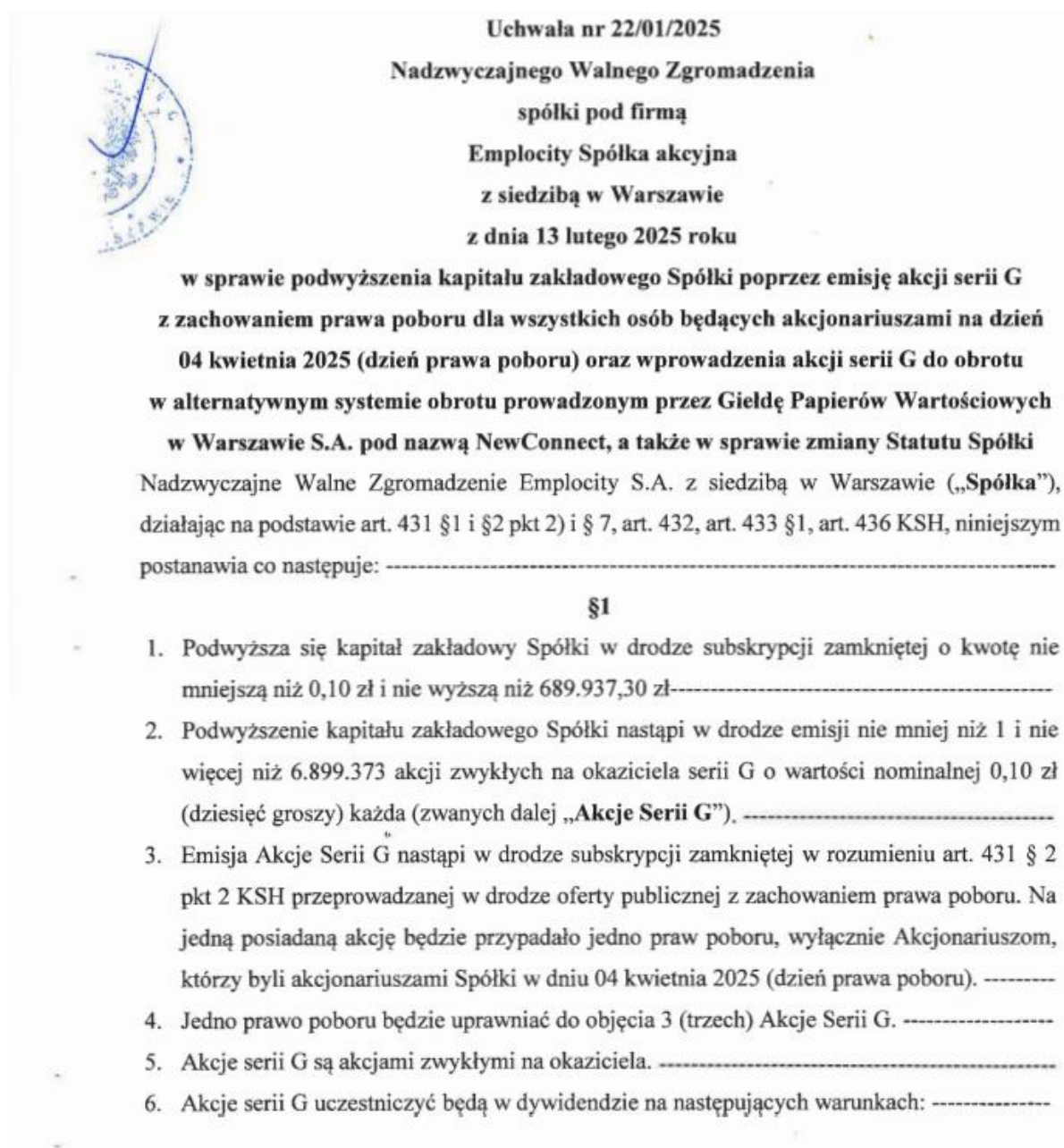
§6. Koszty aktu ponosi spółka pod firmą EMPLOCITY S.A. z siedzibą w Warszawie. -----

Akcje Serii F zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 7 czerwca 2025 roku.

Organem uprawnionym do podjęcia decyzji o emisji akcji serii G było Walne Zgromadzenie.

Akcje serii G powstały na mocy Uchwały nr 22/01/2025 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 13 lutego 2025 roku zmienionej Uchwałą nr 04/04/2025 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 30 kwietnia 2025 roku (dalej „**Uchwała Emisyjna**”).

Uchwała nr 22/01/2025 została podjęta w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z zachowaniem prawa poboru dla wszystkich osób będących akcjonariuszami na dzień 04 kwietnia 2025 (dzień prawa poboru) oraz wprowadzenia akcji serii G do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., a także w sprawie zmiany Statutu Spółki (Akt notarialny Repertorium A nr 846/2025 sporządzony przez Michała Lorenc, notariusza w Warszawie, prowadzącego Kancelarię Notarialną w Warszawie przy ul. Sandomierskiej nr 18 lok.1).



- a. Akcje serii G zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale walnego zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie poczynszu od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, -----
- b. Akcje serii G zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie poczynszu od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego -----
7. Akcje serii G opłacone zostaną wyłącznie wkładami pieniężnymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcje serii E. -----
8. Ustala się cenę emisyjną Akcje serii G w wysokości 0,20 zł (dwadzieścia groszy) za jedną akcję. -----
9. Akcje serii G nie będą miały formy dokumentu (akcje zdematerializowane) i będą podlegały dematerializacji na zasadach określonych w ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2019 r., poz. 623 ze zm.) oraz innych właściwych aktów prawnych regulujących publiczne proponowanie nabycia papierów wartościowych. -----
10. Niniejszym, na podstawie art. 432 § 1 pkt 6 KSH upoważnia się Zarząd Spółki do przeprowadzenia oferty publicznej Akcje serii G, określenia terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji, sposobu i warunków składania zapisów na Akcje serii G i zasad ich opłacania.
11. Wykonanie prawa poboru nastąpi w jednym terminie, stosownie do treści art. 436 § 1 KSH. Akcjonariusze, którym służyć będzie prawo poboru Akcje serii G, będą mogli w terminie jego wykonania dokonać jednocześnie dodatkowego zapisu na Akcje serii G w liczbie nie większej niż wielkość emisji, w razie niewykonania prawa poboru przez pozostałych akcjonariuszy. Akcje nieobjęte w terminie prawa poboru zostaną przydzielone proporcjonalnie do wielkości tych dodatkowych zapisów. Akcje nie objęte w trybie przewidzianym w zdaniach poprzedzających Zarząd przydziela według swojego uznania, jednak po cenie nie niższej niż cena emisyjna. -----

12. Emisja Akcji Serii G nie może się odbyć przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii E oraz Akcji Serii F, o których mowa w uchwale nr 10/01/2025 oraz uchwale nr 11/01/2025 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 15 stycznia 2025 roku. -----

13. Walne Zgromadzenie upoważnia niniejszym Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do prawidłowego wykonania niniejszej uchwały, a w szczególności upoważnia do: -----

- a. z zastrzeżeniem par. 1 ust. 12 niniejszej uchwały, określenia terminu, do którego Akcjonariusze będą uprawnieni do wykonania prawa poboru Akcje serii G. Termin, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym zostanie ustalony i ogłoszony przez Zarząd Spółki z uwzględnieniem stosownych przepisów prawa, -----
- b. dokonania przydziału Akcje serii G oraz wszelkich czynności związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki, -----
- c. złożenia oświadczenia, o którym mowa w art. 441 § 2 pkt 7 w zw. z art. 310 § 2 KSH. --

§2

1. Walne Zgromadzenie postanawia wprowadzić Akcje serii G do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect. -----
2. Zarząd Spółki jest upoważniony do zawarcia, zgodnie z art. 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. dotyczących rejestracji w depozycie papierów wartościowych Akcje serii G w celu ich dematerializacji. -----
3. Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności prawnych i organizacyjnych, które będą zmierzały do dopuszczenia i wprowadzenia Akcje serii G do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect. -----

§3

W związku z dokonaniem podwyższeniem kapitału zakładowego, Walne Zgromadzenie postanawia zmienić § 6 Statutu Spółki, który otrzymuje następujące brzmienie: -----

„§ 6

Kapitał zakładowy

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 114 979,10 i dzieli się na nie mniej niż 1 149 791 akcji o wartości nominalnej 0.10 zł (dziesięć groszy) każda. -----

2. Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na: -----
- a) 1.058.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, -----
- b) 49.037 akcji zwykłych na okaziciela serii B, -----
- c) 6.754 akcje zwykłe na okaziciela serii C, -----
- d) 36.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D,-----
- e) nie mniej niż 1 i nie więcej niż 750 000 akcji zwykłych na okaziciela serii E,-----
- f) nie mniej niż 1 i nie więcej niż 400 000 akcji zwykłych na okaziciela serii F,-----
- g) nie mniej niż 1 i nie więcej niż 6.899.373 akcji zwykłych na okaziciela serii G.-----

3. Akcje serii A Spółki zostały opłacone w całości przed rejestracją przekształcenia Spółki mieniem spółki przekształcanej, to jest spółki działającej pod firmą EMPLOCITY spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie. " -----

Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, że w głosowaniu nad uchwałą, oddano ważne głosy z 528.720 akcji, stanowiących 45,98% kapitału zakładowego, w tym głosów ważnych oddano 528.720, z czego 528.720 głosów oddano „za”, nie oddano głosów „przeciw” ani „wstrzymujących się”, wobec czego uchwała powyższa została powzięta. -----

Przewodnicząca Zgromadzenia zaproponowała podjęcie uchwały o następującej treści:-----

Następnie w dniu 30 kwietnia 2025 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta Uchwałą nr 04/04/2025 zmieniło dzień prawa poboru, określając go na dzień 30 czerwca 2025 roku (Akt notarialny Repertorium A nr 2322/2025 sporządzony przez Dolores Jania, notariusza w Warszawie, prowadzącą Kancelarię Notarialną w Warszawie przy ul. Sandomierskiej nr 18 lok.1).

Uchwała nr 04/04/2025
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą Emplocity Spółka akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia 30 kwietnia 2025 roku

w sprawie zmiany Uchwały nr 22/01/2025 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 13 lutego 2025 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii G z zachowaniem prawa poboru oraz wprowadzenia akcji serii G do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect, a także w sprawie zmiany Statutu Spółki.

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emplocity S.A. z siedzibą w Warszawie, niniejszym postanawia §1 ust. 3 Uchwały nr 22/01/2025 z 13 lutego 2025 nadać brzmienie: -----
„Emisja Akcje Serii G nastąpi w drodze subskrypcji zamkniętej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 2 KSH przeprowadzanej w drodze oferty publicznej z zachowaniem prawa poboru. Na jedną posiadaną akcję będzie przypadało jedno prawo poboru, wyłącznie Akcjonariuszom, którzy byli akcjonariuszami Spółki w dniu 30 czerwca 2025 r. (dzień prawa poboru).” -----
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.-----
Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, że w głosowaniu nad uchwałą, oddano ważne głosy z 410.020 akcji, stanowiących 35,66% kapitału zakładowego, w tym głosów ważnych oddano 410.020, z czego 410.020 głosów oddano „za”, nie oddano głosów „przeciw” ani „wstrzymujących się”, wobec czego uchwała powyższa została powzięta. -----

Cena emisyjna Akcji serii G została ustalona mocą wyżej powołanej uchwały na kwotę 0,20 zł za jedną Akcję serii G.

W dniu 11 sierpnia 2025 r. Zarząd Emitenta złożył oświadczenie o wysokości objętego kapitału zakładowego oraz postanowienie o dookreśleniu kapitału zakładowego w wyniku emisji akcji serii G (Repertorium A nr 3996/2025). W związku z przydzieleniem łącznie 6.899.373 (słownie: sześć milionów osiemset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta siedemdziesiąt trzy) sztuk akcji, których łączna cena emisyjna wyniosła 1 379 874,60 zł (słownie: jeden milion trzysta siedemdziesiąt dziewięć tysięcy osiemset siedemdziesiąt cztery złote 60/100 złotych), dookreślono, że Kapitał zakładowy Spółki wynosi 919 916,40 zł (słownie: dziewięćset dziewięćnaście tysięcy dziewięćset szesnaście złotych 40/100) i dzieli się na 9 199 164 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

AKT NOTARIALNY

Dnia jedenastego sierpnia roku dwa tysiące dwudziestego piątego (11.08.2025) przed **Michałem Lorencem**, notariuszem w Warszawie, prowadzącym Kancelarię Notarialną w Warszawie, przy ulicy Sandomierskiej nr 18 lok. 1, w tym lokalu, stawili się:-----

1. **Arkadiusz Kornel Talun**, , zamieszkały:

-----, legitymujący się dowodem osobistym
-----, PESEL: ----- ; -----

2. **Zenon Kosicki**, , zamieszkały:
-----, legitymujący się dowodem osobistym
-----, PESEL: ----- ; -----

działający jako Członkowie Zarządu spółki pod firmą:-----

Emplocity Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie -----

(adres: 01-517 Warszawa, ul. Adama Mickiewicza nr 9 lok. 6,-----

REGON: 146788578, NIP: 5223007585),-----

wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem **KRS 0000906954** (dalej: „Spółka”), -----

ujawnieni w tym charakterze w rejestrze przedsiębiorców, stosownie do okazanej przy niniejszym akcie Informacji odpowiadającej odpisowi aktualnemu z rejestru przedsiębiorców pobranej na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym (Dz. U. z 2007 r. Nr 168, poz. 1186, z późn. zm.), według stanu na dzień dzisiejszy; według oświadczenia Stawających nie zostali Oni odwołani z Zarządu Spółki ani nie złożyli rezygnacji z pełnienia funkcji, a nadto w związku ze złożoną rezygnacją przez Prezesa Zarządu nie ma innego Członka Zarządu, który byłby powołany do Zarządu, a nieujawniony w rejestrze przedsiębiorców.-----

Tożsamość Stawających notariusz stwierdził na podstawie powołanych powyżej i okazanych dowodów osobistych.-----

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

W SPRAWIE DOOKREŚLENIA WYSOKOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO

§1. Stawający działający jako Zarząd spółki pod firmą: Emplocity Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie oświadczają, iż w związku z Uchwałami nr: **22/01/2025 z dnia 13 lutego 2025 roku** i **04/04/2025 z dnia 30 kwietnia 2025 roku** Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą Emplocity Spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego i zmiany tej uchwały, Zarząd Spółki jest upoważniony do złożenia oświadczenia objętego niniejszym aktem. -----

§2. Stawający działający jako Zarząd spółki pod firmą: Emplocity Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie oświadczają, że Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki na podstawie powołanych uchwał, zaprotokołowanych przez czyniącego notariusza, podwyższyło kapitał zakładowy Spółki w drodze subskrypcji zamkniętej o kwotę nie mniejszą niż 0,10 zł i nie większą niż 689.937,30 zł, postanawiając że podwyższenie kapitału zakładowego Spółki zostanie dokonane poprzez emisję nie mniej niż 1 i nie więcej niż 6.899.373 akcji zwykłych na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 0,10 zł każda (zwanym dalej "Akcjami Serii G");-----

§3. Stawający działający jako Zarząd spółki pod firmą: Emplocity Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie na podstawie art. 310 § 2 Kodeksu spółek handlowych oświadczają, że: -----

- dokonano zapisów na akcje i przydzielono łącznie 6.899.373 (słownie: sześć milionów osiemset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta siedemdziesiąt trzy) sztuki akcji, których łączna cena emisyjna wyniosła **1 379 874,60 zł** (słownie: jeden milion trzysta siedemdziesiąt dziewięć tysięcy osiemset siedemdziesiąt cztery złote 60/100 złotych), -----

§4. Stawający działający jako Zarząd spółki pod firmą: Emplocity Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, na zasadzie art. 310 § 4 Kodeksu spółek handlowych postanawiają dookreślić wysokość kapitału zakładowego wskazanego w § 6 Statutu Spółki; w związku z powyższym zmianie ulega treść § 6 Statutu Spółki w ten sposób, że otrzymuje on następujące brzmienie:-----

„§ 6

Kapitał zakładowy

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 919 916,40 zł (słownie: dziewięćset dziewiętnaście tysięcy dziewięćset szesnaście złotych 40/100) i dzieli się na 9 199 164 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. -----

2. Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na: -----

a) 1.058.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, -----

b) 49.037 akcji zwykłych na okaziciela serii B, -----

c) 6.754 akcje zwykłe na okaziciela serii C, -----

d) 36.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D, -----

e) 750.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E, -----

f) 400.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F, -----

g) 6.899.373 akcji zwykłych na okaziciela serii G. -----

3. Akcje serii A Spółki zostały opłacone w całości przed rejestracją przekształcenia Spółki mieniem spółki przekształcanej, to jest spółki działającej pod firmą EMPLOCITY spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie." -----

Niniejsza zmiana wchodzi w życie z chwilą podjęcia ze skutkiem od momentu zarejestrowania zmian w odpowiednim rejestrze. -----

§4. Zarząd upoważnia Radę Nadzorczą do przyjęcia tekstu jednolitego Statutu.----

§5. Wypisy niniejszego aktu mogą być wydawane Stawającym i Spółce.-----

§6. Koszty aktu ponosi spółka pod firmą EMPLOCITY S.A. z siedzibą w Warszawie.-----

Oplaty wynoszą: -----

- wynagrodzenie notariusza na podstawie §5 ust. 3 pkt 3) oraz §16 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (Dz. U. 2004 Nr 148, poz. 1564 ze zm.)-----

----- 3.000,00 złotych -----

- podatek od towarów i usług od usługi notarialnej według stawki 23% na podstawie art. 41 oraz art. 146a ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (Dz. U. 2004 Nr 54 poz. 535 ze zm.) -----

----- 690,00 złotych -----

Akt ten został odczytany, przyjęty i podpisany.-----

Akcje Serii G zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 5 września 2025 roku.

3.3.2 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 F zostały objęte za wkłady pieniężne (gotówkowe).

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

3.3.3 Oznaczenie dat, od których Akcje uczestniczą w dywidendzie

Na Datę Dokumentu Informacyjnego wszystkie Akcje wyemitowane przez Emitenta są równe w prawie do dywidendy.

Akcje serii F i G uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia 2025 r.

Uchwałą nr 05/06/2025 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta w dniu 30 czerwca 2025 r. postanowiło o pokryciu straty netto za rok obrotowy 2024 w wysokości 1 673 711,78 zł z zysków z lat przyszłych.

Określenie podstawowych zasad polityki emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości

Spółka nie przyjęła polityki dywidendowej. Przyszłe decyzje dotyczące wypłaty dywidendy lub przeznaczenia zysku w całości bądź części na kapitał zapasowy będą należały do Walnego Zgromadzenia, z zastrzeżeniem przepisów prawa.

4. STRESZCZENIE PRAW I OBOWIĄZKÓW Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, PRZEWIDZIANYCH ŚWIADCZEŃ DODATKOWYCH NA RZECZ EMITENTA CIĄŻĄCYCH NA NABYWCY, A TAKŻE PRZEWIDZIANYCH W STATUCIE LUB PRZEPISACH PRAWA OBOWIĄZKACH UZYSKANIA PRZEZ NABYWCĘ LUB ZBYWCĘ ODPOWIEDNICH ZEZWOLEŃ LUB OBOWIĄZKU DOKONANIA OKREŚLONYCH ZAWIADOMIEŃ

4.1 Streszczenie praw i obowiązków z instrumentów finansowych

4.1.1 Prawa o charakterze majątkowym

Prawo do dywidendy

Na podstawie art. 347 § 1 KSH akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Z uwagi na to, że żadna z akcji nie jest uprzywilejowana co do dywidendy, zysk przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom Emitenta dzieli się, zgodnie z art. 347 § 2 KSH w stosunku do liczby akcji, co oznacza, iż na każdą akcję przypada dywidenda w jednakowej wysokości. Zgodnie z art. 348 § 2-4 KSH uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu dywidendy ustalonym przez Walne Zgromadzenie, który może być wyznaczony na dzień przypadający nie wcześniej niż pięć dni i nie później niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały o podziale zysku.

Walne Zgromadzenie uprawnione jest do określenia dnia, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy). Walne Zgromadzenie ustala dzień dywidendy na dzień przypadający nie wcześniej niż pięć dni i nie później niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały o podziale zysku. Dywidendę wypłaca się w terminie określonym w uchwale Walnego Zgromadzenia, a jeżeli uchwała Walnego Zgromadzenia nie określa terminu jej wypłaty, dywidenda jest wypłacana w terminie określonym przez Radę Nadzorczą. Termin wypłaty dywidendy wyznacza się w okresie trzech miesięcy, licząc od dnia dywidendy. Jeżeli Walne Zgromadzenie ani Rada Nadzorcza nie określą terminu wypłaty dywidendy, wypłata dywidendy powinna nastąpić niezwłocznie po dniu dywidendy.

Kwota przeznaczona do podziału między akcjonariuszy Emitenta nie może przekroczyć 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 kapitał zapasowy lub rezerwowy. Zarząd uprawniony jest do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy za dany rok obrotowy, jeżeli Emitent posiada środki wystarczające na wypłatę.

Wypłata dywidendy spółki publicznej na rzecz akcjonariuszy następuje za pośrednictwem systemu depozytowego KDPW. KDPW realizuje zobowiązania Emitenta wobec akcjonariuszy w ten sposób, że organizuje i koordynuje proces spełniania przez Emitenta świadczeń pieniężnych na ich rzecz. KDPW przekazuje środki z tytułu dywidendy i zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na rachunki

uczestników bezpośrednich KDPW, którzy następnie przekazują otrzymane środki pieniężne na rachunki gotówkowe akcjonariuszy Spółki prowadzone przez poszczególne firmy inwestycyjne. Dywidendę należną osobom uprawnionym z akcji Spółki zapisanych na rachunku zbiorczym podmiot prowadzący taki rachunek przekazuje posiadaczowi tego rachunku.

Zgodnie z § 107 Oddział 4 Rozdział 10 Załącznika nr 2 do Regulaminu ASO, Spółka jest zobowiązana niezwłocznie przekazać GPW informację o podjęciu uchwały o przeznaczeniu zysku na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, wysokości dywidendy, liczbie akcji, z których przysługuje prawo do dywidendy, wartości dywidendy przypadającej na jedną akcję, dniu ustalenia prawa do dywidendy oraz dniu wypłaty dywidendy. Zgodnie z § 121 Szczegółowych Zasad Działania KDPW Spółka ma obowiązek poinformowania KDPW najpóźniej na 2 (dwa) dni przed dniem dywidendy o wysokości dywidendy przypadającej na jedną akcję, dniu ustalenia prawa do dywidendy oraz terminie wypłaty dywidendy.

Zgodnie z § 121 ust. 2 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, dzień wypłaty dywidendy może przypadać najwcześniej trzeciego dnia po dniu ustalenia prawa do dywidendy. Powyższe regulacje znajdują odpowiednie zastosowanie do zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy. Szczegółowe zasady wypłaty dywidendy określają postanowienia Szczegółowych Zasad Działania KDPW oraz Regulaminu KDPW.

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

Roszczenie akcjonariusza wobec Emitenta o wypłatę dywidendy może być zrealizowane w terminie 6 lat, poczynwszy od dnia podjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały o przeznaczeniu całości lub części zysku Spółki do wypłaty akcjonariuszom. Po upływie tego terminu Spółka może uchylić się od wypłaty dywidendy, podnosząc zarzut przedawnienia. Koniec terminu przedawnienia przypada na ostatni dzień roku kalendarzowego.

Prawo poboru nowych akcji

Zgodnie z art. 433 § 1 KSH, akcjonariusze mają prawo pierwszeństwa do objęcia akcji nowej emisji (prawo poboru) w stosunku do liczby posiadanych przez nich akcji. Na podstawie art. 433 § 2 KSH, w interesie Spółki Walne Zgromadzenie może uchwałą pozbawić akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości lub części, a podjęcie takiej uchwały wymaga większości co najmniej 4/5 głosów. Taka uchwała może zostać podjęta tylko wtedy, gdy pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru akcji zostało zapowiedziane w porządku obrad Walnego Zgromadzenia. Podejmowanie uchwały o wyłączeniu prawa poboru nie jest konieczne, jeżeli: 1) uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki stanowi, że nowe akcje mają być objęte w całości przez instytucję finansową (gwaranta emisji) z obowiązkiem oferowania ich następnie akcjonariuszom celem umożliwienia im wykonania prawa poboru na warunkach określonych w uchwale albo, 2) nowe akcje mają być objęte przez gwaranta emisji w przypadku, gdy akcjonariusze, którym służy prawo poboru, nie obejmą części lub wszystkich oferowanych im akcji.

Wymogi, o których mowa w akapicie powyżej nie znajdują zastosowania w przypadku podjęcia uchwały w sprawie pozbawiania dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru w przypadku, gdy: (i) o podwyższeniu kapitału stanowi, że nowe akcje mają być objęte w całości przez instytucję finansową (gwaranta emisji), z obowiązkiem oferowania ich następnie akcjonariuszom celem umożliwienia im wykonania prawa poboru na warunkach określonych w uchwale, (ii) uchwała stanowi, że nowe akcje

mają być objęte przez gwaranta emisji w przypadku, gdy akcjonariusze, którym służy prawo poboru, nie obejmą części lub wszystkich oferowanych im akcji. Objęcie akcji przez gwaranta emisji może nastąpić tylko za wkłady pieniężne. Zawarcie z gwarantem emisji umowy wymaga zgody Walnego Zgromadzenia. Walne Zgromadzenie podejmuje uchwałę na wniosek Zarządu zaopiniowany przez Radę Nadzorczą. Statut lub uchwała Walnego Zgromadzenia może przewidywać przekazanie tej kompetencji Radzie Nadzorczej.

Wykonanie prawa poboru akcji spółki publicznej w odniesieniu do akcji następuje za pośrednictwem KDPW, w drodze rejestracji a następnie wykonania praw z jednostkowych praw poboru rejestrowanych na rachunkach papierów wartościowych lub rachunkach zbiorczych akcjonariuszy, którym przysługuje prawo poboru, na zasadach szczegółowo określonych w Szczegółowych Zasadach Działania KDPW oraz w Regulaminie KDPW. Jednostkowe prawa poboru mogą być zbywane.

W przypadkach i po spełnieniu przesłanek określonych w przepisach prawa oraz Regulaminie ASO jednostkowe prawa poboru mogą być również przedmiotem ubiegania się wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu.

Prawo do udziału w majątku w przypadku likwidacji Emitenta

Zgodnie z art. 468 § 1 KSH, w ramach likwidacji spółki akcyjnej likwidatorzy powinni zakończyć interesy bieżące Spółki, ściągając jej wierzytelności, wypełnić zobowiązania ciężące na Spółce i upłynnić majątek Spółki. 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. Stosownie do art. 474 § 2 KSH, w przypadku likwidacji Spółki majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu jej wierzycieli dzieli się między akcjonariuszy w stosunku do wysokości dokonanych przez każdego z nich wpłat na kapitał zakładowy.

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

Postanowienia w sprawie umorzenia akcji

Zgodnie z, akcje Spółki mogą być umarzane wyłącznie za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę w celu ich umorzenia (umorzenie dobrowolne). Ponadto, zgodnie z ust. 2, Spółka może umarzać akcje własne.

Zgodnie z art. 359 § 1 KSH w zw. z § 8 ust. 1 Statutu Emitenta, akcje Spółki mogą być umarzane wyłącznie za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę w celu uch umorzenia (umorzenie dobrowolne) Szczegółowe warunki i tryb umorzenia akcji każdorazowo określa uchwała Walnego Zgromadzenia. Umorzenie akcji Spółki wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. Uchwała powinna określać w szczególności podstawę prawną umorzenia, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego. Uchwała o umorzeniu akcji podlega ogłoszeniu.

Zgodnie z art. 360 § 1 KSH umorzenie akcji wymaga obniżenia kapitału zakładowego. Uchwała o obniżeniu kapitału zakładowego powinna być powzięta na Walnym Zgromadzeniu, na którym powzięto uchwałę o umorzeniu akcji. Umorzenie akcji następuje z chwilą obniżenia kapitału zakładowego Spółki.

Statut nie przewiduje przypadków umorzenia akcji bez zgody akcjonariusza (umorzenia przymusowego).

Prawo do żądania zamiany (konwersji) akcji

Zgodnie z art. 334 § 2 KSH, zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela albo odwrotnie może nastąpić o ile inaczej nie stanowi ustawa lub statut. Statut Spółki nie zawiera w tym zakresie postanowień.

Zamiana akcji na okaziciela na imienne oraz odwrotnie jest dopuszczalna, z zastrzeżeniem, że tak długo jak akcje Spółki są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW lub są wprowadzone do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect, zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne nie jest dopuszczalna.

Zamiana może być przeprowadzona na żądanie akcjonariusza, na podstawie uchwały Zarządu. Uchwała Zarządu powinna być podjęta w ciągu 14 (czternastu) dni licząc od dnia przedstawienia Zarządowi pisemnego żądania dokonania konwersji akcji. Żądanie to powinno wskazywać liczbę akcji objętych żądaniem konwersji. Żądanie to powinno wskazywać liczbę akcji imiennych objętych żądaniem konwersji wraz ze wskazaniem ich serii i numerów (o ile takie wskazanie jest możliwe). W przypadku dokonania

zamiany Zarząd umieszcza w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia punkt dotyczący zmiany Statutu w celu dostosowania jego treści. Prawo do obciążania posiadanych akcji zastawem lub użytkowaniem.

Prawo do obciążania posiadanych akcji zastawem lub użytkowaniem

Akcje mogą być przedmiotem zastawu lub użytkowania ustanowionego przez ich właściciela.

Prawo do zbywania posiadanych akcji

Zgodnie z art. 337 § 1 KSH, akcje są zbywalne. Statut Emitenta nie przewiduje żadnych ograniczeń w tym zakresie.

4.1.2 Prawa o charakterze korporacyjnym

Prawo do udziału w Walnym Zgromadzeniu oraz prawo głosu

Prawo głosu

Statut Spółki nie przewiduje ograniczenia prawa głosu akcjonariusza Spółki mającego ponad jedną dziesiątą ogółu głosów w Spółce. Walne Zgromadzenie Spółki jest organem uprawnionym do podejmowania, w drodze uchwał, decyzji dotyczących spraw w zakresie organizacji i funkcjonowania Spółki (art. 411 KSH).

Sposób udziału w Walnym Zgromadzeniu oraz sposób wykonywania prawa głosu

Zgodnie z art. 412 § 1 KSH, Akcjonariusz może uczestniczyć w walnym zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Zgodnie z art. 411³ KSH Akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji.

Zgodnie z art. 412¹ § 2 KSH w spółce publicznej głos może być oddany przez pełnomocnika, a pełnomocnictwo powinno być udzielone na piśmie lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa nie wymaga opatrzenia nie wymaga opatrzenia kwalifikowanym podpisem elektronicznym (art. 412¹ § 2 KSH).

Zgodnie z art. 412¹ § 5 KSH Akcjonariusz spółki publicznej, posiadający akcje zapisane na rachunku zbiorczym, może ustanowić oddzielnych pełnomocników do wykonywania praw z akcji zapisanych na tym rachunku. Zgodnie z § 6 wskazanego przepisu Akcjonariusz spółki publicznej posiadający akcje zapisane na więcej niż jednym rachunku papierów wartościowych może ustanowić oddzielnych pełnomocników do wykonywania praw z akcji zapisanych na każdym z rachunków.

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

Zgodnie z art. 412 § 5 KSH, pełnomocnik może reprezentować więcej niż jednego Akcjonariusza spółki i głosować odmiennie z Akcji każdego akcjonariusza spółki.

Zgodnie z art. 414 KSH uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, o ile przepisy KSH lub statutu nie przewidują wymogów surowszych.

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

Zgodnie z art. 406⁵ KSH, udział w Walnym Zgromadzeniu można wziąć również przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, chyba że statut stanowi inaczej. O udziale w Walnym Zgromadzeniu w sposób, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, postanawia zwołujący to Walne Zgromadzenie.

Jest to dopuszczalne pod warunkiem, że Rada Nadzorcza przyjęła wcześniej regulamin Walnego Zgromadzenia odbywanego przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej (art. 406⁵ § 3 KSH).

Udział w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej obejmuje w szczególności:

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

Zgodnie z art. 406⁵ § 5 KSH w przypadku wykonywania prawa głosu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej spółka niezwłocznie przesyła akcjonariuszowi elektroniczne potwierdzenie otrzymania głosu. Zgodnie z art. 406⁵ § 6 KSH, na wniosek akcjonariusza, złożony nie później niż po upływie trzech miesięcy od dnia Walnego Zgromadzenia, spółka przesyła Akcjonariuszowi lub jego pełnomocnikowi potwierdzenie, że jego głos został prawidłowo zarejestrowany oraz policzony, chyba że takie potwierdzenie zostało przekazane akcjonariuszowi lub jego pełnomocnikowi wcześniej.

Osoby uprawnione do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu

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

Zgodnie z 406³ § 1 KSH w celu uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu, uprawnieni ze zdematerializowanych akcji Spółki powinni zgłosić żądanie do podmiotu prowadzącego ich rachunek papierów wartościowych wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Żądanie to należy zgłosić nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

Zgodnie z art. 406² KSH, zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu, jeżeli ustanowienie na ich rzecz ograniczonego prawa rzeczowego jest zarejestrowane na rachunku papierów wartościowych w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

Zgodnie z art. 10a Ustawy o Obrocie w odniesieniu do akcji zapisanych na rachunku zbiorczym, za zaświadczenie o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu uważa się dokument o odpowiedniej treści, wystawiony przez posiadacza takiego rachunku. Jeżeli rachunek zbiorczy nie jest prowadzony przez KDPW (albo przez spółkę, której KDPW przekazał wykonywanie czynności z zakresu prowadzenia depozytu papierów wartościowych), posiadacz takiego rachunku powinien zostać wskazany KDPW (albo spółce, której KDPW przekazał wykonywanie czynności z zakresu prowadzenia depozytu papierów wartościowych) przez podmiot prowadzący dla niego rachunek zbiorczy przed pierwszym wystawieniem takiego dokumentu. Na podstawie dokumentów, o których mowa powyżej, posiadacz rachunku zbiorczego sporządza wykaz uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. W przypadku, gdy posiadacz rachunku zbiorczego nie jest uczestnikiem KDPW (albo spółki, której KDPW przekazał wykonywanie czynności z zakresu prowadzenia depozytu papierów wartościowych) wykaz uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu jest przekazywany za pośrednictwem uczestnika KDPW (albo spółki, której KDPW przekazał wykonywanie czynności z zakresu prowadzenia depozytu papierów wartościowych).

Podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych sporządza wykaz uprawnionych z akcji do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki na podstawie wykazów przekazywanych nie później niż na dwanaście dni przed dniem walnego zgromadzenia przez podmioty uprawnione zgodnie z Ustawą o Obrocie. Podstawą sporządzenia wykazów przekazywanych podmiotowi prowadzącemu depozyt papierów wartościowych są wystawione imienne zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

Zgodnie z art. 407 KSH, lista akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, podpisana przez zarząd, jest wyłożona w lokalu zarządu przez trzy dni powszednie przed odbyciem Walnego Zgromadzenia. Akcjonariusz Spółki może żądać przesłania mu listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając własny adres email, na który lista powinna być wysłana (art. 407 §1¹ KSH).

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

Prawo do imiennego świadectwa depozytowego

Zgodnie z art. 9 Ustawy o Obrocie, na żądanie posiadacza rachunku papierów wartościowych podmiot prowadzący ten rachunek wystawia mu na piśmie, oddzielnie dla każdego rodzaju papierów wartościowych, imienne świadectwo depozytowe. Świadectwo depozytowe potwierdza legitymację do realizacji uprawnień wynikających z papierów wartościowych wskazanych w jego treści, które nie są lub nie mogą być realizowane wyłącznie na podstawie zapisów na rachunku papierów wartościowych, z wyłączeniem prawa uczestnictwa na Walnym Zgromadzeniu.

Podmioty uprawnione do zwołania Walnego Zgromadzenia

Stosownie do art. 399 § 1 KSH, Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd. Rada Nadzorcza może zwołać zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie oraz nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane (art. 399 § 2 KSH).

Zgodnie z art. 399 § 3 KSH prawo zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przysługuje również Akcjonariuszom Spółki reprezentującym co najmniej połowę kapitału zakładowego Spółki lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce. W takim przypadku akcjonariusze Spółki wyznaczają przewodniczącego tego Walnego Zgromadzenia.

Zgodnie z art. 400 § 1 KSH, Akcjonariusz lub Akcjonariusze Spółki reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki mogą żądać zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego Walnego Zgromadzenia. Żądanie zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy złożyć Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi nadzwyczajne Walne Zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy Spółki występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego Walnego Zgromadzenia.

Prawo umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia

Zgodnie z art. 401 § 4 KSH, akcjonariusz lub akcjonariusze Spółki reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na swojej stronie internetowej.

Dodatkowo, zgodnie z art. 401 § 5 KSH, każdy z akcjonariuszy może podczas walnego zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad

Sposób zwołania Walnego Zgromadzenia

Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z Ustawą o Ofercie. Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na 26 (dwadzieścia sześć) dni przed terminem Walnego Zgromadzenia.

Ogłoszenie o Walnym Zgromadzeniu powinno zawierać w szczególności: (i) datę, godzinę i miejsce Walnego Zgromadzenia oraz szczegółowy porządek obrad, (ii) precyzyjny opis procedur dotyczących uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu, (iii) dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, (iv) informację, że prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami Spółki w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, (v) wskazanie, gdzie i w jaki sposób osoba uprawniona do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu może uzyskać pełny tekst dokumentacji, która ma być przedstawiona Walnemu Zgromadzeniu oraz projekty uchwał lub, jeżeli nie przewiduje się podejmowania uchwał, uwagi Zarządu lub Rady Nadzorczej,

dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem Walnego Zgromadzenia oraz (vi) wskazanie adresu strony internetowej, na której będą udostępnione informacje dotyczące Walnego Zgromadzenia.

Ponadto w przypadku zamierzonej zmiany Statutu w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia należy powołać dotychczas obowiązujące jego postanowienia, treść proponowanych zmian oraz w przypadku, gdy jest to uzasadnione znacznym zakresem zamierzonych zmian, ogłoszenie może zawierać projekt nowego tekstu jednolitego Statutu wraz z wyliczeniem jego nowych lub zmienionych postanowień.

Zgodnie z Załącznikiem nr 3 do Regulaminu ASO, Spółka zobowiązana jest do przekazania w formie raportu bieżącego m.in. informacji zawartych w ogłoszeniu o Walnym Zgromadzeniu, treści projektów uchwał oraz załączników do tych projektów, które mają być przedmiotem obrad Walnego Zgromadzenia, istotnych dla podejmowanych uchwał, które nie zostały uprzednio przekazane do publicznej wiadomości.

Spółka od dnia zwołania Walnego Zgromadzenia, zamieszcza na swojej stronie internetowej: (i) ogłoszenie o zwołaniu Walnego Zgromadzenia, (ii) informację o ogólnej liczbie akcji w Spółce i liczbie głosów z tych akcji w dniu ogłoszenia, a jeżeli akcje są różnych rodzajów - także o podziale akcji na poszczególne rodzaje i liczbie głosów z akcji poszczególnych rodzajów, (iii) dokumentację, która ma być przedstawiona Walnemu Zgromadzeniu, (iv) projekty uchwał lub, jeżeli nie przewiduje się podejmowania uchwał, uwagi Zarządu lub Rady Nadzorczej, dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem Walnego Zgromadzenia, (v) formularze pozwalające na wykonywanie prawa głosu przez pełnomocnika lub drogą korespondencyjną, jeżeli nie są one wysyłane bezpośrednio do wszystkich akcjonariuszy.

Prawo zgłaszania Spółce projektów uchwał

Zgodnie z art. 401 § 4 k KSH, akcjonariusz lub akcjonariusze spółki publicznej reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki, 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. Ponadto, każdy z akcjonariuszy może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad (art. 401 § 5 KSH).

Prawo żądania sprawdzenia listy obecności akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu

Niezwłocznie po wyborze przewodniczącego Walnego Zgromadzenia należy sporządzić listę obecności zawierającą spis uczestników Walnego Zgromadzenia z wymienieniem liczby akcji Spółki, które każdy z nich przedstawia oraz służących im głosów. Lista obecności powinna zostać podpisana przez przewodniczącego Walnego Zgromadzenia i wyłożona podczas obrad tego zgromadzenia.

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

Prawo do uzyskania informacji

Zgodnie z art. 428 § 1 KSH, Zarząd jest zobowiązany do udzielenia akcjonariuszowi Spółki, podczas obrad Walnego Zgromadzenia, na jego żądanie informacji dotyczących Spółki, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia. Jeżeli przemawiają za tym ważne powody, Zarząd może udzielić informacji na piśmie poza Walnym Zgromadzeniem. W takim przypadku Zarząd jest obowiązany udzielić informacji nie później niż w terminie dwóch tygodni od dnia zgłoszenia przez akcjonariusza Spółki żądania podczas Walnego Zgromadzenia (art. 428 § 5 KSH).

Zarząd odmawia udzielenia informacji, jeżeli mogłoby to wyrządzić szkodę Spółce, spółce ze Spółką powiązanej albo spółce lub spółdzielni zależnej Spółki, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa (art. 428 § 2 KSH). Zgodnie z art. 428 § 3 KSH, członek Zarządu może odmówić udzielenia informacji, jeżeli udzielenie informacji mogłoby stanowić podstawę jego odpowiedzialności karnej, cywilnoprawnej bądź administracyjnej.

Informacje przekazane akcjonariuszowi Spółki powinny być przekazane do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego.

Akcjonariusz, któremu odmówiono ujawnienia żądanej informacji podczas obrad Walnego Zgromadzenia i który zgłosił sprzeciw do protokołu, może złożyć wniosek do sądu rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji. Wniosek taki należy złożyć w terminie tygodnia od zakończenia Walnego Zgromadzenia, na którym odmówiono udzielenia informacji. Akcjonariusz może również złożyć wniosek do sądu rejestrowego o zobowiązanie Spółki do ogłoszenia informacji udzielonych innemu akcjonariuszowi poza Walnym Zgromadzeniem.

Prawo żądania wydania odpisów rocznego sprawozdania finansowego

Zgodnie z art. 395 § 4 KSH, dokumenty odpowiadające treścią sprawozdaniu Zarządu z działalności spółki, sprawozdaniu finansowemu, sprawozdaniu Rady Nadzorczej lub sprawozdaniu z badania są wydawane akcjonariuszowi na jego żądanie, które może zostać zgłoszone licząc od dnia zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Dokumenty udostępnia się niezwłocznie, nie później niż w terminie dwóch dni powszednich od dnia zgłoszenia żądania. Na żądanie akcjonariusza dokumenty udostępnia się w postaci elektronicznej, w tym przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

Prawo żądania wydania odpisów wniosków

Na podstawie art. 407 § 2 KSH, akcjonariusz ma prawo żądać wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem.

Prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami

Stosownie do art. 385 § 3 KSH, na wniosek akcjonariuszy Spółki reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego Spółki, wybór Rady Nadzorczej powinien być dokonany przez najbliższe Walne Zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami, nawet gdy postanowienia Statutu przewidują inny sposób powołania Rady Nadzorczej. W takim przypadku tryb przewidziany w Statucie Spółki nie znajdzie zastosowania, a akcjonariusze będą stosować procedurę przewidzianą w Kodeksie Sposek Handlowych. Mechanizm takiego wyboru jest następujący: całkowita liczba akcji Spółki obecna na Walnym Zgromadzeniu jest dzielona przez liczbę członków Rady Nadzorczej wybieranej w drodze głosowania oddzielnymi grupami, którą ustala Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze, którzy reprezentują taką liczbę akcji mogą utworzyć oddzielną grupę celem wyboru jednego członka Rady Nadzorczej i nie mogą głosować przy wyborze innych członków. Jeżeli po głosowaniu w trybie głosowania oddzielnymi grupami w Radzie Nadzorczej pozostaną nieobsadzone miejsca, akcjonariusze, którzy nie uczestniczyli w utworzeniu żadnej grupy będą uprawnieni do wyboru pozostałych członków Rady Nadzorczej zwykłą większością głosów.

Prawo do zaskarżania uchwał Walnego Zgromadzenia

Powództwo o uchylenie uchwały

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

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

Powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały

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

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

Podmioty uprawnione do zaskarżenia uchwał Walnego Zgromadzenia

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

- 1) Zarządowi, Radzie Nadzorczej oraz poszczególnym członkom tych organów,

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

Zmiana praw akcjonariuszy Spółki

Zgodnie z art. 419 § 1 KSH, jeżeli w Spółce istnieją akcje o różnych uprawnieniach, uchwały o zmianie Statutu, obniżeniu kapitału zakładowego i umorzeniu akcji, mogące naruszyć prawa akcjonariuszy danego rodzaju akcji, powinny być powzięte w drodze oddzielnego głosowania w każdej grupie (rodzaju) akcji. W każdej grupie akcjonariuszy uchwała powinna być powzięta większością głosów, jaka jest wymagana do powzięcia tego rodzaju uchwały na Walnym Zgromadzeniu. Ponadto, zgodnie z art. 430 § 1 KSH, zmiana Statutu wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia i wpisu do rejestru.

Prawo do żądania wyboru rewidenta do spraw szczególnych

Na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy spółki publicznej, posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów, Walne Zgromadzenie może podjąć uchwałę w sprawie zbadania przez biegłego, na koszt Spółki, określonego zagadnienia związanego z utworzeniem Spółki lub jej podmiotu zależnego, lub prowadzeniem spraw tej Spółki lub jej podmiotu zależnego (rewident do spraw szczególnych). Akcjonariusze Spółki mogą w tym celu żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia lub żądać umieszczenia sprawy podjęcia tej uchwały w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia.

4.2 Świadczenia dodatkowe na rzecz Emitenta ciążące na nabywcy, a także przewidziane w Statucie lub przepisach prawa obowiązki uzyskania przez nabywcę lub zbywcę odpowiednich zezwoleń lub obowiązku dokonania określonych zawiadomień

Świadczenia dodatkowe

Na nabywcy Akcji nie ciąży żadne dodatkowe świadczenia na rzecz Emitenta.

Statutowe ograniczenia w obrocie akcjami Emitenta

Statut nie przewiduje ograniczeń w rozporządzaniu akcjami.

Ograniczenia umowne w obrocie akcjami Emitenta

Nie istnieją ograniczenia umowne w obrocie Akcjami.

Ograniczenia i obowiązki wynikające z Kodeksu Spółek Handlowych

Zgodnie z art. 6 § 1 KSH, Spółka dominująca ma obowiązek zawiadomić spółkę kapitałową zależną o powstaniu stosunku dominacji w terminie dwóch tygodni od dnia powstania tego stosunku, pod rygorem zawieszenia wykonywania prawa głosu z akcji albo udziałów spółki dominującej reprezentujących więcej niż 33% kapitału zakładowego spółki zależnej.

Art. 6 § 3 KSH przewiduje, że uchwała zgromadzenia wspólników albo walnego zgromadzenia, powzięta z naruszeniem § 1, jest nieważna, chyba że spełnia wymogi kworum oraz większości głosów bez uwzględnienia głosów nieważnych.

Przepis art. 6 § 1 KSH stosuje się odpowiednio w razie ustania stosunku zależności. Obowiązki określone w tych przepisach spoczywają na spółce, która przestała być spółką dominującą.

Ograniczenia i obowiązki wynikające z Rozporządzenia w Sprawie Kontroli Koncentracji

Rozporządzenie Rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw (rozporządzenie WE w sprawie kontroli łączenia przedsiębiorstw) (dalej jako: „Rozporządzenie w Sprawie Kontroli Koncentracji”) przewiduje szereg ograniczeń i obowiązków związanych z kontrolą koncentracji. Przedmiotem Rozporządzenia w Sprawie Kontroli Koncentracji jest koncentracja w wymiarze wspólnotowym – obejmuje zatem przedsiębiorstwa i powiązane z nimi podmioty przekraczające określone progi obrotu towarami i usługami.

Zgodnie z art. 1 ust. 2 Rozporządzenia w Sprawie Kontroli Koncentracji, koncentracja ma wymiar wspólnotowy, jeżeli:

- a) łączny światowy obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 5.000 mln EUR; oraz
- b) łączny obrót przypadający na Wspólnotę, każdego z co najmniej dwóch zainteresowanych przedsiębiorstw, wynosi więcej niż 250 mln EUR,

chyba że każde z zainteresowanych przedsiębiorstw uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym Państwie Członkowskim.

Art. 1 ust. 3 Rozporządzenia w Sprawie Kontroli Koncentracji rozszerza ww. zakres i stanowi, że koncentracja, która nie osiąga progów ustanowionych w ust. 2, ma wymiar wspólnotowy, w przypadku gdy:

- a) łączny światowy obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 2.500 mln EUR;
- b) w każdym z co najmniej trzech Państw Członkowskich łączny obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 100 mln EUR;
- c) w każdym z co najmniej trzech Państw Członkowskich ujętych dla celów lit. b) łączny obrót każdego z co najmniej dwóch zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 25 mln EUR; oraz
- d) łączny obrót przypadający na Wspólnotę każdego z co najmniej dwóch zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 100 mln EUR,

chyba że każde z zainteresowanych przedsiębiorstw uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym Państwie Członkowskim.

Art. 3 ust. 1 Rozporządzenia w Sprawie Kontroli Koncentracji dotyczy definicji koncentracji. Zgodnie z tym przepisem, uznaje się, że koncentracja występuje w przypadku, gdy trwała zmiana kontroli wynika z:

- a) łączenia się dwóch lub więcej wcześniej samodzielnych przedsiębiorstw lub części przedsiębiorstw; lub
- b) przejęcia, przez jedną lub więcej osób już kontrolujących co najmniej jedno przedsiębiorstwo albo przez jedno lub więcej przedsiębiorstw, bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad całym lub częścią jednego lub więcej innych przedsiębiorstw, czy to wartościowych drodze zakupu papierów wartościowych lub aktywów, czy to w drodze umowy lub w jakikolwiek inny sposób.

W zakresie kontroli, art. 3 ust. 2 Rozporządzenia w Sprawie Kontroli Koncentracji stanowi, że podstawę kontroli stanowią prawa, umowy lub jakiekolwiek inne środki, które oddzielnie bądź wspólnie i uwzględniając okoliczności faktyczne lub prawne, dają możliwość wywierania decydującego wpływu na przedsiębiorstwo, w szczególności przez:

- a) własność lub prawo użytkowania całego lub części aktywów przedsiębiorstwa;
- b) prawa lub umowy przyznające decydujący wpływ na skład, głosowanie lub decyzje organów przedsiębiorstwa.

Art. 3. ust. 3 Rozporządzenia w Sprawie Kontroli Koncentracji przewiduje, że kontrolę przejmują osoby lub przedsiębiorstwa, które:

- a) są posiadaczami praw lub uprawnionymi do nich na mocy odpowiednich umów; lub

- b) nie będąc ani posiadaczami takich praw, ani uprawnionymi do nich na mocy odpowiednich umów, mają uprawnienia wykonywania wypływających z nich praw.

Zgodnie z art. 3 ust. 4 Rozporządzenia w Sprawie Kontroli Koncentracji utworzenie wspólnego przedsiębiorstwa pełniącego w sposób trwały wszystkie funkcje samodzielnego podmiotu gospodarczego stanowi koncentrację w rozumieniu ust. 1 lit. b).

Zgodnie natomiast z art. 3 ust. 5 Rozporządzenia w Sprawie Kontroli Koncentracji, uznaje się, że koncentracja nie występuje w przypadku, gdy:

- a) instytucje kredytowe lub inne instytucje finansowe, bądź też firmy ubezpieczeniowe, których normalna działalność obejmuje transakcje i obrót papierami wartościowymi, prowadzone na własny rachunek lub na rachunek innych, czasowo posiadają papiery wartościowe nabyte w przedsiębiorstwie w celu ich odsprzedaży, pod warunkiem że nie wykonują one praw głosu w stosunku do tych papierów wartościowych w celu określenia zachowań konkurencyjnych przedsiębiorstwa lub pod warunkiem że wykonują te prawa wyłącznie w celu przygotowania zbycia całości lub części tego przedsiębiorstwa lub jego aktywów, bądź zbycia tych papierów wartościowych oraz pod warunkiem że wszelkie takie zbycie następuje w ciągu jednego roku od daty nabycia; okres ten może być przedłużony przez Komisję działającą na wniosek, w przypadku gdy takie instytucje lub firmy udowodnią, że zbycie nie było w zasadzie możliwe w ciągu tego okresu;
- b) kontrolę przejmuje osoba upoważniona przez władze publiczne zgodnie z prawem Państwa Członkowskiego dotyczącym likwidacji, upadłości, niewypłacalności, umorzenia długów, postępowania układowego lub analogicznych postępowania;
- c) działania określone w ust. 1 lit. b) przeprowadzane są przez holdingi finansowe, określone w art. 5 ust. 3 czwartej dyrektywy Rady 78/660/EWG z dnia 25 lipca 1978 r. ustanowionej w oparciu o art. 54 ust. 3 lit. g) Traktatu, w sprawie rocznych sprawozdań finansowych niektórych rodzajów spółek, jednakże pod warunkiem że prawa głosu w odniesieniu do holdingu wykonywane są, w szczególności w stosunku do mianowania członków organów zarządzających lub nadzorczych przedsiębiorstw, w których mają one udziały, wyłącznie w celu zachowania pełnej wartości tych inwestycji, a nie ustalania, bezpośrednio lub pośrednio, zachowania konkurencyjnego tych przedsiębiorstw.

Art. 4 ust. 1 Rozporządzenia w Sprawie Kontroli Koncentracji stanowi, że koncentracje o wymiarze wspólnotowym określone w tym rozporządzeniu zgłasza się Komisji przed ich wykonaniem i po zawarciu umowy, ogłoszeniu publicznej oferty przejęcia lub nabyciu kontrolnego pakietu akcji.

Ograniczenia i obowiązki wynikające z Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów

Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów z dnia 16 lutego 2007 r. przewiduje ograniczenia i obowiązki związane z koncentracją przedsiębiorstw. Koncentracja przedsiębiorstwa może być spowodowana nabyciem akcji.

Zgodnie z art. 13 ust. 1 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu Prezesowi Urzędu, jeżeli:

- 1) łączny światowy obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 1 000 000 000 euro lub
- 2) łączny obrót na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 50 000 000 euro.

Art. 13 ust. 2 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów stanowi, że obowiązek wynikający z ust. 1 dotyczy 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.

Art. 14 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów przewiduje wyłączenie – nie podlega zgłoszeniu zamiar koncentracji:

- 1) jeżeli obrót przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli, zgodnie z art. 13 ust. 2 pkt 2, nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10 000 000 euro;
- 2) jeżeli obrót żadnego z przedsiębiorców, o których mowa w art. 13 ust. 2 pkt 1 lub 3, nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10 000 000 euro;
- 3) polegającej na przejęciu kontroli nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami należącymi do jednej grupy kapitałowej oraz jednocześnie nabyciu części mienia przedsiębiorcy lub przedsiębiorców należących do tej grupy kapitałowej - jeżeli obrót przedsiębiorcy lub przedsiębiorców, nad którymi ma nastąpić przejęcie kontroli, i obrót realizowany przez nabywane części mienia nie przekroczył łącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10 000 000 euro;
- 4) 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;
- 5) 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;
- 6) następującej w toku postępowania upadłościowego, z wyłączeniem przypadków, gdy zamierzający przejąć kontrolę lub nabywający część mienia jest konkurentem albo należy do grupy kapitałowej, do której należą konkurenci przedsiębiorcy przejmowanego lub którego część mienia jest nabywana;
- 7) przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej.

Art. 15 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów stanowi, że dokonanie koncentracji przez przedsiębiorcę zależnego uważa się za jej dokonanie przez przedsiębiorcę dominującego.

Zgodnie z art. 97 ust. 1 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, przedsiębiorcy, których zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu, są obowiązani do wstrzymania się od dokonania koncentracji do czasu wydania przez Prezesa Urzędu decyzji lub upływu terminu, w jakim decyzja powinna zostać wydana.

Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o Kontroli Inwestycji

Ustawa o Kontroli Inwestycji z dnia 24 lipca 2015 r. przewiduje obowiązki i ograniczenia związane z zasadami i kontrolą niektórych inwestycji polegających na nabywaniu udziałów lub akcji. Podmiot, który zamierza nabyć lub osiągnąć istotne uczestnictwo albo nabyć dominację w podmiocie podlegającym

ochronie, jest obowiązany każdorazowo złożyć zawiadomienie organowi kontroli o zamiarze takiego dokonania, zgodnie z art. 12f Ustawy o Kontroli Inwestycji. Definicje ustawowe określono w art. 3 Ustawy o Kontroli Inwestycji, objaśnienie pojęć ustawowych w art. 12c Ustawy o Kontroli Inwestycji.

Zgodnie z art. 12d ust. 1, podmiotem objętym ochroną jest przedsiębiorca z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej będący spółką publiczną w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Ponadto, podmiot ten musi spełniać warunek z art. 12d ust. 4, to jest jego przychód ze sprzedaży i usług przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w którymkolwiek z dwóch lat obrotowych, poprzedzających zgłoszenie, równowartość 10 000 000 euro.

Emitent na datę sporządzania Dokumentu Informacyjnego nie spełnia tego warunku.

Ograniczenia i obowiązki wynikające z Ustawy o Ofercie

Ustawa o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („Ustawa o Ofercie”) przewiduje liczne ograniczenia i obowiązki związane z obrotem akcjami.

Zawiadomienia dotyczące znacznych pakietów akcji

Art. 69 ust. 1 Ustawy o Ofercie stanowi, że kto:

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

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

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

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

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

Art. 69a ust. 1 Ustawy o Ofercie stanowi, że obowiązki określone w art. 69 ust. 1 spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z:

- 1) zajęciem innego niż czynność zdarzenia prawnego;
- 2) pośrednim nabyciem akcji publicznej.

W myśl art. 69a ust. 3 Ustawy o Ofercie, obowiązki określone w art. 69 powstają również w przypadku gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi stanowiącymi przedmiot zabezpieczenia; nie dotyczy to jednak 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.

Zgodnie z art. 69b Ustawy o Ofercie, obowiązki określone w art. 69 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 uprawnniają 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, liczba głosów posiadanych w spółce publicznej odpowiada liczbie głosów wynikających z akcji, do których nabycia uprawniony lub zobowiązany jest posiadacz tych instrumentów finansowych.

Art. 69b ust. 1 pkt 2 Ustawy o Ofercie stanowi, że instrumenty finansowe, 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. Pozycja długa oznacza pozycję długą w rozumieniu rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 236/2012 z dnia 14 marca 2012 r. w sprawie krótkiej sprzedaży i wybranych aspektów dotyczących swapów ryzyka kredytowego (Dz. Urz. UE L 86 z 24.03.2012, str. 1, ze zm.). Obowiązki, o których mowa w art. 69 Ustawy o Ofercie, powstają również w przypadku wykonania uprawnienia do nabycia akcji spółki publicznej, mimo złożenia uprzednio zawiadomienia zgodnie z art. 69b ust. 1 Ustawy o Ofercie, jeżeli wskutek nabycia akcji łączna liczba głosów wynikających z akcji tego samego emitenta osiąga lub przekracza progi ogólnej liczby głosów w spółce publicznej określone w art. 69 Ustawy o Ofercie.

Zawiadomienie, o którym mowa w art. 69 Ustawy o Ofercie może być sporządzone w języku angielskim i zawiera informacje o:

- (i) dacie i rodzaju zdarzenia powodującego zmianę udziału, której dotyczy zawiadomienie;
- (ii) 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;
- (iii) 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;
- (iv) podmiotach zależnych od akcjonariusza dokonującego zawiadomienia, posiadających akcje spółki;
- (v) osobach, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c Ustawy o Ofercie;
- (vi) liczbie głosów z akcji, obliczonej w sposób określony w art. 69b ust. 2 Ustawy o Ofercie, do których nabycia jest uprawniony lub zobowiązany jako posiadacz instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 1 Ustawy o Ofercie, oraz instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2 Ustawy o Ofercie, które nie są wykonywane wyłącznie przez rozliczenie pieniężne, rodzaju lub nazwie tych instrumentów

finansowych, dacie ich wygaśnięcia oraz dacie lub terminie, w którym nastąpi lub może nastąpić nabycie akcji;

- (vii) liczbie głosów z akcji, obliczonej w sposób określony w art. 69b ust. 3 Ustawy o Ofercie, do których w sposób pośredni lub bezpośredni odnoszą się instrumenty finansowe, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2 Ustawy o Ofercie, rodzaju lub nazwie tych instrumentów finansowych oraz dacie wygaśnięcia tych instrumentów finansowych;
- (viii) łącznej sumie liczby głosów wskazanych na podstawie pkt (iii), (vi) i (vii) i jej procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów.

Stosownie do art. 70 pkt. 1 Ustawy o Ofercie spółka publiczna, niezwłocznie po otrzymaniu zawiadomienia, o którym mowa w art. 69 Ustawy o Ofercie, przekazuje otrzymane informacje do wiadomości publicznej oraz do KNF jak również do spółki prowadzącej rynek regulowany, na którym notowane są akcje tej spółki.

Spółka może zostać zwolniona z obowiązku przekazania informacji do publicznej wiadomości przez KNF, pod warunkiem że ujawnienie takich informacji mogłyby:

- 1) zaszkodzić interesowi publicznemu; lub
- 2) spowodować istotną szkodę dla interesów tej spółki – o ile brak odpowiedniej informacji nie spowoduje wprowadzenia w błąd ogółu inwestorów w zakresie oceny wartości papierów wartościowych.

Wezwania

Zgodnie z art. 91 ust. 1 Ustawy o Ofercie, Komisja, na wniosek spółki publicznej, udziela zezwolenia na wycofanie akcji z obrotu na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu, jeżeli zostały spełnione warunki określone w przepisach art. 91 ust. 3-5, 9 i 10 Ustawy o Ofercie.

Jednym z takich warunków jest przewidziany w art. 91 ust. 5 Ustawy o Ofercie, obowiązek akcjonariuszy do uprzedniego ogłoszenia wezwania na akcje. Zgodnie z tym przepisem, Akcjonariusz lub akcjonariusze żądający umieszczenia w porządku obrad walnego zgromadzenia lub innego właściwego organu stanowiącego sprawę podjęcia uchwały, o której mowa w ust. 3, są obowiązani do uprzedniego ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji tej spółki przez wszystkich pozostałych akcjonariuszy. Do wezwania stosuje się odpowiednio przepisy art. 77-77h i art. 79-79f Ustawy o Ofercie.

Art. 91 ust. 6 Ustawy o Ofercie przewiduje, że w przypadku spółki publicznej, której akcje zostały wprowadzone wyłącznie do alternatywnego systemu obrotu, cena akcji proponowana w wezwaniu, o którym mowa w ust. 5, nie może być niższa od średniej ceny rynkowej z okresu 6 miesięcy poprzedzających przekazanie zawiadomienia, o którym mowa w art. 77a ust. 1 Ustawy o Ofercie, w czasie których dokonywany był obrót tymi akcjami w alternatywnym systemie obrotu, a jeżeli obrót akcjami spółki w alternatywnym systemie obrotu był dokonywany przez okres krótszy niż 6 miesięcy - średniej ceny rynkowej z tego krótszego okresu. Cena akcji takiej spółki publicznej nie może być jednak niższa od średniej ceny rynkowej z okresu 3 miesięcy obrotu tymi akcjami poprzedzających przekazanie zawiadomienia, o którym mowa w art. 77a ust. 1 Ustawy o Ofercie, w czasie których dokonywany był obrót tymi akcjami w alternatywnym systemie obrotu.

Akcje obciążone zastawem

Art. 75 ust. 5 Ustawy o Ofercie stanowi, że akcje obciążone zastawem, do chwili jego wygaśnięcia, nie mogą być przedmiotem obrotu, z wyjątkiem przypadku, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy o ustanowienie zabezpieczenia finansowego w rozumieniu ustawy, o której mowa w ust. 3 pkt 4. Do akcji tych stosuje się tryb postępowania określony w przepisach wydanych na podstawie art. 94 ust. 1 pkt 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

Przymusowy wykup akcji (squeeze – out)

Na podstawie art. 82 ust. 1 Ustawy o Ofercie, Akcjonariuszowi spółki publicznej, który samodzielnie lub wspólnie z podmiotami od niego zależnymi lub wobec niego dominującymi oraz podmiotami będącymi stronami porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie, osiągnął lub przekroczył 95% ogólnej liczby głosów w tej spółce, przysługuje, w terminie trzech miesięcy od osiągnięcia lub przekroczenia tego progu, prawo żądania od pozostałych akcjonariuszy sprzedaży wszystkich posiadanych przez nich akcji (tzw. przymusowy wykup). Zgodnie z art 82 ust. 2 tego przepisu, cenę

przymusowego wykupu akcji wprowadzonych wyłącznie do alternatywnego systemu obrotu ustala się zgodnie z art. 79 ust. 2, 3a i 3b, art. 79a Ustawy o Ofercie oraz art. 91 ust. 6-8 Ustawy o Ofercie.

Art. 82 ust. 3 Ustawy o Ofercie przewiduje, że nabycie akcji w wyniku przymusowego wykupu następuje bez zgody akcjonariusza, do którego skierowane jest żądanie wykupu.

Art. 82 ust. 5 Ustawy o Ofercie przymusowy wykup jest ogłaszany i przeprowadzany za pośrednictwem podmiotu prowadzącego działalność maklerską na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, który jest obowiązany - nie później niż na 14 dni roboczych przed rozpoczęciem przymusowego wykupu - do równoczesnego zawiadomienia o zamiarze jego ogłoszenia Komisji oraz odpowiednio spółki prowadzącej rynek regulowany albo podmiotu organizującego alternatywny system obrotu, w którym notowane są dane akcje, a jeżeli akcje spółki są notowane na kilku rynkach regulowanych lub w kilku alternatywnych systemach obrotu - wszystkich tych spółek lub podmiotów. Podmiot ten załącza do zawiadomienia informacje na temat przymusowego wykupu.

Zgodnie z art. 82 ust. 6 Ustawy o Ofercie, odstąpienie od ogłoszonego przymusowego wykupu jest niedopuszczalne.

Przymusowy odkup akcji (sell – out)

Art. 83 ust. 1 Ustawy o Ofercie stanowi, że akcjonariusz spółki publicznej może zażądać wykupienia posiadanych przez niego akcji przez innego akcjonariusza, który osiągnął lub przekroczył 95% ogólnej liczby głosów w tej spółce. Takie żądanie składa się na piśmie w terminie trzech miesięcy od dnia, w którym nastąpiło osiągnięcie lub przekroczenie tego progu przez innego akcjonariusza.

Zgodnie art. 83 ust. 2 i 3 Ustawy o Ofercie, żądaniu, o którym mowa w art. 83 ust. 1, są obowiązani zadośćuczynić solidarnie akcjonariusz, który osiągnął lub przekroczył 95% ogólnej liczby głosów, jak również podmioty wobec niego zależne i dominujące, w terminie 30 dni od dnia jego zgłoszenia, a taki obowiązek nabycia akcji od akcjonariusza spoczywa również solidarnie na każdej ze stron porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5, o ile członkowie tego porozumienia posiadają wspólnie, wraz z podmiotami dominującymi i zależnymi, co najmniej 95% ogólnej liczby głosów.

Art. 83 ust. 4 zd. 2. Ustawy o Ofercie przewiduje, że Akcjonariusz spółki, której akcje zostały wprowadzone wyłącznie do alternatywnego systemu obrotu, żądający wykupienia akcji na zasadach, o których mowa w ust. 1-3 Ustawy o Ofercie, jest uprawniony do otrzymania ceny nie niższej niż określona zgodnie z art. 79 ust. 2, 3a i 3b, art. 79a oraz art. 91 ust. 6-8 Ustawy o Ofercie. Okresy, o których mowa w art. 79 ust. 1, 2 i 3a, art. 79a ust. 1 oraz art. 91 ust. 6 Ustawy o Ofercie, ustala się w odniesieniu do terminu otrzymania żądania, o którym mowa w ust. 1 Ustawy o Ofercie.

Rozszerzenie zakresu podmiotowego obowiązków ustawowych

Art. 87 ust. 1 Ustawy o Ofercie przewiduje, że obowiązki określone w przepisach dotyczących zawiadomienia KNF o osiągnięciu/przekroczeniu określonego progu liczby głosów w spółce publicznej, przymusowego wykupu lub odkupu spoczywają:

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

- 4) na funduszu emerytalnym - również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez inne fundusze emerytalne zarządzane przez to samo towarzystwo emerytalne;
- 5) również na podmiocie, w przypadku którego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji: (a) przez osobę trzecią w imieniu własnym, lecz na zlecenie lub na rzecz tego podmiotu, z wyłączeniem akcji nabytych w ramach wykonywania czynności, o których mowa w art. 69 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 zleceńodawców 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) również na pełnomocniku, który w ramach reprezentowania akcjonariusza na walnym zgromadzeniu został upoważniony do wykonywania prawa głosu z akcji spółki publicznej, jeżeli akcjonariusz ten nie wydał wiążących pisemnych dyspozycji co do sposobu głosowania;
- 7) również łącznie na wszystkich podmiotach, które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące nabywania bezpośrednio lub pośrednio, lub obejmowania w wyniku oferty niebędącej ofertą publiczną przez te podmioty lub przez osobę trzecią, o której mowa w pkt 3 lit. a, akcji spółki publicznej, lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki, chociażby tylko jeden z tych podmiotów podjął lub zamierzał podjąć czynności powodujące powstanie tych obowiązków;
- 8) na podmiotach, które zawierają porozumienie, o którym mowa w pkt 5, posiadając akcje spółki publicznej, w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach;
- 9) również na pełnomocniku niebędącym firmą inwestycyjną, upoważnionym do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych.

Obowiązki określone w przepisach Rozdziału 4 Ustawy o Ofercie powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi zdeponowanymi lub zarejestrowanymi w podmiocie, który może nimi rozporządzać według własnego uznania. (art. 87 ust. 2 Ustawy o Ofercie).

W przypadku obowiązków związanych z zawarciem porozumienia obowiązki określone w przepisach dotyczących znacznych pakietów akcji spółek publicznych mogą być wykonywane przez jedną ze stron porozumienia, wskazaną przez strony porozumienia.

Pozbawienie prawa głosu z akcji

Art. 89 ust. 1 Ustawy o Ofercie stanowi, że akcjonariusz nie może wykonywać prawa głosu z:

- 1) 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 w art. 69 Ustawy o Ofercie; (tj. obowiązków dotyczących zawiadamiania o stanie posiadania znacznych pakietów akcji)
- 2) akcji spółki publicznej, nabytych w wezwaniu po cenie ustalonej z naruszeniem art. 79-79b Ustawy o Ofercie.

Zgodnie z art. 89 ust. 3 Ustawy o Ofercie, prawo głosu z akcji spółki publicznej wykonane wbrew temu zakazowi, nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyniku głosowania nad uchwałą walnego zgromadzenia, z zastrzeżeniem przepisów innych ustaw.

Ograniczenia i obowiązki wynikające z Rozporządzenia MAR i Ustawy o Obrocie

Rozporządzenie MAR ustanawia liczne ograniczenia i obowiązki związane z przeciwdziałaniem nadużyciom na rynku, związane przede wszystkim z wykorzystywaniem informacji poufnych oraz

zapobieganiu manipulacji na rynku. Zgodnie z art. 2 ust. 1, rozporządzenie MAR ma zastosowanie m.in. do instrumentów finansowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym, 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 oraz do instrumentów finansowych, które są przedmiotem obrotu na zorganizowanych platformach obrotu (OTF).

Informacje poufne

Art. 7 ust. 1 Rozporządzenia MAR określa, że informacje poufne obejmują m.in. takie rodzaje informacji, jak:

- a) określone w sposób precyzyjny informacje, które nie zostały podane do wiadomości publicznej, dotyczące, bezpośrednio lub pośrednio, jednego lub większej liczby emitentów lub jednego lub większej liczby instrumentów finansowych, a które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny tych instrumentów finansowych lub na ceny powiązanych pochodnych instrumentów finansowych;
- b) informacje przekazane przez klienta lub przez inne osoby działające w imieniu klienta lub informacje, o których wiadomo w związku z zarządzaniem rachunkiem własnym lub zarządzanym funduszem i które są związane ze 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.

Ponadto, art. 7 ust. 2 Rozporządzenia MAR stanowi, że 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. 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.

Natomiast zgodnie z art. 7 ust. 4 Rozporządzenia MAR, informacje poufne to 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 lub sprzedawanych na aukcji produktów opartych na uprawnieniach do emisji, oznaczają informacje, których racjonalny inwestor prawdopodobnie wykorzystałby, opierając się na nich w części przy podejmowaniu swych decyzji inwestycyjnych.

Manipulacja na rynku

Art. 12 ust. 1 Rozporządzenia MAR stanowi, że manipulacja na rynku obejmuje następujące działania:

- a) zawieranie transakcji, składanie zleceń lub inne zachowania, które:
 - (i) dają lub mogłyby dawać fałszywe lub wprowadzające w błąd sygnały co do podaży lub popytu na instrument finansowy, lub co do ich ceny; lub
 - (ii) 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 (przyjętymi praktykami rynkowymi).

- b) 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;
- c) rozpowszechnianie za pośrednictwem mediów, w tym internetu, lub przy użyciu innych środków, informacji, które dają lub mogłyby dawać fałszywe lub wprowadzające w błąd sygnały 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;
- d) przekazywanie fałszywych lub wprowadzających w błąd informacji, lub dostarczanie fałszywych lub wprowadzających w błąd danych dotyczących wskaźnika referencyjnego, jeżeli osoba przekazująca informacje lub dostarczająca dane wiedziała lub powinna była wiedzieć, że są one fałszywe lub wprowadzające w błąd, lub każde inne zachowanie stanowiące manipulowanie obliczaniem wskaźnika referencyjnego.

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

- a) 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;
- b) 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;
- c) 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 opisanych powyżej, poprzez:
 - (i) zakłócenia lub opóźnienia w funkcjonowaniu transakcji w danym systemie obrotu albo prawdopodobieństwo ich spowodowania;
 - (ii) 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
 - (iii) 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;
- d) wykorzystywanie okazjonalnego lub regularnego dostępu do mediów tradycyjnych lub elektronicznych do wygłaszania opinii na temat instrumentu finansowego, 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;

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.

Art. 15 Rozporządzenia MAR zabrania każdej osobie dokonywania manipulacji na rynku lub usiłowania dokonywania manipulacji na rynku. Art. 183 ust. 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi sankcjonuje dokonywanie manipulacji, przewidując karę grzywny do 5 mln zł albo karę pozbawienia wolności od 3 miesięcy do 5 lat. Kary mogą być orzekane łącznie. W ust. 2 tego przepisu przewidziano karę grzywny do 2 mln zł za wchodzenie w porozumienie z inną osobą mające na celu manipulację.

Wykorzystanie informacji poufnych

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

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

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

Art. 8 ust. 3 Rozporządzenia MAR precyzuje, że stosowanie rekomendacji lub nakłaniania oznacza wykorzystywanie informacji poufnych, jeżeli osoba stosująca daną rekomendację lub nakłanianie wie lub powinna wiedzieć, że są one oparte na informacjach poufnych.

Art. 8 ma zastosowanie do wszystkich osób będących w posiadaniu informacji poufnych z racji:

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

Ma on także zastosowanie 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. (art. 8 ust. 4 Rozporządzenia MAR). W przypadku osoby prawnej art. 8 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.

Art. 14 Rozporządzenia MAR zabrania:

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

Art. 181 – 182 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi sankcjonuje wykorzystywanie informacji poufnych oraz udzielanie rekomendacji lub nakłaniania do wykorzystywania informacji poufnych, przewidując kary grzywny (do 2 lub 5 mln zł) oraz kary pozbawienia wolności (do 4 lub 5 lat). Kary mogą być orzekane łącznie.

Bezprawne ujawnienie informacji poufnych

Art. 10 ust. 1 Rozporządzenia MAR stanowi, że 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. Dotyczy to każdej osoby fizycznej lub prawnej w sytuacjach i okolicznościach, o których mowa w art. 8 ust. 4 Rozporządzenia MAR. Art. 10 ust. 2 Rozporządzenia MAR przewiduje ponadto, że dalsze ujawnienie rekomendacji lub nakłaniania, o których mowa w art. 8 ust. 2 Rozporządzenia MAR, oznacza bezprawne ujawnianie informacji poufnych, jeżeli osoba ujawniająca rekomendację lub nakłanianie wie lub powinna wiedzieć, że są one oparte na informacjach poufnych.

Art. 14 lit. c) Rozporządzenia MAR zabrania bezprawnego ujawniania informacji poufnych. Art. 180 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi sankcjonuje ujawnianie informacji poufnych, przewidując karę grzywny do 2 mln zł oraz karę pozbawienia wolności do lat 4. Kary mogą być orzekane łącznie.

Transakcje wykonywane przez osoby pełniące obowiązki zarządcze i okres zamknięty

Zgodnie z art. 19 ust. 1 lit. a) Rozporządzenia MAR, osoby pełniące obowiązki zarządcze oraz osoby blisko z nimi związane powiadamiają emitenta oraz właściwy organ 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, a łączna kwota transakcji zasadniczo musi osiągnąć w trakcie roku kalendarzowego próg określony w art. 19 ust 1. Rozporządzenia MAR (tj. 20 tys. EUR).

Definicja osoby pełniącej obowiązki zarządcze znajduje się w art. 3 ust. 1 pkt 25) Rozporządzenia MAR i oznacza osobę związaną z emitentem, która:

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

Definicja osoby blisko związanej znajduje się w art. 3 ust. 1 pkt 26) Rozporządzenia MAR i oznacza

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

Art. 19 ust. 6 Rozporządzenia MAR stanowi, że powiadomienie o transakcjach zawiera następujące informacje:

- a) nazwisko osoby;
- b) przyczynę powiadomienia;
- c) nazwę danego emitenta;
- d) opis i identyfikację instrumentu finansowego
- e) charakter transakcji (np. nabycie lub zbycie), ze wskazaniem, czy jest ona związana z wykonywaniem programów opcji na akcje lub z konkretnymi przypadkami określonymi w ust. 7;
- f) datę i miejsce transakcji; oraz
- g) cenę i wolumen transakcji. W przypadku zastawu, którego warunki przewidują zmianę jego wartości, należy to ujawnić wraz z wartością na dzień ustanowienia zastawu.

Zgodnie z art. 19 ust. 7 Rozporządzenia MAR, transakcje wymagające powiadomienia obejmują m.in. także:

- a) transakcje zastawiania lub pożyczania instrumentów finansowych przez osobę pełniącą obowiązki zarządcze, lub w jej imieniu, lub osobę blisko z nią związaną, lub w jej imieniu, o których mowa w ust. 1;

- b) transakcje zawierane przez osoby zawodowo pośredniczące w zawieraniu transakcji lub wykonywaniu zleceń lub przez inną osobę w imieniu osoby pełniącej obowiązki zarządcze lub osoby blisko związanej z taką osobą, o której mowa w ust. 1, włączając w to transakcje zawierane w ramach uznania;

Art. 19 ust. 11 Rozporządzenia MAR przewiduje tzw. okres zamknięty, tj. okres, w którym 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 zgodnie z:

- a) przepisami systemu obrotu, w którym akcje emitenta są dopuszczone do obrotu; lub
- b) prawem krajowym

W pewnych sytuacjach emitent może zezwolić jednak osobie pełniącej obowiązki zarządcze na zlecenie dokonywanie transakcji na jej rachunek lub na rachunek strony trzeciej:

- a) w indywidualnych przypadkach z powodu istnienia wyjątkowych okoliczności, takich jak poważne trudności finansowe, wymagających natychmiastowej sprzedaży akcji lub instrumentów finansowych innych niż akcje; lub
- b) z powodu cech danej transakcji - w przypadku transakcji dokonywanych w ramach programu akcji pracowniczych, programu oszczędnościowego oraz programów pracowniczych obejmujących instrumenty finansowe inne niż akcje, kwalifikacji lub uprawnień do akcji oraz kwalifikacji lub uprawnień do instrumentów finansowych innych niż akcje, lub też transakcji, w których korzyść związana z danym papierem wartościowym nie ulega zmianie, bądź z powodu cech transakcji z nimi związanych;

(art. 19 ust. 12 Rozporządzenia MAR)

Zgodnie natomiast z art. 19 ust. 12a Rozporządzenia MAR, emitent umożliwia osobie pełniącej obowiązki zarządcze zlecenie lub dokonywanie transakcji na jej rachunek lub na rachunek strony trzeciej w trakcie okresu zamkniętego, w przypadku transakcji lub działalności transakcyjnej, które nie wiążą się z podejmowaniem aktywnych decyzji inwestycyjnych przez osobę pełniącą obowiązki zarządcze lub które wynikają wyłącznie z czynników zewnętrznych lub działań stron trzecich, lub które stanowią transakcje lub działalność transakcyjną, w tym realizację instrumentów pochodnych, na podstawie ustalonych z góry warunków

Art. 174 ust. 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi sankcjonuje dokonywanie transakcji w okresie zamkniętym, stanowiąc, że na każdego, kto wbrew zakazowi, w czasie trwania okresu zamkniętego, dokonuje transakcji na rachunek własny lub na rachunek osoby trzeciej, Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć, w drodze decyzji, karę pieniężną do wysokości 2 072 800 zł. Ust. 2 tego przepisu przewiduje, że gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez podmiot w wyniku naruszeń, o których mowa w ust. 1, zamiast kary, o której mowa w tym ustępie, Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

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

5.1 Osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta

5.1.1 Zarząd Emitenta

Zgodnie z postanowieniami § 14 Statutu Zarząd Spółki składa się z od 1 (jednego) do 3 (trzech) członków powoływanych i odwoływanych w następujący sposób:

Pan Artur Błasik osobistym uprawnieniem powołuje jednego Członka Zarządu — Prezesa Zarządu;

Rada Nadzorcza powołuje pozostałych Członków Zarządu, którym może przyznać w uchwale o powołaniu funkcję Wiceprezesów Zarządu.

Kadencja każdego z Członków Zarządu trwa 3 lata i jest niezależna od kadencji pozostałych Członków Zarządu. Członek Zarządu - Prezes Zarządu powołany osobistym uprawnieniem Pana Artura Błasika może być odwołany lub zawieszony w czynnościach wyłącznie przez Pana Artura Błasika lub Walne Zgromadzenie.

Aktualna kadencja Członka Zarządu zakończy się z dniem 31 grudnia 2028 r., mandat upływa z dniem zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego Spółki za 2028 r. jako ostatni pełny rok pełnienia funkcji.

Aktualnie w skład Zarządu wchodzi:

Zenon Kosicki - Członek Zarządu

Pan Zenon Kosicki posiada wykształcenie wyższe. W 1999 r. ukończył Uniwersytet Ignacjanum w Krakowie na kierunku Filozofia.

Pan Zenon Kosicki jest doświadczonym menedżerem z ugruntowaną wiedzą w zakresie zarządzania strategicznego, sprzedaży i marketingu. Łączy kompetencje w obszarze optymalizacji procesów biznesowych z umiejętnością budowania wysokowydajnych zespołów. Pan Zenon Kosicki posiada wieloletnie doświadczenie w zarządzaniu zarówno dojrzałymi organizacjami, jak i dynamicznymi startupami. Kompetencje zdobywał w branży motoryzacyjnej, wydawniczej oraz IT, co pozwala mu na kompleksowe podejście do wyzwań rynkowych i realizację długoterminowych celów biznesowych.

W okresie ostatnich trzech lat Pan Zenon Kosicki pełnił następujące funkcje:

Członek Zarządu w e-point SA, 2018 – 2021,

Prezes Zarządu e-point mobile Sp.z o.o., 2021 – 2022,

Członek zarządu e-point Polska Sp.z o.o. 2021 – 2022.

W okresie ostatnich 5 lat nie miały miejsca przypadki upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisyjnego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których Pan Zenon Kosicki pełnił funkcje nadzorujące lub zarządzające.

Pan Zenon Kosicki nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie Ustawy o KRS ani nie figuruje w równoważnym mu rejestrze prowadzonym na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Pan Zenon Kosicki nie został pozbawiony prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego.

Pan Zenon Kosicki nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta, oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

5.1.2 Rada Nadzorcza Emitenta

Zgodnie z § 13 ust. 1 Statutu Emitenta Rada Nadzorcza składa się z 5 do 11 Członków, w tym Przewodniczącego i Zastępcy Przewodniczącego.

Zgodnie z § 13 ust. 3 Statutu Emitenta Każdy z Członków Rady Nadzorczej powoływany jest na okres 3 letniej kadencji, która jest niezależna od kadencji pozostałych Członków Rady Nadzorczej. Każdy Członek Rady Nadzorczej może być ponownie wybrany do pełnienia tej funkcji. Członek Rady Nadzorczej może być w każdym czasie odwołany.

Przewodniczącego oraz Zastępcę Przewodniczącego wybiera ze swojego grona Rada Nadzorcza, na pierwszym posiedzeniu odbywającym się po zaistnieniu wakatu na funkcji Przewodniczącego lub Zastępcy Przewodniczącego, jeżeli takiego wyboru nie dokonało Walne Zgromadzenie. W przypadku wakatu na funkcji Przewodniczącego oraz Zastępcy Przewodniczącego posiedzenie Rady Nadzorczej może zwołać każdy z Członków Rady Nadzorczej.

Aktualna, wspólna kadencja Rady Nadzorczej zakończy się z dniem 31 grudnia 2028 r. mandaty upływają z dniem zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego Spółki za 2028 r. jako ostatni pełny rok pełnienia funkcji.

Aktualnie w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

Marek Smogór – Członek Rady Nadzorczej

Pan Marek Smogór posiada wykształcenie wyższe. Jest absolwentem Wyższej Szkoły Umiejętności Społecznych oraz Wydziału Prawa i Administracji Uniwersytetu Adama Mickiewicza w Poznaniu.

Pan Marek Smogór od niemal 20 lat zajmuje stanowiska w zarządach spółek prawa handlowego z branży deweloperskiej, handlowej, inwestycyjnej oraz od kilku lat zasiada także w radach nadzorczych kilku spółek z szeroko rozumianej branży mediów elektronicznych, gamingu oraz spółek inwestycyjnych. Posiada wieloletnie doświadczenie w prowadzeniu i nadzorowaniu działalności spółek w wyżej wymienionych branżach.

Pan Marek Smogór obecnie jest członkiem rad nadzorczych w spółkach:

- 1) BABACO S.A.
- 2) INWESTORZY.TV S.A.
- 3) GAMES FUND ASI S.A.
- 4) GAMEDUST S.A.
- 5) APOLLO CAPITAL ASI S.A.
- 6) PRIME ASI S.A.
- 7) PŁYNNE ZŁOTO S.A.
- 8) CPD S.A.

Pan Marek Smogór w okresie ostatnich 3 lat pełnił rolę członka rad nadzorczych w spółkach:

- 1) BABACO S.A.
- 2) INWESTORZY.TV S.A.
- 3) GAMEDUST S.A.
- 4) APOLLO CAPITAL ASI S.A.
- 5) PRIME ASI S.A.
- 6) GAMES FUND ASI S.A.
- 7) PŁYNNE ZŁOTO S.A.
- 8) CPD S.A.

Pan Marek Smogór obecnie jest członkiem władz w spółkach:

- 1) Prezes Zarządu BOSA 7 Sp. z o.o.
- 2) Prezes Zarządu RYNEK WSCHODNI Sp. z o.o.
- 3) Prezes Zarządu NATIVO KIDS Sp. z o.o.
- 4) Prezes Zarządu REZYDENCJA WINIARY 2 Sp. z o.o.
- 5) Prezes Zarządu REZYDENCJA WINIARY INVEST Sp. z o.o.
- 6) Prezes Zarządu BD DEVELOPMENT Sp. z o.o.

W okresie ostatnich 5 lat nie miały miejsca przypadki upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisyjnego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których Pan Marek Smogór pełnił funkcje nadzorujące lub zarządzające.

Pan Marek Smogór nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie Ustawy o KRS ani nie figuruje w równoważnym mu rejestrze prowadzonym na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Pan Marek Smogór nie został pozbawiony prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego.

Pan Marek Smogór nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta, oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

Piotr Piaszczyk – Członek Rady Nadzorczej

Pan Piotr Piaszczyk posiada wykształcenie wyższe. Jest absolwentem Wydziału Prawa i Administracji Uniwersytetu Warszawskiego na kierunku prawo. Posiada tytuł radcy prawnego. W działalności prawniczej specjalizuje się w prawie spółek, prawie rynku kapitałowego oraz prawie gospodarczym. Posiada doświadczenie w pełnieniu funkcji członka zarządu, likwidatora oraz członka rady nadzorczej spółek.

Pan Piotr Piaszczyk obecnie jest członkiem rad nadzorczych w spółkach:

- 1) Członek Rady Nadzorczej Grupa Klepsydra S.A.
- 2) Członek Rady Nadzorczej M FOOD S.A.
- 3) Członek Rady Nadzorczej PMPG Polskie Media S.A.
- 4) Członek Rady Nadzorczej Orle Pióro S.A.
- 5) Członek Rady Nadzorczej Games Fund ASI S.A.
- 6) Członek Rady Nadzorczej Płynne Złoto S.A.
- 7) Członek Rady Nadzorczej Babaco S.A.
- 8) Członek Rady Nadzorczej Inwestorzy.tv S.A.
- 9) Członek Rady Nadzorczej Polskie Konopie S.A.
- 10) Członek Rady Nadzorczej Apollo Capital ASI S.A.
- 11) Członek Rady Nadzorczej Excellence Cannabis S.A. w likwidacji
- 12) Członek Rady Nadzorczej Plantwear S.A. w upadłości
- 13) Członek Zarządu/ Likwidator Harmony Film Sp. z o.o. w likwidacji

Pan Piotr Piaszczyk w okresie ostatnich 3 lat pełnił rolę członka rad nadzorczych w spółkach:

- 1) Członek Rady Nadzorczej Imperio ASI S.A. – 2021 do 2024
- 2) Członek Rady Nadzorczej Prime ASI S.A. – 2021 do 2023
- 3) Członek Rady Nadzorczej ECL S.A. – 2021 do 2022
- 4) Członek Rady Nadzorczej Red Dev Studio S.A. – 2021 do 2022
- 5) Wspólnik Creditor CMS Sp. z o.o. – 2010 – 2022

W okresie ostatnich 5 lat miały miejsce następujące przypadki upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisyjnego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których Pan Piotr Piaszczyk pełnił funkcje nadzorujące lub zarządzające:

- 1) Likwidacja podmiotu Unicorn Nest Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, w którym Pan Piotr Piaszczyk pełnił wcześniej funkcję Członka Zarządu.
- 2) Likwidacja podmiotu Excellence Cannabis S.A. z siedzibą w Łodzi, w którym Pan Piotr Piaszczyk pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej.
- 3) Postępowanie upadłościowe podmiotu Plantwear S.A. z siedzibą w Radzynie Podlaskim, w którym Pan Piotr Piaszczyk pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej.

Pan Piotr Piaszczyk nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie Ustawy o KRS ani nie figuruje w równoważnym mu rejestrze prowadzonym na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Pan Piotr Piaszczyk nie został pozbawiony prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego.

Pan Piotr Piaszczyk nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta, oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

Piotr Szczepanik – Członek Rady Nadzorczej

Pan Piotr Szczepanik posiada wykształcenie wyższe. Jest absolwentem PJWSTK, MBA na Instytucie Francuskim.

Pan Piotr Szczepanik posiada ponad 20-letnie doświadczenie jako lider sprzedaży, zarządzania zespołami technologicznymi oraz partnerstwami. Pracował w firmach technologicznych, wdrożeniowych i produkujących oprogramowanie, takich jak IMPAQ, Atos czy AMG.net, rozwijając biznesy w sektorach FSI, retail i produkcji. Specjalizuje się w budowie ekosystemów partnerów oraz realizacji zaawansowanych strategii sprzedażowych. Był Partner Industry Solutions Executive w Microsoft, odpowiadając za współpracę z globalnymi ISV i integratorami w Polsce i regionie CEE. Obecnie Pan Piotr Szczepanik pełni funkcję Dyrektora Sprzedaży i Partnerstw w Crestt oraz współzałożyciel 4Enlight, wspierając firmy w transformacji z wykorzystaniem AI.

W okresie ostatnich 5 lat nie miały miejsca przypadki upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisyjnego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których Pan Piotr Szczepanik pełnił funkcje nadzorujące lub zarządzające.

Pan Piotr Szczepanik nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie Ustawy o KRS ani nie figuruje w równoważnym mu rejestrze prowadzonym na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Pan Piotr Szczepanik nie został pozbawiony prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego.

Pan Piotr Szczepanik pełni funkcję Dyrektora Działu Sprzedaży w Crestt Sp. z o.o. oraz jest współzałożycielem 4Enlight Sp. z o.o. firmy szkoleniowo – consultingowej działającej w obszarze AI (działalność konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta).

Krzysztof Koza – Członek Rady Nadzorczej

Pan Krzysztof Koza posiada wykształcenie wyższe. Jest absolwentem Kolegium Zarządzania i Finansów Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie oraz Wydziału Zarządzania Politechniki Częstochowskiej.

Pan Krzysztof Koza posiada doświadczenie w pełnieniu funkcji członka zarządu oraz członka rady nadzorczej spółek.

Pan Krzysztof Koza obecnie jest członkiem rad nadzorczych lub członkiem władz w spółkach:

- 1) Członek Rady Nadzorczej CPD S.A.
- 2) Wspólnik Reklamacja Lotu Sp. z o.o.
- 3) Członek Rady Nadzorczej Software Mansion S.A.
- 4) Członek Rady Nadzorczej Plantwear S.A. w upadłości
- 5) Członek Zarządu/Wspólnik Telma Group Sp. z o.o.
- 6) Członek Zarządu/Wspólnik Telewizja Biznesowa Sp. z o.o.
- 7) Członek Rady Nadzorczej Grupa Lew S.A.
- 8) Członek Rady Nadzorczej mPay S.A.
- 9) Wspólnik BK Invest Group, S.L.
- 10) Członek Zarządu Investment Market Sp. z o.o.
- 11) Członek Rady Nadzorczej Gameparic S.A.
- 12) Wspólnik/Prezes Zarządu Finvest Group Sp. z o.o. Członek Rady Nadzorczej Gameparic S.A.
- 13) Wspólnik/Prezes Zarządu Finvest Group Sp. z o.o.

W okresie ostatnich 5 lat nie miały miejsca przypadki upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisyjnego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których Pan Krzysztof Koza pełnił funkcje nadzorujące lub zarządzające.

Pan Krzysztof Koza nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie Ustawy o KRS ani nie figuruje w równoważnym mu rejestrze prowadzonym na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Pan Krzysztof Koza nie został pozbawiony prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego.

Pan Krzysztof Koza nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta, oraz nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

Sebastian Łuczak – Członek Rady Nadzorczej

Pan Sebastian Łuczak posiada wykształcenie wyższe. Jest absolwentem Wydziału Elektroniki i Technik Informacyjnych Politechniki Warszawskiej oraz ukończył studia podyplomowe z zakresu cyberbezpieczeństwa na Akademii Marynarki Wojennej w Gdyni.

Pan Sebastian Łuczak posiada ponad 25-letnie doświadczenie w branży IT, realizując projekty zarówno w kraju, jak i za granicą (Norwegia, Belgia, Holandia, Kosowo, Bośnia i Hercegowina, Macedonia Północna). Od 2007 roku koncentrował się na projektach w środowiskach niejawnym dla instytucji takich jak AIRBUS Defence and Space, General Dynamics, NATO oraz agencje Unii Europejskiej, w tym Komisja Europejska i Frontex. Od 2019 roku skupia się na realizacji projektów badawczo-rozwojowych w obszarze komputerowego rozpoznawania obrazów (Computer Vision) i sztucznej inteligencji (Artificial Intelligence) w branży obronnej. Posiada doświadczenie w pełnieniu funkcji członka zarządu, likwidatora oraz członka rady nadzorczej spółek.

Pan Sebastian Łuczak obecnie jest członkiem rad nadzorczych lub członkiem władz w spółkach:

- 1) Członek Rady Nadzorczej CPD S.A.
- 2) Prezes Zarządu i wspólnik BulletProve Sp. z o.o.
- 3) Prezes Zarządu i wspólnik BulletProve TCS Sp. z o.o.
- 4) Prezes Zarządu i wspólnik ELI Robotics R&D Sp. z o.o.
- 5) Członek Zarządu i wspólnik Axentro Group sp. z o.o.

W okresie ostatnich 5 lat nie miały miejsca przypadki upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisyjnego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których Pan Sebastian Łuczak pełnił funkcje nadzorujące lub zarządzające.

Pan Sebastian Łuczak nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie Ustawy o KRS ani nie figuruje w równoważnym mu rejestrze prowadzonym na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Pan Sebastian Łuczak nie został pozbawiony prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego.

Pan Sebastian Łuczak nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta, oraz nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

Przemysław Mikus – Członek Rady Nadzorczej

Pan Przemysław Mikus posiada wykształcenie wyższe. W 2014 roku ukończył Clark University – MBA, Management and Information Technology. W 2012 roku ukończył Społeczną Akademię Nauk na kierunku Organizacja i Zarządzanie.

Pan Przemysław Mikus jest doświadczonym liderem w branży IT, specjalizującym się w rozwiązaniach opartych na sztucznej inteligencji (AI). Posiada ponad 20-letnie doświadczenie w sektorze IT, pełniąc kluczowe role zarządzające i nadzorujące w organizacjach działających na rynku technologicznym. Jego doświadczenie zawodowe obejmuje funkcję zarządcze w następujących podmiotach SoDA - Software Development Association Poland (Prezes – od 2025, Wiceprezes – od 2019), Fintech Central Poland (Wiceprezes – od 2024), Liki Mobile Solutions (Dyrektor Zarządzający – od 2013).

Pan Przemysław Mikus w okresie ostatnich 3 lat pełnił rolę Wiceprezesa w ORGANIZACJI PRACODAWCÓW USŁUG IT (SoDA).

Pan Przemysław Mikus obecnie jest członkiem władz lub prokurentem w spółkach:

- 1) ORGANIZACJI PRACODAWCÓW USŁUG IT (SoDA) – Prezes – od 2025 r. do dziś
- 2) Fundacja Fintech Central Poland – Wiceprezes – od 2024 do dziś
- 3) Liki Mobile Solutions sp. z o.o. – Prokurent – od 2020 do dziś
- 4) Software4e sp. z o.o. – Prezes – od 2011 do dziś
- 5) IoToak sp. z o.o. – Prokurent – od 2021 do dziś

Pan Przemysław Mikus nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta, oraz nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

W okresie ostatnich 5 lat nie miały miejsca przypadki upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisyjnego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których Pan Przemysław Mikus pełnił funkcje nadzorujące lub zarządzające.

Pan Przemysław Mikus nie został pozbawiona prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego.

Pan Przemysław Mikus nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta, oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

5.2 Autoryzowany Doradca

Autoryzowanym Doradcą dla Emitenta w zakresie badania, czy sporządzenie dokumentu informacyjnego w związku z ubieganiem się o wprowadzenie do obrotu danych instrumentów finansowych nastąpiło zgodnie z wymogami określonymi w załączniku nr 1 do Regulaminu ASO oraz badania, czy spełnione zostały warunki wprowadzenia instrumentów finansowych emitenta do obrotu w alternatywnym systemie (par. 18 ust. 2 pkt 1 i 2 Regulaminu ASO) jest **Dom Maklerski BDM S.A.** z siedzibą w Bielsku-Białej.

Tabela. Podstawowe informacje o Autoryzowanym Doradcy

Firma Spółki:	Dom Maklerski BDM Spółka Akcyjna
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Adres siedziby:	ul. Stojałowskiego 27, 43-300 Bielsko Biała
Numer KRS	0000008665
Numer REGON	070425363
Numer NIP	5470244972
Telefon:	Centrala: + 48 33 812 84 00 Wydział Bankowości Inwestycyjnej: + 48 32 208 14 10
Adres poczty elektronicznej:	Centrala: bdm@bdm.pl Wydział Bankowości Inwestycyjnej: wbi@bdm.pl
Strona www:	www.bdm.pl

Autoryzowanym Doradcą dla Emitenta w zakresie współdziałania z emitentem w zakresie wypełniania przez emitenta obowiązków informacyjnych określonych w Regulaminie ASO oraz monitorowania prawidłowości wypełniania przez emitentów tych obowiązków, bieżącego doradzania emitentowi w zakresie dotyczącym funkcjonowania jego instrumentów finansowych w alternatywnym systemie (par. 18 ust. 2 pkt 3 i 4 Regulaminu ASO) jest **Dom Maklerski INC S.A.** z siedzibą w Poznaniu.

Tabela. Podstawowe informacje o Autoryzowanym Doradcy

Firma Spółki:	INC Spółka Akcyjna
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Adres siedziby:	ul. Arcybiskupa Baraniaka 6, 61-131 Poznań

Numer KRS	0000028098
Numer REGON	630316445
Numer NIP	7781024498
Telefon:	618518677
Adres poczty elektronicznej:	biuro@incsa.pl
Strona www:	www.incsa.pl

5.3 Firma audytorska dokonująca badania sprawozdań finansowych Emitenta

Podmiotem dokonującym badania sprawozdania finansowego Emitenta za rok obrotowy 2024 był E-Audytor Sp. z o.o. z siedzibą ul. Strumykowa 28a/35, 03-138 Warszawa, na liście firm audytorskich PANA figurujący pod nr 4351. Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie był Adam Kuszyk wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod nr 10020.

6. PODSTAWOWE INFORMACJE NA TEMAT POWIĄZAŃ KAPITAŁOWYCH EMITENTA MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA JEGO DZIAŁALNOŚĆ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ JEDNOSTEK NIEWCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ALE BĘDĄCYCH PODMIOTAMI ISTOTNYMI DLA DZIAŁALNOŚCI PROWADZONEJ PRZEZ EMITENTA I POWIĄZANYMI KAPITAŁOWO LUB OSOBOWO Z EMITENTEM, OSOBAMI WCHODZĄCYMI W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH LUB NADZORCZYCH EMITENTA LUB ZNACZĄCYMI AKCJONARIUSZAMI EMITENTA - Z PODANIEM W STOSUNKU DO KAŻDEJ Z NICH CO NAJMNIEJ: NAZWY (FIRMY) ORAZ FORMY PRAWNEJ, SIEDZIBY I ADRESU, PRZEDMIOTU DZIAŁALNOŚCI, UDZIAŁU EMITENTA, OSÓB WCHODZĄCYCH W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH LUB NADZORCZYCH EMITENTA LUB ZNACZĄCYCH AKCJONARIUSZY EMITENTA, W KAPITAŁE ZAKŁADOWYM LUB WNIESIONYM WKŁADZIE, JAK RÓWNIEŻ INFORMACJI O PRZYSŁUGUJĄCYCH IM UDZIAŁACH W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW LUB W PRAWACH GŁOSU

Na Datę Dokumentu Informacyjnego Emitent nie posiada jednostek zależnych, ani nie tworzy grupy kapitałowej w rozumieniu obowiązujących Emitenta przepisów o rachunkowości.

Emitent nie identyfikuje innych podmiotów 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.

7. WSKAZANIE POWIĄZAŃ OSOBOWYCH, MAJĄTKOWYCH I ORGANIZACYJNYCH

7.1 Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne pomiędzy Emitentem, a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta

Na datę publikacji Dokumentu Informacyjnego pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta oraz pomiędzy Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta istnieją następujące powiązania:

- 1) Pan Sebastian Łuczak pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej i posiada bezpośrednio 192 000 akcji stanowiących 2,09% kapitału zakładowego Emitenta i uprawniających do 2,09% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.
- 2) Pan Piotr Piaszczyk pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej i posiada bezpośrednio 60 000 akcji stanowiących 0,65% kapitału zakładowego Emitenta i uprawniających do 0,65% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

- 3) Pan Krzysztof Koza pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej i posiada bezpośrednio 27 000 akcji stanowiących 0,29% kapitału zakładowego Emitenta i uprawniających do 0,29% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Ponadto na Datę Dokumentu Informacyjnego pomiędzy osobami wchodzącymi w skład organów Emitenta występują następujące powiązania majątkowe:

W dniu 10 grudnia 2024 roku pan Krzysztof Sobczak działając wówczas jako Członek Zarządu Spółki, jako pożyczkodawca zawarł z Emitentem jako pożyczkobiorcą umowę pożyczki pieniężnej w wysokości 191.917,70 zł. Umowa ta została aneksowana w zakresie przedłużenia terminu jej spłaty do końca 2025 r.

7.2 Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne pomiędzy Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta

W dniu 5 lutego 2025 r. Emitent zawarł z Panem Arturem Błasikiem (posiadającym na datę Dokumentu Informacyjnego 3.537.222 akcji stanowiących 38,45 % w kapitale zakładowym i uprawniających do 38,45% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta) umowę sprzedaży, na mocy której Spółka nabyła 1.196.854 akcji zwykłych na okaziciela spółki Prime Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. oznaczonych kodem ISIN: PLRKLMF00051 za cenę 1,00 zł za akcję, tj. łącznie za kwotę 1.196.854,00 zł.

W dniu 17 września 2025 r. Spółka zawarła z p. Arturem Błasikiem umowę sprzedaży, na mocy której Spółka nabyła 300.000 akcji zwykłych na okaziciela spółki Prime Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. oznaczonych kodem ISIN: PLRKLMF00044 oraz 133.146 akcji zwykłych na okaziciela spółki Prime Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. oznaczonych kodem ISIN: PLRKLMF00051 za cenę łączną 350.000,00 zł.

Łącznie Spółka posiada 1,43% akcji w kapitale zakładowym i 1,43% głosów w spółce Prime Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. Inwestycja w akcje Prime Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. ma charakter średnioterminowy i w ocenie Zarządu może pozytywnie wpłynąć na sytuację Spółki a w efekcie zwiększyć wiarygodność Spółki wobec jej kluczowych kontrahentów.

W dniu 1 marca 2025 r. Emitent zawarł z Enprom sp. z o.o. będącej jedynym wspólnikiem Enprom HVC sp. z o.o. będącej znaczącym akcjonariuszem Emitenta, posiadającym 1.779.240 akcji stanowiących 19,34 % kapitału zakładowego Emitenta i do 19,34% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, umowę zlecenia, której przedmiotem jest stworzenie oraz wdrożenie przez Emitenta oraz świadczenie usługi wsparcia aplikacji mobilnej, która zostanie stworzona przez Emitenta. Z tytułu wykonania zlecenia Emitentowi przysługuje wynagrodzenie w wysokości 48 000,00 zł netto.

Poza opisanym powyżej, pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta, a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta nie występują powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne.

7.3 Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne pomiędzy Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami Emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych)

Na Datę Dokumentu Informacyjnego nie występują powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne pomiędzy Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami Emitenta a Domem Maklerskim BDM S.A. ani osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych.

Na Datę Dokumentu Informacyjnego nie występują powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne pomiędzy Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami Emitenta a INC S.A. ani osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych.

8. WSKAZANIE GŁÓWNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA ZWIĄZANYCH Z EMITENTEM I WPROWADZANYMI INSTRUMENTAMI FINANSOWYM

Przed podjęciem jakichkolwiek decyzji inwestycyjnych dotyczących zakupu akcji Emitenta, potencjalni inwestorzy powinni dokładnie przeanalizować czynniki ryzyka i inne informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym. Niniejszy rozdział zawiera informacje o czynnikach ryzyka, które mogą mieć niekorzystny wpływ na działalność Emitenta, a w szczególności wiążą się one z sytuacją gospodarczą, majątkową, finansową Emitenta. Tym samym, wskazane czynniki ryzyka mogą mieć istotnie niekorzystny wpływ na kurs akcji Emitenta, w wyniku czego inwestorzy mogą stracić część lub całość zainwestowanych środków finansowych.

Potencjalni inwestorzy powinni mieć świadomość, że katalog ryzyk przedstawionych w niniejszym rozdziale nie ma charakteru zamkniętego. Emitent przedstawił tylko te czynniki ryzyka dotyczące jego działalności oraz działalności Grupy Emitenta, które są mu znane.

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

8.1 Czynniki ryzyka związane bezpośrednio z działalnością Emitenta

8.1.1 Ryzyko uzależnienia modelu biznesowego od dostępu do API

Model biznesowy Emplocity opiera się na dostarczaniu przedsiębiorstwom oprogramowania bazującego na wykorzystaniu sztucznej inteligencji i technik uczenia maszynowego. Rdzeniem oferowanego rozwiązania jest autorski silnik konwersacyjny, pozwalający na przetwarzanie słownych komunikatów tekstowych wprowadzanych w ramach powszechnie stosowanych aplikacji (MS Teams, Slack, Facebook) na zakodowane zapytania kierowane do baz danych (MySQL, SAP, Office 365). Silnik ten jest zintegrowany z wymienionymi aplikacjami za pośrednictwem interfejsów API, co umożliwia obsługę zapytań bezpośrednio w komunikatorach wykorzystywanych w codziennej pracy. Przykładowo, pracownik wysłał za pośrednictwem używanego w danej firmie komunikatora pytanie dotyczące raportu sprzedażowego za ostatni rok, następnie robot przeszukuje bazę wiedzy (ewentualnie zadaje pytanie pozwalające na doprecyzowanie przesłanego zapytania) i przekazuje raport w postaci gotowego do pobrania pliku. Istnieje ryzyko cofnięcia lub ograniczenia dostępu do API przez dostawców narzędzi, z którymi Emplocity jest zintegrowany. Jednak ryzyko to ma obecnie niewielkie znaczenie - większość obecnych wdrożeń nie korzysta już z zewnętrznych API, lecz stawia na własne aplikacje mobilne oraz widżety w technologiach webowych. Możliwość integracji poprzez API nadal istnieje, jednak zwykle nie jest wykorzystywana, gdyż klienci Emplocity także nie chcą uzależniać się od zewnętrznych API. W ocenie Emitenta wskazane ryzyko ma charakter znikomy.

8.1.2 Ryzyko związane z wczesną fazą rozwoju i brakiem osiągnięcia regularnych przychodów ze sprzedaży

Mimo że, Emplocity funkcjonuje na rynku od 2013 roku, jego działalność nadal wpisuje się w profil dynamicznie rozwijającej się firmy technologicznej we wczesnej fazie rozwoju. Rynek, na którym działa Spółka, charakteryzuje się wysokim tempem zmian technologicznych oraz rosnącymi wymaganiami klientów, co wymusza konieczność stałego inwestowania w rozwój i doskonalenie oferowanych produktów.

Długotrwały proces budowy konkurencyjnych przewag i dostosowywania technologii do zmieniających się potrzeb rynku sprawia, że koszty działalności badawczo-rozwojowej mogą przewyższać bieżące przychody ze sprzedaży. W efekcie Emplocity, mimo postępującej komercjalizacji rozwiązań, nie osiąga jeszcze stabilnych i przewidywalnych przychodów na poziomie pozwalającym na pełną samowystarczalność finansową.

W związku z powyższym, istnieje ryzyko dalszego uzależnienia Spółki od dodatkowego finansowania zewnętrznego, które może być niezbędne do kontynuowania prac badawczo -rozwojowych i skalowania działalności.

8.1.3 Ryzyko dalszego braku rentowności i utraty płynności

Spółka Emplocity, mimo wieloletniej obecności na rynku, pozostaje w fazie intensywnego rozwoju, co nadal przekłada się na brak dodatnich wyników finansowych (rentowności). Przychody z działalności operacyjnej nie pokrywają w pełni ponoszonych kosztów, dlatego spółka wspiera swoją działalność środkami pozyskiwanymi z dotacji, grantów oraz emisji akcji. Taki model finansowania pozwala na realizację kolejnych wdrożeń oraz prowadzenie prac badawczo-rozwojowych, ale wiąże się z ryzykiem utraty płynności finansowej jeżeli dostęp do kapitału zewnętrznego będzie ograniczony. Warto podkreślić, że w przypadku spółek technologicznych osiągnięcie trwałej rentowności bywa procesem rozłożonym w czasie i wymagającym dużych nakładów inwestycji.

W 2024 roku Spółka, odnotowała znaczące pogorszenie wyników finansowych na co wskazuje m.in. spadek przychodów o 77% r/r (z 3,9 mln zł w 2023 roku do poziomu 901 tys. zł) oraz strata netto sięgająca 1,65 mln zł (wobec straty netto 221 tys. zł w 2023 roku). Na koniec 2024 roku Spółka wykazała ujemne kapitały własne w wysokości 691 tys. zł. Zgodnie z art. 397 Kodeksu spółek handlowych, jeżeli bilans sporządzony przez zarząd zgodnie z przepisami o rachunkowości wykazuje stratę przewyższającą sumę kapitału zapasowego, kapitałów rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego, zarząd zobowiązany jest do niezwłocznego zwołania walnego zgromadzenia w celu podjęcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia spółki. Pomimo ziszczenia się przesłanek ustawowych, Zarząd Emitenta nie dopełnił ciążącego na nim obowiązku zwołania Walnego Zgromadzenia Emitenta celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Emitenta co formalnie oznacza niedopełnienie obowiązku wynikającego z art. 397 Kodeksu spółek handlowych. W konsekwencji także Walne Zgromadzenie Emitenta nie rozpatrywało uchwały w przedmiocie dalszego istnienia Spółki. Należy podkreślić, że obowiązek ten ma charakter bezwarunkowy i natychmiastowy – zarząd nie może go pominąć, odroczyć ani uzależniać jego wykonania od innych przesłanek. Zaniedbanie tego obowiązku może skutkować odpowiedzialnością cywilnoprawną członków zarządu na podstawie art. 483 KSH (tj. w przypadku faktycznego powstania szkody - odpowiedzialność za szkodę wyrządzoną spółce wskutek zaniechania wykonania przez Zarząd ciążącego na nim obowiązku), jak również potencjalnymi konsekwencjami związanymi z naruszeniem obowiązków wobec spółki i jej wierzycieli.

Pomimo powyższego, w ocenie Zarządu Spółki, na dzień sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego za rok 2024 r. nie istniały przesłanki wskazujące na istotną niepewność co do zdolności Spółki do kontynuowania działalności gospodarczej w perspektywie co najmniej do końca 2025 r. Ocena ta została dokonana w oparciu o analizę aktualnej sytuacji finansowej (Spółka pozyskała z emisji akcji w lutym 1,86 mln zł, w czerwcu 740 tys. zł, a w sierpniu 1,38 mln zł), przewidywanych przepływów pieniężnych, dostępnych źródeł finansowania oraz planów operacyjnych i inwestycyjnych Spółki.

Istotną pozycję w aktywach Spółki stanowią koszty zakończonych prac rozwojowych, których wartość na koniec 2024 roku wyniosła ponad 2,1 mln zł. Spółka przeprowadziła test na utratę wartości tych aktywów, szacując przyszłe zdyskontowane korzyści ekonomiczne na poziomie 3,6 mln zł, co przełożyło się na brak konieczności dokonania odpisu aktualizującego. Warto jednak podkreślić, że brak realizacji zakładanych przychodów w przyszłości może skutkować odpisem z tytułu utraty wartości i negatywnie wpłynąć na wynik finansowy Spółki.

W odpowiedzi na pogarszającą się sytuację finansową Spółka podjęła szereg zdecydowanych działań ukierunkowanych na poprawę kondycji finansowej i operacyjnej. Część efektów tych działań była już widoczna w 2024 roku, w szczególności w postaci istotnego ograniczenia kosztów operacyjnych, które spadły z blisko 8 mln zł w 2023 roku do 3,7 mln zł (spadek o 53% r/r). Największe oszczędności dotyczyły kosztów usług obcych (redukcja o 67% r/r) oraz wynagrodzeń (redukcja o 59% r/r). Mimo wdrożenia szeregu działań naprawczych wyniki finansowe Spółki za 2024 rok pozostały niezadawalające. Udało się jednak ograniczyć poziom wydatków i zwiększyć efektywność funkcjonowania organizacji.

W III kwartale 2025 roku Spółka odnotowała spadek przychodów o 72% r/r (do poziomu 135 tys. zł wobec 490 tys. zł rok wcześniej). Koszty operacyjne wzrosły o 37% r/r (z 686 tys. zł do 938 tys. zł). W efekcie strata netto w III kwartale 2025 r. wyniosła 758 tys. zł, wobec zysku na poziomie 621 tys. zł za kwartał analogiczny roku poprzedniego.

Na początku 2025 roku Spółka rozpoczęła realizację nowej strategii sprzedażowej, której głównym założeniem jest przejście z dotychczasowego modelu opartego na przychodach z wdrożeń do modelu z dominującym udziałem powtarzalnych przychodów abonamentowych. Nowa strategia opiera się na komercjalizacji flagowego produktu – Emplocity Hub – w formule SaaS (ang. Software as a Service). Zamiast kupować licencję na oprogramowanie, użytkownicy płacą za subskrypcję lub abonament, aby korzystać z aplikacji. Zmiana ta pozwala na zwiększenie stabilności finansowej, przewidywalności wyników oraz skalowalności działalności operacyjnej. Model abonamentowy stanowi również odpowiedź na rosnące oczekiwania rynku w zakresie nowoczesnych, elastycznych i efektywnych rozwiązań opartych na Chmurze.

W opinii Zarządu Spółki, nowa strategia pozwoli Spółce w długim terminie na osiągnięcie dodatniej rentowności z działalności pomimo spadku przychodów z wdrożeń, w tym z dotacji na prace badawczo-rozwojowe.

Zgodnie z 18-miesięcznym budżetem gotówkowym opracowanym przez Spółkę w 2024 roku oraz przeprowadzonymi testami wrażliwości (uwzględniającymi m.in. opóźnienie emisji akcji serii F i tylko częściową realizację emisji serii G), Spółka posiada zabezpieczoną płynność do końca 2025 roku. W sierpniu 2025 roku Spółka zrealizowała w pełni emisję akcji serii G, co dodatkowo wzmacnia jej sytuację finansową i stanowi istotny bufor płynności na lata 2026–2028.

W ramach wdrażania nowego modelu przychodowego, Spółka ustanowiła mechanizmy kontroli i raportowania w postaci comiesięcznego przeglądu kosztów i przychodów, który stanowi podstawowe narzędzie zarządzania płynnością. Wyniki analiz finansowych są raportowane do Rady Nadzorczej w formie wystandaryzowanego raportu KPI (ang. Key Performance Indicators), co zapewnia przejrzystość i możliwość bieżącego monitorowania realizacji strategii oraz sytuacji finansowej Spółki.

8.1.4 Ryzyko związane z komercjalizacją produktów Spółki

Spółka oferuje autorskie rozwiązania technologiczne, których stopień komercjalizacji nie osiągnął jeszcze poziomu zapewniającego stabilne źródło przychodów. W ostatnich latach dynamika przychodów ze sprzedaży wskazuje na trudności w osiągnięciu stabilnego i skalowalnego modelu biznesowego. W 2023 roku przychody netto ze sprzedaży wyniosły 3,95 mln zł, jednak już w 2024 roku spadły do poziomu 0,9 mln zł (-77 % r/r). W III kwartale 2025 roku Spółka osiągnęła przychody w wysokości 135 tys. zł (-72% r/r), w porównaniu do 490 tys. zł uzyskanych w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Zmniejszający się wolumen sprzedaży może świadczyć o ograniczonym popycie na oferowane produkty lub konieczności dalszego dostosowania oferty do oczekiwań odbiorców. Przy obecnej strukturze przychodów działalność Spółki nie generuje wystarczających środków do samodzielnego pokrycia kosztów operacyjnych. W konsekwencji, istnieje ryzyko, że pomimo ponoszonych nakładów na rozwój, Spółka nie zdoła osiągnąć poziomu sprzedaży zapewniającego trwałą rentowność, co może skutkować koniecznością poszukiwania dodatkowych zewnętrznych źródeł finansowania lub ograniczeniem zakresu prowadzonej działalności.

8.1.5 Ryzyko związane z finansowaniem zewnętrznym

Utrzymujący się brak dodatniego wyniku operacyjnego oznacza, że Spółka nie posiada jeszcze trwałej zdolności do finansowania potrzeb rozwojowych wyłącznie ze środków własnych. W związku z tym dalsze prowadzenie działalności na obecnym poziomie może wymagać sięgania po zewnętrzne źródła finansowania. Taki sposób pozyskiwania kapitału wiąże się jednak z ryzykiem wzrostu kosztów obsługi zadłużenia w przypadku korzystania z instrumentów dłużnych, a także ryzykiem rozwodnienia udziałów dotychczasowych akcjonariuszy w przypadku konieczności przeprowadzenia emisji nowych akcji. Dodatkowo, ewentualne zmiany w otoczeniu rynkowym, zmniejszona skłonność inwestorów do angażowania kapitału w spółki z segmentu technologicznego mogą utrudnić lub opóźnić dostęp do zewnętrznych źródeł finansowania, co w konsekwencji mogłoby negatywnie wpłynąć na tempo realizacji planów operacyjnych i rozwojowych Spółki.

8.1.6 Ryzyko wadliwego działania produktów Emplocity

Oferowane przez Spółkę rozwiązania (dotyczy to również przyszłych, pozostających w fazie przygotowania, produktów) bazują na ścisłym powiązaniu z aplikacją odpowiadającą za interfejs użytkownika oraz z aplikacją udzielającą dostępu do bazy danych. Rodzi to potencjalne ryzyko błędnego działania botów na trzech poziomach – komunikacji z komunikatorem stanowiącym interfejs,

komunikacji z bazą danych oraz błędnego przetworzenia informacji przez sieci neuronowe chatbota. Ewentualne problemy w tym zakresie mogą powodować ograniczone zaufanie do rozwiązań Emitenta i tym samym prowadzić do rezygnacji dotychczasowych subskrybentów oraz braku zainteresowania ze strony potencjalnie nowych klientów. Emitent podkreśla jednak, że w dotychczasowej działalności nie odnotował problemów z działaniem oferowanych aplikacji, a pogłębione testy prowadzone w ramach fazy opracowywania rozwiązań pozwalają na identyfikację wszelkich błędów aplikacji.

8.1.7 Ryzyko związane z brakiem pozyskiwania finansowania na realizację projektów badawczo-rozwojowych

Realizacja strategii rozwoju Emplocity S.A. w znacznym stopniu opiera się na prowadzeniu intensywnych prac badawczo-rozwojowych, które w przeszłości były w dużej mierze finansowane ze środków zewnętrznych, w szczególności w formie dotacji i grantów. Od 2018 r. do końca 2024 r. Spółka pozyskała ponad 22 mln PLN dofinansowania na realizację projektów badawczo-rozwojowych. W 2024 roku nie uzyskano jednak nowych środków z tego tytułu, co miało wpływ na poziom pozostałych przychodów operacyjnych osiągniętych w tym okresie. Kluczowym czynnikiem warunkującym brak nowego finansowania było przesunięcie naborów w ramach wybranych programów dotacyjnych na rok 2025. Pomimo rozpoczęcia przygotowań do aplikowania o nowe środki już w IV kwartale 2023 roku, zmiana harmonogramów po stronie instytucji finansujących uniemożliwiła złożenie wniosków w pierwotnie zakładanym terminie. Wpływy z dotacji w III kwartale 2025 roku wyniosły 95 tys. zł i dotyczyły wyłącznie rozliczenia projektów zakończonych w latach ubiegłych. Ponadto, rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu dotacji wyniosły 867 tys. zł, co oznacza, że część wcześniej pozyskanych środków nadal pozostaje do rozliczenia. W związku z powyższym istnieje ryzyko, że w przypadku dalszych opóźnień lub ograniczeń w dostępie do finansowania zewnętrznego, Spółka będzie zmuszona w większym stopniu polegać na środkach własnych, co może ograniczyć tempo prac badawczo-rozwojowych lub wpłynąć na skalę prowadzonych projektów.

8.1.8 Ryzyko związane z pozyskiwaniem nowych klientów

W roku 2023 zakończony został kluczowy dla przyszłych przychodów produkt o nazwie EmploHub, który znajduje się w fazie wprowadzania na rynek. Do tej pory Spółka może pochwalić się jednym dużym wdrożeniem, a tym samym rozpoznawalność rynkowa pozostaje ograniczona, a kanały dystrybucji oraz świadomość wśród klientów są dopiero budowane. Kluczowym z punktu widzenia prognoz jest zwiększenie wolumenu sprzedaży i udziału w rynku. W związku z czym, dla dalszego rozwoju oraz poprawy wyników finansowych konieczne jest skuteczne pozyskiwanie klientów.

Emplocity stosuje w tym zakresie zróżnicowane metody pozyskiwania klienta, korzystając przede wszystkim z dwóch źródeł: za pośrednictwem przedstawicieli handlowych oraz zautomatyzowanych działań marketingowych. W drugim przypadku kontakt z potencjalnym klientem nawiązywany jest w sposób zautomatyzowany, poprzez przekazanie wiedzy o produkcie i oferowanych przez niego usprawnieniach. Skuteczność pozyskania klientów jest uzależniona od wielu czynników, m.in. ponoszonych nakładów na działania marketingowe, oferty konkurentów, otoczenia prawnego oraz poziomu wyedukowania klienta. Zarząd Emitenta na bieżąco kontroluje otoczenie rynkowe w celu odpowiedniego dopasowania prowadzonych działań do bieżącej sytuacji i zapotrzebowania. Istnieje ryzyko, iż działania prowadzone w celu pozyskania klienta nie zostaną dopasowane do sytuacji rynkowej. Opisane wyżej okoliczności oraz nisza w jaką celuje Spółka, a mianowicie duże firmy o istotnym poziomie zatrudnienia, a tym samym dość długi proces fazy od zainteresowania produktem przez negocjacje do wdrożenia, mogą mieć negatywny wpływ na działalność operacyjną Spółki, a tym samym sytuację majątkową i zdolność do generowania dodatnich przepływów finansowych.

8.1.9 Ryzyko pogorszenia wizerunku Emplocity, jako twórcy i dostawcy rozwiązań automatyzujących

Na wizerunek Emitenta silny wpływ mają opinie konsumentów (subskrybentów), w tym przede wszystkim opinie publikowane w Internecie. Głównym sposobem dystrybucji produktów są kanały cyfrowe, w związku z czym negatywne opinie mogą łatwo i bezpośrednio przełożyć się na utratę zaufania klientów i kontrahentów przez Emitenta oraz pogorszenie jego reputacji. Na pogorszenie wizerunku Emitenta mogą oddziaływać także nieprzewidziane błędy w kodzie danej aplikacji, utrudniające lub uniemożliwiające subskrybentom korzystanie z niej. Taka sytuacja mogłaby negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe Emitenta. Emplocity stara się minimalizować wskazane ryzyko poprzez testowanie

oprogramowania w trybie ciągłym. Ponadto Emitent prowadzi i będzie prowadził prace nad aplikacją w zakresie usuwania błędów wykrytych przez pracowników oraz sygnalizowanych przez użytkowników w Internecie.

8.1.10 Ryzyko związane z awarią oprogramowania

Spółka świadczy swoje usługi w ramach odpłatnego udostępniania swojego oprogramowania. Wykorzystuje także infrastrukturę należącą do innych podmiotów. Rodzi to ryzyko wystąpienia awarii nie tylko po stronie Spółki, ale również innych podmiotów, których produkty są zintegrowane z aplikacją Emplocity. Awarie mogą doprowadzić do spadku zainteresowania produktem oferowanym przez Spółkę, co może mieć negatywny wpływ na osiągnięte przez nią wyniki finansowe oraz utrudnić lub uniemożliwić prawidłowe świadczenie usług przez Spółkę.

8.1.11 Ryzyko związane z utratą kluczowych członków zespołu

Działalność Emitenta pozostaje uzależniona od współpracy doświadczonych i wyspecjalizowanych programistów i naukowców. Utrzymanie kadr ma kluczowe znaczenie w kontekście realizacji celów strategicznych Spółki. Emitent prowadzi działalność w Warszawie, charakteryzującej się wysoką konkurencyjnością rynku pracy, zwłaszcza w segmencie IT, który jest bardzo konkurencyjny ze względu na dużą liczbę podmiotów działających w branży. Wysoka presja płacowa oraz konkurencyjne wynagrodzenia, mogą doprowadzić do sytuacji, w której Emitent może utracić część pracowników, którzy mogą być trudno zastępowalni. W celu zabezpieczenia się przed tym ryzykiem Emitent podpisał umowę o pracę z kluczowymi pracownikami, posiadającymi kompetencje niezbędne do zachowania ciągłości i konkurencyjności działalności Emitenta.

Dodatkowo Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy przyjęło uchwałę numer 17/01/2025 NWZA z dnia 15.01.2025 r. w sprawie utworzenia w Emplocity S.A. programu motywacyjnego. Nadrzędnym celem Programu Motywacyjnego jest stworzenie mechanizmów zmierzających do realizacji strategii Spółki, w celu zapewnienia stałego wzrostu jej wartości rynkowej, a w rezultacie wartości akcji posiadanych przez wszystkich akcjonariuszy. Dodatkowo, celem Programu Motywacyjnego jest stworzenie dodatkowego systemu wynagradzania oraz mechanizmów motywujących uczestników Programu Motywacyjnego do zwiększania zaangażowania oraz efektywności pracy na rzecz Spółki, które powinny zapewnić utrzymanie wysokiego poziomu profesjonalnego zarządzania Spółką. Program motywacyjny polegać będzie na zaoferowaniu uczestnikom do nabycia nie więcej niż 1.900.000 warrantów subskrypcyjnych serii B (wyemitowanych na podstawie uchwały nr 18.01.2025r. NWZA z dnia 15.01.2025r.) uprawniających do objęcia nie więcej niż 1.900.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł każda, emitowanych zgodnie z Uchwałą nr 23/01/2025 NWZA z dnia 13 lutego 2025 r. Cena emisyjna jednej akcji serii H będzie równa wartości nominalnej jednej akcji, tj. wynosić będzie 0,10 zł. W ramach Programu Motywacyjnego Akcje Serii H oraz Warranty mogą zostać zaoferowane do nabycia uczestnikom programu, tj. wybranym przez Zarząd oraz Radę Nadzorczą, spośród osób zatrudnionych w Spółce tym Członków Zarządu, pracowników i współpracowników Spółki.

8.1.12 Ryzyko wzrostu kosztów wynagrodzeń

Biorąc pod uwagę dynamikę wynagrodzeń w branży IT, utrzymującą się presję inflacyjną oraz wzrost wynagrodzenia minimalnego, spółka narażona jest na ryzyko związane ze wzrostem kosztów osobowych. W 2024 roku koszty wynagrodzeń w Emplocity S.A. wyniosły 1,25 mln zł i stanowiły około 34% całkowitych kosztów działalności operacyjnej. W III kwartale 2025 roku koszty wynagrodzeń wyniosły 287 tys. zł (+55% r/r), co odpowiadało 31% kosztów działalności operacyjnej w tym okresie. Dane te potwierdzają, że koszty osobowe pozostają jedną z głównych pozycji kosztowych Spółki i mają istotne znaczenie dla jej wyniku finansowego.

Na dzień 30 września 2025 r. Emplocity zatrudniała 15 osób wobec 14 rok wcześniej. Jednak ewentualne zwiększenie skali działalności w przyszłości może wiązać się z koniecznością odbudowy zespołu, co przy utrzymującej się presji płacowej może prowadzić do dalszego wzrostu udziału kosztów osobowych w łącznych kosztach.

Dodatkowym czynnikiem ryzyka są potencjalne zmiany w przepisach prawa, w szczególności dotyczących opodatkowania umów cywilnoprawnych, podatku dochodowego od osób fizycznych oraz podatku dochodowego od osób prawnych. Ewentualne zmiany legislacyjne mogą skutkować dalszym, skokowym wzrostem kosztów wynagrodzeń.

8.1.13 Ryzyko wystąpienia zdarzeń losowych

Emitent jest narażony na wystąpienie zdarzeń nadzwyczajnych, obejmujących awarie wewnętrzne (np. sieć komputerowa, awarie sprzętowe), awarie zewnętrzne (np. sieć elektryczna, sieć Internetowa) oraz nieprzewidziane zmiany w środowisku naturalnym, społecznym i politycznym. W przypadku wystąpienia powyższych awarii bądź innych nieprzewidywalnych zdarzeń, takich jak np. wojny, ataki terrorystyczne lub nadzwyczajne działanie sił przyrody, może dojść do niekorzystnych zmian w koniunkturze gospodarczej, co może negatywnie wpłynąć na działalność Emitenta. Spółka może zostać pociągnięta do odpowiedzialności z tytułu nienależytego wykonania oferowanych usług. Emitent na bieżąco monitoruje występujące czynniki ryzyka dla nieprzerwanej i niezakłóconej działalności Spółki, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem reagować na dostrzegane czynniki ryzyka.

8.1.14 Ryzyko nienależytego wykonania usług

Spółka ponosi ryzyko związane z możliwością nienależytego wykonania świadczonych usług, co może skutkować pociągnięciem jej do odpowiedzialności cywilnej na podstawie obowiązujących przepisów prawa oraz zawartych umów z klientami. Może to prowadzić do obciążeń finansowych, utraty reputacji, pogorszenia relacji z klientami oraz ograniczenia możliwości pozyskiwania nowych kontrahentów.

8.2 Czynniki ryzyka związane z otoczeniem Emitenta

8.2.1 Ryzyko związane z otoczeniem konkurencyjnym

Rozwiązania Emplocity pozycjonują Spółkę w segmencie branży inteligentnej automatyzacji, która jest intensywnie eksploatowana przez globalne koncerny technologiczne oraz mniejsze lokalne firmy. Możliwa jest sytuacja, w której Spółka z danej branży wprowadza własne rozwiązania automatyzujące, zabierając Emplocity rynek zbytu dla swoich produktów. Ryzykiem dla Spółki są też rozwiązania o niższym poziomie zaawansowania, ale na tyle zintegrowane z systemami potencjalnym klientów, że może to skutkować brakiem woli do inwestycji w rozwiązania Emitenta.

Dodatkowo, większość podmiotów z branży działa na rynku dłużej oraz dysponuje większym potencjałem sprzedażowym i promocyjnym niż Emitent. Tak wymagająca konkurencja może wymuszać zwiększone nakłady na działania marketingowe i PR (ang.: public relations – relacje publiczne), a także konieczność szukania nowych obszarów działania oraz klientów.

W opinii Emitenta, zarówno poziom zaawansowania oferowanych rozwiązań jak i możliwość ich customizacji oraz postępująca digitalizacja przedsiębiorstw pozwoli ostatecznie Emplocity na znalezienie odpowiednio dużego rynku zbytu na własne rozwiązania.

Zdaniem Zarządu Emitenta, oferowane przez Emplocity rozwiązania charakteryzuje szereg cech wyróżniających, zwłaszcza w zakresie własnego silnika konwersacyjnego oraz funkcji wirtualnego asystenta. Ponadto, produkty Spółki mogą być dostosowane również do potrzeb małych i średnich przedsiębiorstw, podczas gdy konkurencja skupia się przede wszystkim na ofercie do dużych podmiotów

8.2.2 Ryzyko związane z brakiem popularności wdrażania rozwiązań automatyzujących

Chociaż coraz więcej przedsiębiorstw docenia zalety związane z automatyzacją procesów, to opracowania branżowe w dalszym ciągu wskazują na szereg barier spowalniających adaptację w biznesie. W ocenie kadr zarządzających przedsiębiorstw, narzędzia tego typu są zbyt drogie względem oferowanych korzyści i stanowią raczej ciekawy gadżet niż pełnoprawne wsparcie w działalności. Istotną przeszkodą we wdrażaniu rozwiązań automatyzujących jest również awersja pracowników, mających obawy o utratę pracy na rzecz robotów

8.2.3 Ryzyko związane z postępem technologicznym oraz trendami w branży

Profil działalności Emitenta ma charakter wysoce innowacyjny, a oferowane przez niego rozwiązania oparte są na zaawansowanych technikach uczenia maszynowego i wykorzystaniu sieci neuronowych. Wczesny etap rozwoju branży powoduje, że możliwe są dynamiczne zmiany wykorzystywanych technik i narzędzi. Istnieje ryzyko, że podmioty konkurencyjne wprowadzą rozwiązania, które pod względem funkcjonalności istotnie przewyższają narzędzia oferowane przez Emitenta, powodując ich wypchnięcie z rynku.

8.2.4 Ryzyko zmian regulacji podatkowych

System podatkowy w Polsce cechuje się niejednoznacznością zapisów oraz wysoką częstotliwością ich zmian.

Powszechny jest również brak klarownej wykładni przepisów, z czym wiąże się ryzyko odmiennej ich interpretacji przez Spółkę i organy skarbowe. Materializacja tego ryzyka może skutkować nałożeniem na Spółkę kary finansowej przez organ skarbowy, co może mieć istotnie negatywny wpływ na wyniki finansowe Emitenta. Dodatkowo, organy skarbowe mają prawo weryfikowania poprawności historycznych deklaracji podatkowych, co powoduje, że ryzyko materializacji przedmiotowego ryzyka wzrasta wraz z długością funkcjonowania Emitenta na rynku.

8.2.5 Ryzyko kursowe i walutowe

Zgodnie z planem rozwoju, w kolejnych kwartałach Emplocity rozpocznie oferowanie swoich usług również na rynkach niemieckojęzycznych, co dodatkowo niesie za sobą ryzyko wpływu zmian kursu walutowego EUR/PLN na wartość generowanych przychodów ze sprzedaży. Nie można wykluczyć, iż w wyniku zdarzeń ogólnogospodarczych oraz politycznych nastąpią niekorzystne z punktu widzenia Emitenta zmiany kursowe. Ryzyko ma charakter hipotetyczny, w przypadku zrealizowania założeń sprzedażowych Spółka rozważa skorzystanie z instrumentów zabezpieczających przed ryzykiem kursowym.

8.2.6 Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną i koniunkturą gospodarczą

Z racji charakteru prowadzonego biznesu oraz międzynarodowej dystrybucji oprogramowania działalność Emitenta uzależniona jest od globalnej koniunktury gospodarczej oraz sytuacji ekonomicznej małych i średnich firm. Negatywne trendy gospodarcze oraz niekorzystne zmiany któregośkolwiek z wymienionych wskaźników mogą pociągnąć za sobą spadek popytu na produkty oferowane przez Emitenta, co w efekcie może doprowadzić do pogorszenia sytuacji finansowej Spółki

8.2.7 Ryzyko związane z konsolidacją podmiotów konkurencyjnych

Procesy konsolidacyjne zachodzące wśród podmiotów konkurencyjnych w stosunku do Emitenta mogą doprowadzić do wzmocnienia pozycji rynkowej tych podmiotów, a co za tym idzie, do osłabienia pozycji Emitenta na rynku krajowym i międzynarodowym. Taka sytuacja może mieć negatywny wpływ na działalność operacyjną i wyniki finansowe Emitenta. Spółka zamierza minimalizować to ryzyko poprzez skuteczną egzekucję strategii marketingowej oraz zwiększanie nakładów marketingowych na kanały, które generują najwyższą stopę zwrotu oraz posiadają największy potencjał pozyskiwania nowych, aktywnych użytkowników.

8.2.8 Ryzyko związane z sytuacją wojny w Ukrainie

Zaostrzenie konfliktu zbrojnego pomiędzy Federacją Rosyjską a Ukrainą, który rozpoczął się pod koniec lutego 2022 roku, miało istotny wpływ na skłonność firm do podejmowania decyzji inwestycyjnych. Spółka odczuwała wówczas spadek popytu oraz wydłużenie cykli sprzedażowych w związku z niepewnością po stronie potencjalnych klientów.

Choć wojna nadal trwa, rynek stopniowo adaptuje się do nowej rzeczywistości, a sytuacja gospodarcza wykazuje oznaki stabilizacji. W związku z tym - o ile nie dojdzie do gwałtownej eskalacji działań zbrojnych - Spółka postrzega ryzyko związane z konfliktem jako malejące z perspektywy własnej działalności operacyjnej. Popyt na produkty i usługi Spółki stopniowo powraca do poziomów sprzed eskalacji, a klienci coraz chętniej podejmują rozmowy i decyzje inwestycyjne.

Niemniej jednak ewentualna intensyfikacja działań wojennych może ponownie negatywnie wpłynąć na aktywność inwestycyjną przedsiębiorstw, co w konsekwencji może przełożyć się na działalność Spółki.

8.3 Czynniki ryzyka związane z akcjami i rynkiem kapitałowym

8.3.1 Ryzyko wahań kursu oraz ograniczonej płynności akcji Emitenta

Nabywając akcje Emitenta inwestorzy powinni mieć świadomość, iż bezpośrednie inwestowanie w papiery wartościowe notowane na rynku kapitałowym jest inwestycją podwyższonego ryzyka i może wiązać się z utratą części lub całości zainwestowanych środków.

Ceny papierów wartościowych oraz wolumen obrotu na rynku NewConnect mogą podlegać znacznym wahaniom w krótkim okresie. Ze względu na niższą kapitalizację i wymogi formalno-prawne stawiane przed emitentami rynku NewConnect niż przed emitentami, których akcje notowane są na rynku regulowanym, inwestorzy powinni mieć świadomość, iż zmiany cen akcji w Alternatywnym Systemie Obrotu mogą być istotnie wyższe niż w przypadku rynku regulowanego. Istotne znaczenie ma również przeciętnie niższa płynność walorów notowanych na rynku NewConnect, co również może powodować zarówno nadmierny wzrost cen akcji w przypadku pojawienia się zlecenia kupna o znacznej wartości, jak również nadmierny spadek cen akcji w przypadku wystawienia zlecenia sprzedaży.

Ponadto, ograniczona płynność akcji Emitenta może powodować zwiększoną zmienność kursu akcji w przypadku pojawienia się zleceń kupna lub sprzedaży akcji Emitenta w istotnej liczbie i o istotnej wartości. Nie można wykluczyć, iż w skrajnym przypadku z uwagi na tymczasowy brak płynności mogą występować okresy, kiedy inwestorzy nie będą w stanie zrealizować transakcji obejmujących sprzedaż lub zakup istotnych pakietów akcji Emitenta.

8.3.2 Ryzyko związane z wprowadzeniem do obrotu znacznej liczby akcji Spółki

W związku z wprowadzeniem do obrotu na rynku NewConnect 7.299.373 akcji w tym: 400.000 Akcji Serii F oraz 6.899.373 Akcji serii G, które stanowią łącznie 79,35% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów, łączna liczba akcji Spółki wprowadzonych do obrotu znacząco wzrośnie. Przed wprowadzeniem Akcji serii F i G na rynku NewConnect notowanych było 1.149.791 akcji. Zwiększona liczba akcji w obrocie może prowadzić do znacznej podaży akcji, co w konsekwencji może mieć niekorzystny wpływ na kształtowanie się kursu akcji Spółki.

8.3.3 Ryzyko związane z zawieszeniem notowań akcji Emitenta lub wykluczeniem akcji wprowadzanych do obrotu

Zgodnie z § 11 ust. 1 Regulaminu ASO z zastrzeżeniem postanowień Regulaminu ASO, Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi:

- 1) na wniosek emitenta,
- 2) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwa obrotu lub interes jego uczestników,
- 3) jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w ASO.

Zawieszając obrót instrumentami finansowymi Organizator ASO może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek emitenta lub jeżeli w ocenie Organizatora ASO zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki, o których mowa powyżej.

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

Zgodnie z § 11 ust. 3 Regulaminu ASO Organizator ASO zawiesza obrót instrumentami finansowymi niezwłocznie po uzyskaniu informacji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie zawieszenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia 596/2014, chyba że takie zawieszenie mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Zgodnie z § 17b ust. 3 Regulaminu ASO, w przypadku niezawarcia przez emitenta umowy z Autoryzowanym Doradcą lub braku jej wejścia w życie w terminie 20 dni roboczych od dnia podjęcia przez Organizatora Alternatywnego Systemu decyzji o zobowiązaniu emitenta do zawarcia takiej umowy, albo w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi tego emitenta.

Zgodnie z art. 78 ust. 3-3b w związku z art. 16 ust. 3 Ustawy o Obrocie w przypadku, gdy obrót akcjami jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego

funkcjonowania ASO lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w ASO, lub naruszenia interesów inwestorów, KNF może żądać od Organizatora ASO zawieszenia obrotu tymi akcjami. W żądaniu KNF 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 żądania zawieszenia obrotu akcjami. KNF uchyla decyzję zawierającą żądanie zawieszenia obrotu akcjami, o którym mowa powyżej, w przypadku gdy po jej wydaniu stwierdza, że nie zachodzą przesłanki zagrożenia prawidłowego funkcjonowania ASO lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w ASO, lub naruszenia interesów inwestorów.

Zgodnie z § 12 ust. 1 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem innych postanowień Regulaminu ASO Organizator ASO może wykluczyć akcje z obrotu:

- 1) na wniosek emitenta akcji - w przypadku, gdy wykluczenie danych akcji z obrotu następuje w związku z ich dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym,
- 2) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwa obrotu lub interes jego uczestników,
- 3) jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w ASO,
- 4) wskutek otwarcia likwidacji emitenta,
- 5) wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Zgodnie z § 12 ust. 2 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem innych postanowień Regulaminu ASO Organizator ASO wyklucza lub wycofuje instrumenty finansowe z obrotu w ASO:

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

Zgodnie z § 12 ust. 2 Regulaminu ASO przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu oraz do czasu takiego wykluczenia, Organizator ASO może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi.

Zgodnie z § 12 ust. 4 Regulaminu ASO Organizator ASO wyklucza z obrotu instrumenty finansowe niezwłocznie po uzyskaniu informacji o wykluczeniu z obrotu danych instrumentów na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie wykluczenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia 596/2014, chyba że takie wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o Obrocie na żądanie KNF, Organizator ASO wyklucza z obrotu wskazane przez KNF instrumenty finansowe, w przypadku, gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu ASO lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w ASO lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

Zgodnie z § 12a ust. 5 Regulaminu ASO ponowny wniosek o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie tych samych instrumentów finansowych może zostać złożony nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty doręczenia uchwały o ich wykluczeniu z obrotu, a w przypadku złożenia wniosku o ponowne rozpoznanie sprawy - nie wcześniej niż po upływie 12 - miesięcy od daty doręczenia emitentowi uchwały w sprawie utrzymania w mocy decyzji o wykluczeniu. Przepis ten stosuje się odpowiednio do innych instrumentów finansowych danego emitenta.

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

Zgodnie z § 17c Regulaminu ASO jeżeli emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w „Rozdziale V Obowiązki emitentów instrumentów finansowych w alternatywnym systemie” Regulaminu ASO, Organizator ASO może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia: (i) upomnieć emitenta; albo (ii) nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 50 tys. 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 ASO, bądź nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu ASO, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego zgodnie z akapitem powyżej, Organizator ASO może nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną zgodnie z pkt (ii) w akapicie pierwszym powyżej nie może przekraczać 50 tys. zł.

8.3.5 Ryzyko związane z karami administracyjnymi nakładanymi przez KNF

Spółki, których instrumenty finansowe notowane są w Alternatywnym Systemie Obrotu (NewConnect) mają status spółki publicznej w rozumieniu Ustawy o Ofercie, w związku z czym KNF ma możliwość nakładania na nie sankcji w przypadku niewykonywania lub nienależytego wykonywania obowiązków wynikających z obowiązujących przepisów, w tym w szczególności Ustawy o Ofercie, Ustawy o Obrocie oraz Rozporządzenia MAR.

Zgodnie z art. 10 ust. 5 w zw. z art. 10 ust. 4 Ustawy o Ofercie, emitent ma obowiązek w ciągu 14 dni, licząc od dnia przydziału akcji, a w przypadku niedokonywania przydziału akcji - od dnia ich wydania lub od dnia dopuszczenia akcji do obrotu na rynku regulowanym lub ich wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu, dokonać wpisu do ewidencji akcji prowadzonej przez KNF, związanego z zaistnieniem tych okoliczności.

Zgodnie z art. 96 ust. 13 Ustawy o Ofercie, jeśli emitent lub oferujący nie dopełni obowiązku wynikającego z art. 10 ust. 4 Ustawy o Ofercie lub dopełni go nienależyście, może podlegać karze do wysokości 100.000 zł.

Na podstawie art. 96 ust. 1e Ustawy o Ofercie, jeżeli emitent nie wykonuje albo nienależyście wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 70 pkt 1 Ustawy o Ofercie KNF może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych emitenta z obrotu w ASO, albo nałożyć karę pieniężną do wysokości 5.000.000 zł albo kwoty stanowiącej równowartość 5% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 5.000.000 zł, albo zastosować obie sankcje łącznie. W przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszenia obowiązków, o których mowa w art. 96 ust. 1e Ustawy o Ofercie, zamiast kary, o której mowa w przedmiotowym przepisie, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości dwukrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty (art. 96 ust. 1e Ustawy o Ofercie).

W przypadku wydania decyzji stwierdzającej naruszenie w/w obowiązków, KNF może dodatkowo zobowiązać emitenta do niezwłocznego opublikowania wymaganych informacji w dwóch dziennikach ogólnopolskich lub przekazania ich do publicznej wiadomości w inny sposób lub dokonania zmiany informacji w zakresie i terminie określonych w decyzji.

Zgodnie z art. 100 ust. 1 Ustawy o Ofercie kto, będąc odpowiedzialnym za informacje zawarte w prospekcie, memorandum informacyjnym lub dokumentach, o których mowa w art. 37a ust. 1, art. 38, art. 38a lub art. 39 ust. 1 Ustawy o Ofercie, albo za inne informacje związane z ofertą publiczną lub dopuszczeniem papierów wartościowych lub innych instrumentów finansowych do obrotu na rynku regulowanym, lub ubieganiem się o dopuszczenie papierów wartościowych lub innych instrumentów finansowych do obrotu na rynku regulowanym, albo za informacje, o których mowa w art. 17 ust. 1 lub 2 rozporządzenia MAR lub art. 56 ust. 1 Ustawy o Ofercie, podaje nieprawdziwe dane lub zataja

prawdziwe dane, w istotny sposób wpływające na treść informacji, podlega grzywnie do 5.000.000 zł albo karze pozbawienia wolności od 6 miesięcy do lat 5, albo obu tym karom łącznie.

Zgodnie z art. 100 ust. 1a Ustawy o Ofercie tej samej karze podlega, kto, będąc odpowiedzialnym za informacje udostępniane do publicznej wiadomości w formie suplementu do prospektu, memorandum informacyjnego lub innych dokumentów, o których mowa art. 38 lub art. 39 ust. 1 Ustawy o Ofercie, podaje nieprawdziwe dane lub zataja prawdziwe dane, w istotny sposób wpływające na treść informacji.

Zgodnie z art. 100 ust. 2 Ustawy o Ofercie tej samej karze podlega, kto dopuszcza się czynu określonego w art. 100 ust. 1 Ustawy o Ofercie, działając w imieniu lub w interesie osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej.

8.3.6 Ryzyko związane z naruszeniem Rozporządzenia MAR

Emitent w związku z posiadaniem statusu spółki publicznej narażony będzie na ryzyko związane z niewypełnianiem lub nienależytym wypełnianiem obowiązków informacyjnych określonych w Rozporządzeniu MAR. Stosownie do art. 17 Rozporządzenia MAR, emitent zobowiązany jest do niezwłocznego podania do wiadomości publicznej informacji poufnych, czyli informacji spełniających kryteria określone w art. 7 Rozporządzenia MAR, w sposób umożliwiający szybki dostęp oraz pełną, prawidłową i terminową ocenę informacji przez opinię publiczną oraz, w stosownych przypadkach, w urzędowo ustanowionym systemie, o którym mowa w art. 21 dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2004/109/UE.

Emitent może na własną odpowiedzialność opóźnić podanie do publicznej wiadomości informacji poufnych jedynie, jeśli spełnione są warunki z art. 17 ust. 4 Rozporządzenia MAR. Jeżeli jednak poufność informacji, których podanie do publicznej wiadomości opóźniono, nie jest już dłużej gwarantowana, emitent niezwłocznie podaje te informacje do wiadomości publicznej.

Na podstawie art. 17 ust. 8 Rozporządzenia MAR w przypadku, gdy emitent lub osoba działająca w jego imieniu, lub na jego rzecz ujawnia informacje poufne osobie trzeciej w normalnym trybie wykonywania czynności w ramach zatrudnienia, zawodu lub obowiązków, musi równocześnie – w przypadku umyślnego ujawniania informacji – lub niezwłocznie – w przypadku nieumyślnego ujawniania informacji – dokonać pełnego skutecznego ujawnienia informacji, chyba że osoba otrzymująca informacje jest zobowiązana do zachowania ich poufności, bez względu na to, czy taki obowiązek powstał na mocy przepisów ustawowych, wykonawczych, umowy spółki lub innej umowy.

Zgodnie z art. 176 ust. 1 Ustawy o Obrocie w przypadku, gdy emitent nie wykonuje albo wykonuje nienależycie obowiązki, o których mowa w art. 18 ust. 1-6 Rozporządzenia MAR, KNF może w drodze decyzji nałożyć karę pieniężną do wysokości 4.145.600,00 zł lub do kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 4.145.600 zł.

Zgodnie z art. 176 ust. 2 Ustawy o Obrocie, w przypadku naruszenia obowiązków, o których mowa w art. 18 ust. 1-6 Rozporządzenia MAR, KNF może nałożyć m.in. na osobę, która w tym okresie pełniła funkcję członka zarządu emitenta, karę pieniężną do wysokości 2.072.800,00 zł.

Zgodnie z art. 176 ust. 4 Ustawy o obrocie, 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, 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.

Nie można wykluczyć, że Spółka nie będzie w sposób prawidłowy stosować wymogów Rozporządzenia MAR, co może skutkować m.in. nałożeniem na Spółkę lub członków organów i pracowników sankcji przez organy nadzoru, a w konsekwencji może negatywnie wpłynąć na działalność i sytuację finansową Spółki.

8.3.7 Ryzyko kwalifikacji akcji Spółki do segmentu NewConnect Alert

W dniu 4 lipca 2016 r. weszła w życie Uchwała Nr 646/2016 Zarządu GPW z dnia 23 czerwca 2016 r. w sprawie wyodrębnienia segmentów rynku NewConnect oraz zasad i procedury kwalifikacji do tych segmentów, zmieniona następnie Uchwałą Nr 201/2021 Zarządu Giełdy z dnia 1 marca 2021 r. w sprawie zmiany Uchwały Nr 646/2016 Zarząd GPW z dnia 23 czerwca 2016 r. („Uchwała”). Zgodnie z

Uchwałą akcje notowane na rynku NewConnect mogą podlegać kwalifikacji do jednego z następujących segmentów: (i) NewConnect Focus; (ii) NewConnect Base; oraz (iii) NewConnect Alert.

W szczególnych okolicznościach (np. niewykonywanie lub nienależyte wykonywanie obowiązków informacyjnych, naruszanie innych przepisów, zawieszenie obrotu akcjami) Zarząd Giełdy może podjąć decyzję o usunięciu akcji z segmentu NewConnect Focus lub NewConnect Base i przeniesieniu odpowiednio do NewConnect Base lub NewConnect Alert.

Do segmentu NewConnect Alert kwalifikowane są, z zastrzeżeniem § 6 Uchwały, akcje emitenta, jeżeli zachodzi przynajmniej jedna z poniższych przesłanek:

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

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

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

Kwalifikacja w przyszłości akcji Spółki do segmentu NewConnect Alert może mieć niekorzystny wpływ na ich wycenę.

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

Zgodnie z § 9 ust. 3 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem postanowień Regulaminu ASO, warunkiem notowania instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu jest istnienie ważnego zobowiązania animatora rynku, który w umowie o animowanie zobowiązał się do wypełniania w stosunku do tych instrumentów wymogów animowania w zakresie obecności w arkuszu zleceń, minimalnej wartości zleceń i maksymalnego spreadu, jak również dodatkowych warunków animowania – określonych w Załączniku Nr 6 do Regulaminu ASO.

Zgodnie z § 9 ust. 5 organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu bez konieczności spełnienia warunku, o którym mowa § 9 w ust. 3 Regulaminu ASO, w szczególności z uwagi na charakter tych instrumentów finansowych, ich notowanie na rynku regulowanym albo na rynku lub w alternatywnym systemie obrotu innym niż prowadzony przez organizatora Alternatywnego Systemu. W przypadku, wskazanym powyżej, organizator Alternatywnego Systemu może wezwać emitenta do spełnienia warunku, o którym mowa w § 9 ust. 3 Regulaminu ASO, w terminie 30 dni od tego wezwania, jeżeli uzna to za konieczne dla poprawy płynności obrotu instrumentami finansowymi tego emitenta.

Zgodnie z § 9 ust. 7 i ust. 8 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem § 9 ust. 5, 10 i 11 Regulaminu ASO, w przypadku:

- 1) rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z animatorem rynku oraz
 - 2) zawieszenia prawa do wykonywania zadań animatora rynku w alternatywnym systemie obrotu,
- instrumenty finansowe danego emitenta notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu (i) rozwiązania lub wygaśnięcia właściwej umowy z animatorem rynku lub (ii) zawieszenia prawa do wykonywania zadań animatora rynku – o ile organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

Zgodnie z § 20 Regulaminu ASO Animator Rynku, na podstawie umowy zawartej z organizatorem Alternatywnego Systemu, zobowiązany jest do nabywania lub zbywania w ramach swojej działalności instrumentów finansowych na własny rachunek w alternatywnym systemie obrotu w celu wspomagania płynności obrotu instrumentami finansowymi danego emitenta, na zasadach określonych przez organizatora Alternatywnego Systemu. Organizator ASO może zawiesić prawo wykonywania przez dany podmiot zadań Animatora Rynku, o ile nie wykonuje on ich zgodnie z przepisami obowiązującymi w alternatywnym systemie obrotu lub umową, o której mowa powyżej. Jak wskazuje § 9 ust. 9 Regulaminu ASO z zastrzeżeniem § 9 ust. 10 i 11 Regulaminu ASO, w przypadku zawarcia nowej umowy z animatorem rynku, organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych danego emitenta w systemie notowań ciągłych lub w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego, jednak nie wcześniej niż od dnia wejścia w życie nowej umowy z animatorem rynku.

9. INFORMACJE O EMITENCIE

9.1 Historia Emitenta

Spółka Emplocity S.A. powstała 17.06.2021 roku. Spółka została utworzona i działa zgodnie z przepisami prawa polskiego. Spółka prowadzi działalność w oparciu o przepisy ustawy Kodeks spółek handlowych z dnia 15 września 2000 roku (Dz. U. 2020 poz. 1526 ze zm.) i działa zgodnie z postanowieniami przedmiotowej ustawy. Z chwilą uzyskania statusu spółki publicznej, tj. od 20 października 2022 roku, Emitent działa również na podstawie regulacji dotyczących funkcjonowania rynku kapitałowego. Przedmiotem działalności Spółki jest 62.01.Z – działalność związana z oprogramowaniem, 63.12.Z – działalność portali internetowych, 63.11.Z – przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting).

Akcje serii A, B i C notowane są na rynku NewConnect od 20 października 2022 r. Akcje serii D zostały wprowadzone do notowań w październiku 2023 r.

W poniższej tabeli przedstawiono najważniejsze wydarzenia w historii Emitenta i Grupy Emitenta.

Tabela. Najważniejsze wydarzenia w historii Emitenta oraz Grupy Emitenta

Miesiąc / Rok	Wydarzenie
Lipiec 2013	Zawiązanie Spółki pod firmą Emplocity Sp. z o.o.
Kwiecień 2014 (do 2016 roku)	Pozyskiwanie i realizacja projektu POIG 8.1. Stworzenie innowacyjnej platformy do przeprowadzania efektywnego procesu odwróconej rekrutacji, będącego podwaliną obecnego systemu/algorytmu rekomendacyjnego. Wartość projektu 571 200, 00 PLN
Kwiecień 2017	Pozyskanie finansowanie w ramach rundy pre-seed na kwotę 1 mln PLN. Runda od inwestora prywatnego - Enprom HVC Sp. z o.o.
Styczeń 2018	Pozyskanie finansowanie w ramach rundy finansowania na kwotę 2,5 mln PLN. Runda finansowania z funduszu Leonarto Alfa VC.
Kwiecień 2018	Uruchomienie Emplobota - pierwszy klient korporacyjny.
Czerwiec 2018	Pozyskanie grantu badawczo-rozwojowego w kwocie 3,95 mln PLN w ramach Szybkiej Ścieżki I NCBiR (Projekt I POIR.01.01.01-00-1135/17-00). Całkowita wartość projektu wynosi 5,17 mln PLN.
Wrzesień 2018	Pozyskanie finansowania w ramach programu Horizon 2020 SME Instrument Phase I. Emplocity przyznano dofinansowanie w kwocie 50.000,00 EUR (całkowity budżet: 71/429,00 EUR, identyfikator umowy o grant: 827697), jako jednej z trzech firm w Polsce
Q2 2019	Pozyskanie grantu badawczo-rozwojowego w kwocie 4,26 mln PLN w ramach Szybkiej Ścieżki II NCBiR (Projekt II POIR.01.01.01-00-0912/18-00). Całkowita wartość projektu wynosi 5,72 mln PLN.
Q3 2019	Spółka otrzymała nagrodę dla najlepszego produktu AI/ML w 2019 roku w Europie Środkowo-Wschodniej - CESAwards
Grudzień 2019	Wprowadzenie nowego produktu na rynek - Intrabot
Marzec 2020	Uruchomienie samoobsługowego Emplobota w SaaS dla MŚP
Q4 2020	Pozyskanie grantu badawczo-rozwojowego w kwocie 4,08 mln PLN w ramach Szybkiej Ścieżki III NCBiR (Projekt III POIR.01.01.01-00-1189/19-00). Całkowita wartość projektu wynosi 5,37 mln PLN.
Kwiecień 2021	Podpisanie umowy z SWPS na zaprojektowanie i realizację bota terapeutycznego wspierającego młodzież i dorosłych
Czerwiec 2021	Przekształcenie spółki w akcyjną
Sierpień 2021	Rozpoczęcie partnerstwa z Microsoft w ramach IP Co- sell
Wrzesień 2021	Zakończenie prac nad projektem Szybka Ścieżka 2
Październik 2021	Umowa z Credit Agricole na wdrożenie bota automatyzującego
Listopad 2021	Podpisanie umowy z Agencją Wywiadu
Grudzień 2021	Przyjęcie do programu akceleracji startupów NVIDIA Inception Wygrana przetargu Instytutu Badań Edukacyjnych
Październik 2022	Debiut Spółki w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Listopad 2022	Złożenie wniosku dotacyjnego w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój pn. "Opracowanie zautomatyzowanego systemu Wirtualnego Asystenta wspierającego pracowników liniowych w instytucjach produkcyjnych wykorzystującego algorytmy sztucznej inteligencji w architekturze transformer".
Grudzień 2022	Pozyskanie w dniu 21 grudnia 2022 roku informacji o wyborze Emitenta przez Instytut Badań Edukacyjnych z siedzibą w Warszawie w postępowaniu w przedmiocie wykonania aplikacji webowej "NIWUS" wspierającej opisywanie kwalifikacji oraz przypisywanie

Miesiąc / Rok	Wydarzenie
	poziomu PRK z wykorzystaniem modeli AI. Kwota brutto całości zamówienia wynosi 663 462,00 zł. Termin realizacji zamówienia został określony na 30 czerwca 2023 r.
	Otrzymanie pozytywnej oceny wniosku o dofinansowanie z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju o otrzymaniu pozytywnej oceny wniosku o dofinansowanie
	Koszt całkowity projektu wynosi 5 402 047,50 zł, natomiast wnioskowana kwota dofinansowania i rekomendowana kwota dofinansowania to 4 150 569,75 zł.
	Zawarcie istotnej umowy z Instytutem Badań Edukacyjnych z siedzibą w Warszawie
	Zakończenie projektu Szybka Ścieżka 3, pn. "Opracowanie konwersacyjnej sztucznej inteligencji wspierającej obieg informacji w przedsiębiorstwie w oparciu o automatyczną analizę nieustrukturyzowanych danych z wykorzystaniem algorytmów głębokich sieci neuronowych w architekturze modeli transformatorów z atencją"
Styczeń 2023	Rezygnacja członka Rady Nadzorczej
Luty 2023	Zawarcie umowy z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju z siedzibą w Warszawie
Marzec 2023	Zawarcie umowy z przedsiębiorcą z branży usług coachingowych
	Publiczna oferta akcji zwykłych na okaziciela serii D
Maj 2023	Zmiany w składzie Rady Nadzorczej
	Zakończenie subskrypcji akcji serii D
Lipiec 2023	Zakończenie projektu realizowanego na rzecz Instytutu Badań Edukacyjnych z siedzibą w Warszawie o nazwie "Zeterka",
Wrzesień 2023	Podpisanie listu intencyjnego ze spółką Sagitum S.A.
Listopad 2023	Podpisanie umowy o współpracy ze spółką Myevent Sp. z o.o.
Maj 2024	Zawarcie istotnej umowy z Instytutem Badań Edukacyjnych przez Zarząd Emplocity S.A., działający w ramach konsorcjum ze spółką Ermlab Sp. z o.o
Czerwiec 2024	Zawarcie istotnej umowy z Instytutem Badań Edukacyjnych.
	Odwołanie obecnych i powołanie nowych członków Rady Nadzorczej
Grudzień 2024	Rozpoczęcie procesu przeglądu opcji strategicznych.
	Podpisanie listu intencyjnego dotyczącego odpłatnego zbycia akcji Spółki przez członków Zarządu Spółki: Krzysztofa Sobczaka oraz Arkadiusza Taluna na rzecz Artura Błasika.
	Spółka działając jako pożyczkobiorca, zawarła dwie umowy pożyczek z członkami Zarządu Spółki p. Arkadiuszem Talunem i Krzysztofem Sobczakiem. Celem pożyczek było bieżące finansowanie działalności Spółki.
	Zakończenie przeglądu opcji strategicznych, którego efektem jest podpisanie listu intencyjnego z Arturem Błasikiem, mającym zostać największym akcjonariuszem. Potwierdzono także kontynuację działalności Spółki w obszarze HR Tech z wykorzystaniem sztucznej inteligencji.
Styczeń 2025	Odwołanie obecnych i powołanie nowych członków Rady Nadzorczej
Luty 2025	Nabycie przez Spółkę 1.196.854 akcji zwykłych na okaziciela spółki Prime Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A.
Kwiecień 2025	Powołanie przez Radę Nadzorczą składu zarządu na trzyletnią kadencję
	Powołanie nowego członka Rady Nadzorczej
Czerwiec 2025	Zakończenie prywatnej subskrypcji akcji serii E i F, w wyniku której Spółka pozyskała 2,94 mln zł
Lipiec 2025	Rezygnacja Prezesa Zarządu

Miesiąc / Rok	Wydarzenie
	Ogłoszenie publicznej oferty akcji serii G z zachowaniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy
Sierpień 2025	Zakończenie subskrypcji akcji serii G, w wyniku której Spółka pozyskała 1,38 mln zł
Wrzesień 2025	Rezygnacja Członka Zarządu

Źródło: Emitent

9.2 Działalność prowadzona przez Emitenta

Emplocity S.A. to firma specjalizująca się w innowacyjnych rozwiązaniach opartych na sztucznej inteligencji oraz automatyzacji procesów biznesowych. Jej głównym celem jest wspieranie przedsiębiorstw w efektywnym zarządzaniu zadaniami poprzez wdrażanie zaawansowanych technologii uczenia maszynowego i przetwarzania języka naturalnego. Oferowane przez firmę produkty, dostępne w modelu subskrypcyjnym, obejmują inteligentne boty pełniące funkcję wirtualnych asystentów dla pracowników. Te zaawansowane narzędzia są zaprojektowane tak, aby automatyzować powtarzalne czynności, odpowiadać na zapytania, generować raporty i zestawienia, co pozwala pracownikom na większe zaangażowanie w kluczowe, strategiczne działania. Dzięki swojej elastyczności, rozwiązania Emplocity S.A. mogą być zintegrowane z popularnymi platformami komunikacyjnymi, takimi jak Slack, Messenger czy MS Teams, co znacznie zwiększa ich funkcjonalność i dostosowanie do specyficznych potrzeb klientów.

Dzięki współpracy z dużymi przedsiębiorstwami zarówno w kraju, jak i za granicą, Emplocity S.A. sukcesywnie wdraża swoje rozwiązania w różnych sektorach biznesowych, automatyzując kluczowe procesy i wspierając rozwój firm na wielu płaszczyznach.

Platforma emplocity i silnik konwersacyjny

Emitent jest autorem inteligentnej platformy do automatyzacji procesów. Platforma Emplocity zapewnia konfigurowalne "bloki konstrukcyjne", które umożliwiają tworzenia wirtualnych asystentów z wykorzystaniem algorytmów sztucznej inteligencji oraz zaawansowanych technik przetwarzania języka naturalnego (ang. NLP, Natural Language Processing) w konwencji interfejsu konwersacyjnego. Interfejs konwersacyjny to aplikacja, za pośrednictwem której użytkownicy mogą uzyskiwać informacje i odpowiedzi oraz wykonywać zautomatyzowane działania (akcje). Platforma przekształca zdania wyrażone w języku naturalnym w akcje, które mogą być tak proste, jak udzielenie odpowiedzi na pytanie, ale i tak zaawansowane, że wymagają wielosystemowej integracji. To wszystko w oparciu o prosty i intuicyjny interfejs użytkownika, m.in. aplikacja webowa lub mobilna (iOS/Android) Ms Teams, FB, Messenger, Slack, WhatsApp, Mail, Telefon i wiele innych.

Podstawą platformy jest silnik konwersacyjny, który rozumie zdania dostarczane przez użytkownika i konwertuje je na kod zrozumiały dla pracujących w tle algorytmów i tzw. planera. Planer wykazuje się autonomicznym działaniem - potrafi planować zadania (predefiniowane i zdefiniowane przez użytkownika), podejmować decyzje i optymalizować swoje działania, prowadząc konwersację tak, aby zapewnić realizację celu.

Platforma wykorzystuje również najnowsze osiągnięcia techniki w zakresie inteligentnych planerów. Dzięki wykorzystaniu planera HGN (ang. Hierarchical Goal Planner - hierarchiczny planer oparty o cele), platforma pozwala na tworzenie elastycznych i ekspresyjnych rozwiązań, bez konieczności programowania. Integralną częścią platformy jest baza wiedzy – zestaw informacji dostarczanych przez klienta podczas wdrożenia obejmujący m.in. materiały informacyjne, instrukcje, odpowiedzi na najczęściej zadawane pytania oraz inne istotne zagadnienia dotyczące działania firmy. Platforma zintegrowana jest z systemem tworzenia i zarządzania bazami wiedzy, dzięki czemu możliwa jest automatyzacja odpowiedzi generowanych przez wirtualnych asystentów oraz szybki dostęp do kluczowych informacji przez użytkowników.

Platforma w prosty, niewymagający programowania sposób integruje się z systemami zewnętrznymi, pozwalając na tworzenie bardzo zaawansowanych rozwiązań - wykraczających poza dziedziny zwykle kojarzone z prostymi botami online.

Wszystkie rozwiązania wykorzystujące wirtualnych asystentów zostały zbudowane na wspólnej, autorskiej platformie technologicznej Emplocity. Pozwala to na łatwe skalowanie i szybkie tworzenie nowych botów o zróżnicowanej funkcjonalności, ale działających w oparciu o ten sam mechanizm operacyjny. Dzięki temu oferta Emitenta charakteryzuje się wysoką elastycznością i możliwością szybkiego dopasowania do indywidualnych potrzeb klientów. Platforma może być oferowana zarówno w modelu SaaS (zarządzanym przez Emitenta), jak również w formule on-premise – instalowana na serwerach klienta, zarówno dedykowanych, jak i chmurowych.

Produkty Emitenta

Emplocity S.A. koncentruje swoje działania na rozwoju produktu **EmplocityHub** – nowoczesnego narzędzia wspierającego komunikację i zaangażowanie w organizacjach. EmplocityHub pozwala na skuteczne i regularne przekazywanie kluczowych informacji w firmie, do wszystkich jej pracowników będących zarówno w biurze jak i poza nim co przekłada się na większą transparentność i zaangażowanie pracowników. Aplikacja łączy cechy komunikatora, intranetu, tablicy ogłoszeń oraz kiosku firmowego umożliwiając, spersonalizowane i automatyczne dostarczanie treści dostosowanych do konkretnych ról, lokalizacji czy zespołów. Dzięki wykorzystaniu sztucznej inteligencji, pracownik otrzymuje dokładnie te informacje, których potrzebuje, w odpowiednim czasie i w wygodnej formie. EmplocityHub działa na różnych urządzeniach, co czyni ją dostępną nawet dla osób bez firmowego adresu e-mail. Intuicyjna obsługa platformy, uzupełniona o szkolenia i wsparcie dla różnych poziomów kompetencji cyfrowych, pozwala efektywnie zarządzać zespołami i procesami w organizacji.

Wirtualny asystent, będący integralną częścią EmplocityHub, automatycznie odpowiada na zapytania użytkowników, oszczędzając czas i umożliwiając realizację zadań z dowolnego miejsca. Dodatkowo doradza jak rozwiązać najczęstsze problemy, pomaga odnaleźć potrzebne informacje i załatwić sprawy pracownicze jednym kliknięciem, bez angażowania działów HR czy IT. Dzięki temu pracownik nie musi poświęcać na takie zagadnienia swojej przerwy lub czasu wolnego, co realnie wpływa na jego komfort pracy. Dodatkowe funkcje takie jak dynamiczne ankiety, tworzenie grup, wielojęzyczność czy system punktowy wspierają integrację oraz efektywność pracy zespołowej. EmplocityHub to nie tylko narzędzie do komunikacji, ale kompleksowe rozwiązanie, które wspiera codzienne funkcjonowanie organizacji – usprawnia zarządzanie, automatyzuje powtarzalne zadania oraz wzmacnia zaangażowanie i motywację pracowników, stając się kluczowym elementem cyfrowej transformacji firmy. Wśród kluczowych klientów korzystających z platformy EmplocityHub znajdują się spółki Enprom Sp. z o.o. oraz Mowi S.A.

Oprócz EmplocityHub, będącego kluczowym produktem firmy, Emplocity S.A. posiada w swojej aktualnej ofercie również inne rozwiązania technologiczne wspierające automatyzację i cyfryzację procesów – ich charakterystyka została przedstawiona poniżej.

- **Intrabot** - chatbot stworzony do wspierania komunikacji wewnętrznej w organizacjach – w szczególności w obszarach takich jak HR czy pomoc techniczna. Odpowiada na powtarzalne pytania pracowników oraz wykonuje proste zadania 24/7 w intuicyjnym oknie czatu – na komputerze lub telefonie, bez potrzeby angażowania człowieka. Wiedzę czerpie z automatycznie budowanej bazy wiedzy, a dzięki integracji z systemami kadrowo-płacowymi, CRM czy kalendarzami, może działać w ramach już wykorzystywanych kanałów komunikacyjnych w firmie.

Zgodnie z szacunkami Spółki, nawet 80% zapytań pracowników ma charakter powtarzalny. Intrabot pozwala znacząco ograniczyć czas potrzebny na ich obsługę – u jednego z klientów realizuje ponad 170 zapytań dziennie, co przekłada się na oszczędność nawet 75 godzin miesięcznie. Dzięki temu pracownicy otrzymują potrzebne informacje natychmiast, z wysoką trafnością odpowiedzi.

- **Emplobot** - Bot stworzony do odpowiadania na pytania osób rekrutujących się do pracy i wspierający dział HR w wykonywaniu obowiązków dotyczących rekrutacji. Bot odpowiada na

pytania kandydatów, zbiera od nich dane oraz wspomaga rekrutera we wstępnym wyborze kandydatów. W 2020 r. Emplobot działający u klientów Spółki przeanalizował 30 000 profili kandydatów, z czego 13 500 osób dopasował do dalszej rekrutacji. Emplobot może prowadzić nawet aż do 300 równoczesnych rekrutacji w ramach jednej firmy. Średni czas trwania rozmowy rekrutacyjnej z Emplobotem to 3,5 minuty.

- **Custombot** – Bot dostosowany do indywidualnych potrzeb klienta, tworzony na zamówienie. Bot korzysta z gotowych, predefiniowanych i przetrenowanych bloków konwersacji i akcji oraz autorskich technologii AI/ML wypracowanych przez Emplocity, co pozwala klientowi konfigurować własne rozwiązania. Zastosowań bota może być nieskończenie wiele w obszarach takich jak: HR, Sprzedaż, Zakupy, Administracja, Obsługa klienta, Rozrywka.

Emitent z powodzeniem zrealizował i wdrożył szereg rozwiązań odpowiadających na rosnące potrzeby klientów w zakresie automatyzacji i cyfryzacji procesów. Wybrane z nich zostały przedstawione poniżej:

- **Lexbot** - Bot został przygotowywany jako bieżące wsparcie kancelarii usług prawnych, wspomagający przygotowanie zautomatyzowanych porad klientom. Bot był rozwijany we współpracy z kancelarią LexSecure, liderem rynku pakietowej sprzedaży wsparcia prawnego online. Aplikacja działa w modelu hybrydowym – na część pytań odpowiada sam, a w trudniejszych kwestiach dokonuje kategoryzacji i przyporządkowania danego zagadnienia do wybranego prawnika. Spółka zakończyła realizację projektu z końcem 2022 r.
- **Fido** - Bot terapeutyczny wspierający pracę specjalistów w terapiach psychologicznych. Bot był tworzony we współpracy z Laboratorium Neuronauki Emocji i Centrum Transferu Wiedzy, SWPS Uniwersytetu Humanistycznospołecznego. tBot terapeutyczny wspiera proces terapii lub dostarcza podstawowe wsparcie osobom nie korzystającym z terapii. Rozwiązanie adresowane jest do młodych osób, które zauważyły u siebie niechęć do działania, obniżenie nastroju lub zwiększony niepokój. Przed wdrożeniem jego skuteczność i funkcjonowanie zostały przetestowane w badaniach naukowych. Po zakończeniu etapu pracy nad prostą wersją bota (MVP -ang. Minimum Viable Product), Spółka pozyskała kolejny kontrakt z klientem, na stworzenie dodatkowego panelu administracyjnego dla terapeutów, pozwalającego na wybór zindywidualizowanej terapii dla pacjenta. Projekt został zakończony w 2022 r.

9.3 Sytuacja finansowa Emitenta

W 2024 roku spółka Emplocity osiągnęła przychody netto ze sprzedaży produktów na poziomie 901 tys. zł, co oznacza spadek o 78% w ujęciu rocznym. W analizowanym okresie spółka rozpoznała również 700 tys. zł przychodów z tytułu otrzymanych dotacji (pozostałe przychody operacyjne), wynikających z rozliczenia zakończonych w poprzednich latach projektów rozwojowych, na które wcześniej uzyskano dofinansowanie (dla porównania w 2023 roku przychody z dotacji wyniosły 3,8 mln zł).

Równocześnie istotnie ograniczono koszty działalności operacyjnej, które wyniosły 3,7 mln zł, tj. o 55% mniej niż w roku poprzednim. Główne kategorie kosztowe obejmowały usługi obce w wysokości 1,3 mln zł (wobec 4 mln zł w 2023 roku) oraz wynagrodzenia na poziomie 1,3 mln zł (w porównaniu do 2,6 mln zł rok wcześniej).

W 2024 roku EBITDA Spółki była ujemna i wyniosła -808 tys. zł (wobec dodatniej EBITDA wynoszącej 616 tys. zł w roku poprzednim). Strata netto wyniosła -1,7 mln zł wobec -240 tys. zł straty netto w 2023 roku.

Znaczny spadek sprzedaży w 2024 roku oraz ujemne wyniki to przede wszystkim efekt zrealizowania i zamknięcia z końcem 2023 roku części umów przy jednoczesnym opóźnieniu rozpoczęcia realizacji nowych projektów.

Na majątek Spółki na koniec 2024 roku składały się przede wszystkim wytworzone przez spółkę wartości niematerialne i prawne o wartości 2,1 mln zł (w porównaniu do 4,3 mln zł rok wcześniej). Spadek ich wartości wynika z amortyzacji wcześniej przyjętych aktywów trwałych oraz braku wytworzenia nowych.

Pozostałe kluczowe składniki majątku to należności krótkoterminowe w wysokości 101 tys. zł (wobec 1,1 mln zł rok wcześniej) oraz środki pieniężne w wysokości 280 tys. zł (względem 35 tys. zł na koniec 2023 roku). Struktura pasywów Spółki na koniec 2024 roku obejmowała przede wszystkim zobowiązania krótkoterminowe, które wzrosły do 2 mln zł, w porównaniu do 1,6 mln zł na koniec poprzedniego roku. Największe pozycje w tej kategorii stanowiły zobowiązania z tytułu pożyczek (761 tys. zł), zobowiązania wobec dostawców i usługodawców (690 tys. zł) oraz zobowiązania z tytułu wynagrodzeń (332 tys. zł). Rozliczenia międzyokresowe wynosiły 1,2 mln zł (względem 1,5 mln zł na koniec 2023 roku) i dotyczyły głównie nierozliczonej części otrzymanych dotacji.

Wygenerowane przez Spółkę straty (zarówno w 2024 roku jak i we wcześniejszych okresach) spowodowały istotny spadek kapitału własnego, który na koniec 2024 roku był ujemny i wyniósł -728 tys. zł (podczas gdy rok wcześniej był dodatni i wyniósł 960 tys. zł)

W trzecim kwartale 2025 roku spółka Emplocity odnotowała przychody ze sprzedaży w wysokości 135 tys. zł, co oznacza spadek o 72% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Dodatkowo, spółka zanotowała 95 tys. zł wpływów z tytułu dotacji, co jest efektem rozliczania zakończonych prac rozwojowych, na które Emitent pozyskał zewnętrzne dofinansowanie. Koszty działalności operacyjnej wyniosły 938 tys. zł, co oznacza wzrost o 37% rok do roku. Znaczący wzrost kosztów operacyjnych, w szczególności usług obcych wynikał z nakładów poniesionych na przeprowadzenie emisji akcji oraz wynagrodzeń związanych ze spłatą zobowiązań. W strukturze kosztów dominującymi pozycjami pozostawały usługi obce (głównie usługi marketingowe, IT oraz doradcze o wartości 400 tys. zł), odpowiadające za 43% całkowitych kosztów operacyjnych oraz wynagrodzenia, które wyniosły 287 tys. zł, co stanowiło 31% kosztów ogółem. EBITDA wyniosła w III kwartale 2025 roku -514 tys. PLN (wobec 828 tys. zł EBITDA rok wcześniej). Strata netto za III kwartał 2025 roku wyniosła -758 tys. zł, względem 621 tys. zł zysku netto odnotowanej w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Na majątek trwały Spółki na koniec trzeciego kwartału 2025 składały się przede wszystkim wytworzone przez Spółkę wartości niematerialne i prawne o wartości 1,5 mln zł (w porównaniu do 2,3 mln zł rok wcześniej) oraz inwestycje długoterminowe o wartości 1,2 mln zł., które były związane z nabyciem pakietu akcji spółki Prime Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. (ISIN: PLRKLMF00051) za kwotę 1.196.854,00 zł, który stanowi 1,05% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów. Inwestycja w akcje Prime Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. ma charakter średnioterminowy i w ocenie Zarządu może pozytywnie wpłynąć na sytuację Spółki a w efekcie zwiększyć wiarygodność Spółki wobec jej kluczowych kontrahentów.

Majątek obrotowy spółki składał się przede wszystkim z należności krótkoterminowych na poziomie 337 tys. zł. (wobec 549 tys. zł rok wcześniej). Na koniec opisywanego okresu spółka dysponowała środkami pieniężnymi w wysokości 486 tys. zł, w porównaniu do 44 tys. zł w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Struktura pasywów Spółki na koniec trzeciego kwartału 2025 roku obejmowała przede wszystkim zobowiązania krótkoterminowe, które wyniosły 1,5 mln zł (wobec 2,0 mln zł rok wcześniej). Największe pozycje w tej kategorii stanowiły zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek (575 tys. zł), zobowiązania wobec dostawców i usługodawców (353 tys. zł), oraz zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń (329 tys. zł). Rozliczenia międzyokresowe na koniec III kwartału 2025 roku, związane z rozliczeniem przychodów przyszłych okresów dotyczących otrzymanych dotacji, wyniosły 867 tys. zł (wobec 1,2 mln zł rok wcześniej). Na koniec trzeciego kwartału 2025 kapitał własny Emitenta wyniósł 1,6 mln zł (w porównaniu do -356 tys. zł rok wcześniej). Kapitał własny spółki to głównie kapitał zapasowy o wartości 4,6 mln zł oraz kapitał podstawowy spółki o wartości 920 tys. zł.

Na dzień 30 września 2025 roku Spółka nie posiadała zobowiązań długoterminowych.

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

Struktura akcjonariatu Emitenta została zaprezentowana w poniższej tabeli.

Tabela. Struktura akcjonariatu Emitenta

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Artur Błasik	3 537 222	38,45%	3 537 222	38,45%
Enprom HVC sp. z o.o.	1 779 240	19,34%	1 779 240	19,34%
PETTERSON CAPITAL Alternatywna Spółka Inwestycyjna Sp. z o.o.	688 888	7,49%	688 888	7,49%
Pozostali akcjonariusze	3 193 814	34,72%	3 193 814	34,72%
Razem	9 199 164	100,00%	9 199 164	100,00%

Źródło: Emitent

10. INFORMACJE DODATKOWE, W TYM WYSOKOŚĆ KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO ORAZ WSKAZANIE DOKUMENTÓW KORPORACYJNYCH EMITENTA UDOSTĘPNIONYCH DO WGLĄDU

10.1 Informacja na temat kapitału zakładowego

Na Datę Dokumentu Informacyjnego kapitał zakładowy wynosi 919.916,40 zł.

Kapitał zakładowy dzieli się na:

- 1.058.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- 49.037 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- 6.754 akcje zwykłe na okaziciela serii C,
- 36.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D,
- 750.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E,
- 400.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F,
- 6.899.373 akcji zwykłych na okaziciela serii G,

o wartości nominalnej 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda akcja.

Wszystkie akcje Emitenta są akcjami zwykłymi na okaziciela. Kapitał zakładowy Emitenta został opłacony w całości.

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

W sprawozdaniu finansowym sporządzonym na 30 września 2025 roku wykazano należności krótkoterminowe w wysokości 337 148,12 PLN, inwestycje krótkoterminowe w kwocie 835 970,57 PLN w tym krótkoterminowe aktywa finansowe w kwocie 835 970,57 PLN. Zobowiązania krótkoterminowe Spółki wyniosły na dzień 30 września 2025 roku 1 459 344,00 PLN, w tym 574 532,86 z tytułu kredytów i pożyczek oraz 353 067,58 z tytułu dostaw i usług. Spółka posiadała utworzone rezerwy na zobowiązania w kwocie 27 408,43 PLN. W związku z czym w analizowanym okresie rozpoczęto działania ukierunkowane na poprawę sytuacji finansowej Spółki, w szczególności w zakresie płynności i struktury kapitałowej.

W pierwszym kwartale 2025 roku Spółka prowadziła subskrypcję akcji serii E i F. Łączna wartość pozyskanych środków wyniosła 2,94 mln zł. Środki te zostały przeznaczone na spłatę części zobowiązań oraz finansowanie bieżącej działalności operacyjnej, co pozwoliło na poprawę płynności Spółki. Dodatkowo, w sierpniu 2025 roku Spółka przeprowadziła emisję serii G, z której pozyskała 1,38 mln zł, dalej wzmacniając swoją sytuację płynnościową.

Zarząd oświadcza, iż jego zdaniem aktywa obrotowe wystarczają do pokrycia bieżących potrzeb Emitenta, to jest potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Uproszczonego. Uwzględniając środki pozyskane z emisji akcji serii G oraz możliwość dysponowania aktywami o średnioterminowym horyzoncie inwestycyjnym, Spółka posiada zabezpieczenie wystarczające do pokrycia przez nią potrzeb finansowych oraz prowadzenia działalności operacyjnej przez okres 12 (dwunastu) miesięcy.

10.3 Informacja o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub 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 terminie wygaśnięcia praw podmiotowych uprawnionych do nabycia tych akcji

Emitent nie emitował obligacji zamiennych ani obligacji z prawem pierwszeństwa uprawniających do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji, dlatego w chwili obecnej nie istnieją żadne podstawy do przewidywania jakichkolwiek zmian kapitału zakładowego w wyniku realizacji takich uprawnień przez obligatariuszy.

Na mocy Uchwały nr 17/01/2025 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 15 stycznia 2025 roku u Emitenta utworzony został program motywacyjny oparty o emisję nie więcej niż 1.900.000 warrantów subskrypcyjnych serii B uprawniających do objęcia nie więcej niż 1.900.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł. Program Motywacyjny realizowany może być do dnia 17 stycznia 2028 roku (przy czym prawo do objęcia Akcji Serii H przypadających na Warranty będzie mogło zostać zrealizowane w terminie nie później niż do dnia 14 stycznia 2030 roku). Uchwałą nr 18/01/2025 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 15 stycznia 2025 roku w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy określono, że Emitent wyemituje wskazane w zdaniu poprzednim warianty subskrypcyjne pod warunkiem zarejestrowania przez właściwy sąd rejestrowy warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, uchwalonego na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. W dniu 13 lutego 2025 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło Uchwałę nr 23/01/2025 w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany statutu Spółki.

W dniu 30 września 2025 roku sąd rejestrowy dokonał rejestracji zmian statutu Emitenta polegających na dodaniu § 10A statutu Spółki wynikającej z: uchwały nr 23/01/2025 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 13 lutego 2025 roku w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany statutu Spółki.

10.3.1 Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które może być podwyższony kapitał zakładowy Emitenta w granicach kapitału docelowego

Na datę Dokumentu Informacyjnego Zarząd nie jest upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego.

Zgodnie z treścią Statutu, Zarząd Spółki był upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki przez emisję do 200.000 (dwustu tysięcy) sztuk nowych akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda i o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 20.000,00 zł (dwadzieścia tysięcy złotych), co stanowi podwyższenie w ramach kapitału docelowego określone w szczególności w przepisach art. 444 – 447 KSH. Upoważnienie to wygasło z dniem 31 maja 2024 roku.

10.4 Dokumenty korporacyjne Emitenta udostępnione do wglądu

Statut Emitenta oraz inne dokumenty korporacyjne są dostępne na stronie internetowej Emitenta: <https://emplocity.com/pl/dla-inwestorow/informacje-ogolne/> w sekcji „Dokumenty”.

Uchwały Walnego Zgromadzenia podawane są do publicznej wiadomości za pośrednictwem raportów bieżących (ESPI i EBI), publikowanych na stronie internetowej Emitenta: <https://emplocity.com/pl/dla-inwestorow/raporty/> oraz na stronie internetowej Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu: www.newconnect.pl

Na wyżej wskazanych stronach internetowych dostępne są również historyczne informacje dotyczące Emitenta, w tym sprawozdania finansowe Emitenta.

11. ZAŁĄCZNIKI

11.1 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 17.11.2025 godz. 08:47:20

Numer KRS: 0000906954

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	17.06.2021		
Ostatni wpis	Numer wpisu	34	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	WA.XIV NS-REJ.KRS/43824/25/312	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA M.ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XIV WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 146788578, NIP: 5223007585
3.Firma, pod którą spółka działa	EMPLOCITY SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	-----
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat WARSZAWA, gmina WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
2.Adres	ul. ADAMA MICKIEWICZA, nr 9, lok. U6, miejsc. WARSZAWA, kod 01-517, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	WWW.EMPLOCITY.COM
5. Adres do doręczeń elektronicznych wpisany do Bazy Adresów Elektronicznych	-----

Rubryka 3 - Oddziały		
1	1.Firma oddziału	EMPLOCITY SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W OLSZTYNIE
	2.Siedziba	kraj POLSKA, woj. WARMIŃSKO-MAZURSKIE, powiat OLSZTYN, gmina OLSZTYN, miejsc. OLSZTYN

Strona 2 z 8

3.Adres	ul. WŁADYSŁAWA TRYLIŃSKIEGO, nr 16, lok. ---, miejsc. OLSZTYN, kod 10-683, poczta OLSZTYN, kraj POLSKA
---------	--

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	01.06.2021 R., REP. A NR 2103/2021, NOTARIUSZ AGNIESZKA ŁABUSZEWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE
	2	15.07.2021 R., REP. A NR 22343/2021, NOTARIUSZ JOANNA KOŃCZYK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIENIONO §6 STATUTU; 03.09.2021 R., REP. A NR 7437/2021, NOTARIUSZ PAWEŁ ZIEMIAŃCZYK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIENIONO §6 STATUTU; 13.10.2021 R., REP. A NR 16379/2021, NOTARIUSZ JOANNA NOWAKOWSKA-DRAPAŁA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIENIONO §6 STATUTU
	3	12.05.2022 R., REP. A NR 9171/2022, NOTARIUSZ WOJCIECH SZCZYPKOWSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIENIONO §6 STATUTU
	4	27.06.2022 R., REP. A NR 8103/2022, ZASTĘPCA NOTARIALNY BARTOSZ KAZMIRSKI ZASTĘPCA MAŁGORZATY NOWICKIEJ NOTARIUSZA W WARSZAWIE, PROWADZĄCEJ KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W WARSZAWIE, DODANO §10A STATUTU
	5	20.03.2023 R., REP. A NR 2539/2023, NOTARIUSZ MAŁGORZATA NOWICKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANA § 6 STATUTU
	6	DNIA 15 STYCZNIA 2025 R. ZA REPERTORIUM A NR 143/2025 PRZEZ NOTARIUSZA MICHAŁA LORENCA W KANCELARII NOTARIALNEJ MICHAŁ LORENC DOLORES JANIA SPÓŁKA PARTNERSKA POD ADRESEM 02-567 WARSZAWA, UL. SANDOMIERSKA 18 LOK. 1 ZOSTAŁ ZAPROTOKOŁOWANY PROTOKÓŁ Z NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY SPÓŁKI, KTÓRE ZMIENIŁO § 6 STATUTU.
	7	30 KWIEŃNIA 2025 R., REPERTORIUM A NR 2322/2025, NOTARIUSZ DOLORES JANIA, KANCELARIA NOTARIALNA MICHAŁ LORENC DOLORES JANIA SPÓŁKA PARTNERSKA, UL. SANDOMIERSKA 18 LOK. 1, 02-567 WARSZAWA, ZMIENIONO: § 13 UST.1, § 13 UST. 3, § 13 UST. 4, § 13 UST.5, § 13 UST. 7, § 14 UST. 2 STATUTU SPÓŁKI, DODANO § 14 UST. 2A, § 14 UST. 2B, § 14 UST. 2C STATUTU SPÓŁKI ORAZ ZMIENIONO § 14 UST. 10 STATUTU SPÓŁKI
	8	DNIA 13 LUTEGO 2025 R. ZA REPERTORIUM A NR 846/2025 PRZEZ NOTARIUSZA MICHAŁA LORENCA W KANCELARII NOTARIALNEJ MICHAŁ LORENC DOLORES JANIA SPÓŁKA PARTNERSKA POD ADRESEM 02-567 WARSZAWA, UL. SANDOMIERSKA 18 LOK. 1 ZOSTAŁ ZAPROTOKOŁOWANY PROTOKÓŁ Z NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY SPÓŁKI, KTÓRE ZMIENIŁO § 6 STATUTU. 11 SIERPNIA 2025 R., REP. A NR 3996/2025, MICHAŁ LORENC, KANCELARIA NOTARIALNA MICHAŁ LORENC DOLORES JANIA SPÓŁKA PARTNERSKA W WARSZAWIE PRZY ULICY SANDOMIERSKIEJ NR 18 LOK. 1, ZMIENIONO: § 6 STATUTU (DOOKREŚLONO WYSOKOŚĆ KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO SPÓŁKI).
	9	DNIA 13 LUTEGO 2025 R. ZA REP. A NR 846/2025 PRZEZ NOTARIUSZA MICHAŁA LORENCA W KANCELARII NOTARIALNEJ MICHAŁ LORENC DOLORES JANIA SPÓŁKA PARTNERSKA POD ADRESEM 02-567 WARSZAWA, UL. SANDOMIERSKA 18 LOK. 1 ZOSTAŁ ZAPROTOKOŁOWANY PROTOKÓŁ Z NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY SPÓŁKI, KTÓRE DODAŁO § 10A STATUTU.

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

udziału w zysku?	
------------------	--

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki		
1.Określenie okoliczności powstania	PRZEKSZTAŁCENIE	
2.Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale	SPÓŁKA POWSTAŁA W WYNIKU PRZEKSZTAŁCENIA EMPLOCITY SPÓŁKI Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ W SPÓŁKĘ AKCYJNĄ. UCHWAŁA NR 1 NADZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW SPÓŁKI EMPLOCITY SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE Z DNIA 1 CZERWCA 2021 R. W SPRAWIE PRZEKSZTAŁCENIA SPÓŁKI W SPÓŁKĘ AKCYJNĄ (REP. A NUMER 2103/2021).	
3.Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji	-----	
Podrubryka 1		
Podmioty, z których powstała spółka		
1	1.Nazwa lub firma	EMPLOCITY 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 albo ewidencji	0000470252
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr albo organu prowadzącego ewidencję	-----
	5.Numer REGON	146788578
	6.Numer NIP	5223007585

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza		
1	6.Czy wspólnik posiada całość akcji spółki?	NIE

Rubryka 8 - Kapitał spółki		
1.Wysokość kapitału zakładowego		919 916,40 Zł
2.Wysokość kapitału docelowego		20 000,00 Zł
3.Liczba akcji wszystkich emisji		9199164
4.Wartość nominalna akcji		0,10 Zł
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego		919 916,40 Zł
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego		190 000,00 Zł
7.Wartość nominalna podwyższenia kapitału zakładowego w wyniku zamiany obligacji kapitałowych na akcje		0,00 Zł
Podrubryka 1		
Informacja o wniesieniu aportu		
1.Określenie wartości akcji objętych za aport	1	-----

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	AKCJE SERII A
	2.Liczba akcji w danej serii	1058000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
2	1.Nazwa serii akcji	AKCJE SERII B
	2.Liczba akcji w danej serii	49037
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
3	1.Nazwa serii akcji	AKCJE SERII C
	2.Liczba akcji w danej serii	6754
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
4	1.Nazwa serii akcji	AKCJE SERII D
	2.Liczba akcji w danej serii	36000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
5	1.Nazwa serii akcji	AKCJE SERII E
	2.Liczba akcji w danej serii	750000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
6	1.Nazwa serii akcji	AKCJE SERII F
	2.Liczba akcji w danej serii	400000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
7	1.Nazwa serii akcji	AKCJE SERII G
	2.Liczba akcji w danej serii	6899373
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE

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		W PRZYPADKU ZARZĄDU JEDNOOSOBOWEGO DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ W IMIENIU SPÓŁKI BĘDZIE UPRAWNIONY SAMODZIELNIE JEDYNY CZŁONEK ZARZĄDU. W PRZYPADKU ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ W IMIENIU SPÓŁKI UPRAWNIENI BĘDĄ DZIAŁAJĄCY ŁĄCZNIE PREZES ZARZĄDU Z CO NAJMNIEJ JESZCZE JEDNYM CZŁONKIEM ZARZĄDU, ZAŚ W SYTUACJI BRAKU PREZESA ZARZĄDU CO NAJMNIEJ DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU
Podrubryka 1		
Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	TALUN
	2.Imiona	ARKADIUSZ KORNEL
	3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia	82051103895, -----
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
2	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	KOSICKI
	2.Imiona	ZENON
	3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia	72090210898, -----
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru			
1	1.Nazwa organu		RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	PIASZCZYK
		2.Imiona	PIOTR
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	83111702571, -----
	2	1.Nazwisko	SZCZEPANIK
		2.Imiona	PIOTR ŁUKASZ
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	76121600759, -----
	3	1.Nazwisko	ŁUCZAK
		2.Imiona	SEBASTIAN
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	81032411378, -----
	4	1.Nazwisko	SMOGÓR
		2.Imiona	MAREK
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	79060604756, -----
	5	1.Nazwisko	KOZA
		2.Imiona	KRZYSZTOF PIOTR
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	85040707090, -----
	6	1.Nazwisko	MIKUS
		2.Imiona	PRZEMYSŁAW
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	77120606531, -----

Rubryka 3 - Prokurenci	
Brak wpisów	

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	63, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ PORTALI INTERNETOWYCH
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	62, 01, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM
	2	63, 11, Z, PRZETWARZANIE DANYCH; ZARZĄDZANIE STRONAMI INTERNETOWYMI (HOSTING) I PODOBNA DZIAŁALNOŚĆ
	3	78, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z WYSZUKIWANIEM MIEJSC PRACY I POZYSKIWANIEM PRACOWNIKÓW
	4	78, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENCJI PRACY TYMCZASOWEJ
	5	78, 30, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z UDOSTĘPNIANIEM PRACOWNIKÓW

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu	1	01.07.2022	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021

rocznego sprawozdania finansowego	2	04.07.2023	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
	3	10.07.2024	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023
	4	02.07.2025	OD 01.01.2024 DO 31.12.2024
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	2	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
	3	*****	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023
	4	*****	OD 01.01.2024 DO 31.12.2024
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	2	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
	3	*****	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023
	4	*****	OD 01.01.2024 DO 31.12.2024
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	2	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
	3	*****	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023
	4	*****	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

31.12.2021

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

Strona 8 z 8

się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych
Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator
Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja
Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu podmiotu
Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu
Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych, o postępowaniu naprawczym, 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 17.11.2025
adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: prs.ms.gov.pl

11.2 Ujednolicony tekst Statutu Emitenta

„STATUT SPÓŁKI POD FIRMĄ

EMPLOCITY SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE

(tekst jednolity)

§ 1.

Firma

1. Spółka będzie działać pod firmą: EMPLOCITY Spółka Akcyjna.
2. Spółka może używać w obrocie skrótu: EMPLOCITY S.A.

§ 2.

Sposób powstania

1. Spółka powstała z przekształcenia spółki EMPLOCITY spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie.

§ 3.

Siedziba

1. Siedzibą spółki jest Warszawa.

§ 4.

Czas trwania Spółki

1. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

§ 5.

Przedmiot działalności Spółki

Przedmiotem działalności Spółki według PKD (Polskiej Klasyfikacji Działalności) jest:

1. PKD 62.01.Z. Działalność związana z oprogramowaniem,
2. PKD 63.12.Z. Działalność portali internetowych,
3. PKD 63.11.Z Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
4. PKD 78.10.Z Działalność związana z wyszukiwaniem miejsc pracy i pozyskiwaniem pracowników,
5. PKD 78.20.Z Działalność agencji pracy tymczasowej,
6. PKD 78.30.Z Pozostała działalność związana z udostępnianiem pracowników.

§ 6.

Kapitał zakładowy

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 919 916,40 zł (słownie: dziewięćset dziewiętnaście tysięcy dziewięćset szesnaście złotych 40/100) i dzieli się na 9 199 164 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.
2. Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na:

- a) 1.058.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- b) 49.037 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- c) 6.754 akcje zwykłe na okaziciela serii C,
- d) 36.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D,
- e) 750.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E,
- f) 400.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F.
- g) 6.899.373 akcji zwykłych na okaziciela serii G.

3. Akcje serii A Spółki zostały opłacone w całości przed rejestracją przekształcenia Spółki mieniem spółki przekształcanej, to jest spółki działającej pod firmą EMPLOCITY spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie.

§ 7.

Akcje

1. Akcje Spółki są akcjami na okaziciela oraz mogą być pokrywane wkładami pieniężnymi lub niepieniężnymi.

§ 8.

Umorzenie akcji

1. Akcje mogą być umarzane wyłącznie za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę w celu ich umorzenia (umorzenie dobrowolne).
2. Spółka może umarzać akcje własne.

§ 9.

Podwyższanie kapitału zakładowego

1. Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne na akcje oraz obligacje z prawem pierwszeństwa.
2. Spółka może emitować warianty subskrypcyjne imienne lub na okaziciela.

§ 10.

Kapitał docelowy

1. Zarząd jest uprawniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki przez emisję do 200.000 (dwustu tysięcy) sztuk nowych akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda i o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 20.000,00 zł (dwadzieścia tysięcy złotych), co stanowi podwyższenie w ramach kapitału docelowego określone w szczególności w przepisach art. 444 - 447 Kodeksu spółek handlowych. Zarząd może wykonywać przyznane mu upoważnienie przez dokonanie jednego albo kilku podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych powyżej.
2. Upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego oraz emisji nowych akcji w ramach kapitału docelowego wygasa w dniu 31 maja 2024 roku (ostatni dzień, w którym Zarząd może złożyć wniosek od sądu rejestrowego o rejestrację emisji akcji w ramach kapitału docelowego).
3. Zarząd jest uprawniony do wydania akcji emitowanych w ramach podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne.
4. W ramach upoważnienia do podwyższania kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego Zarząd jest uprawniony do emisji warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2

- Kodeksu spółek handlowych, z terminem wykonania prawa zapisu upływającym nie później niż okres, na który zostało udzielone niniejsze upoważnienie.
5. Zgoda Rady Nadzorczej jest wymagana dla ustalenia przez Zarząd ceny emisyjnej akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego lub zawarcia umowy o gwarancję emisji lub innych umów zabezpieczających powodzenie emisji akcji.
 6. Zarząd Spółki jest uprawniony do pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru warrantów subskrypcyjnych oraz akcji, w całości lub w części, za zgodą Rady Nadzorczej w odniesieniu do każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego określonego w § 10 ust. 1 Statutu.
 7. Zarząd decyduje o wszystkich pozostałych sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego, i o ile przepisy prawa nie stanowią inaczej, to Zarząd w szczególności jest umocowany do podejmowania stosownych uchwał, składania wniosków oraz dokonywania czynności o charakterze prawnym i organizacyjnym w sprawach:
 - a. określania warunków emisji akcji, w tym rodzaju subskrypcji akcji, ustalenia ceny emisyjnej akcji z uwzględnieniem postanowień niniejszej Uchwały w zakresie sposobu ustalenia ceny emisyjnej, terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji lub zawarcia umów o objęcie akcji, warunków przydziału, daty, od której akcje będą uczestniczyć w dywidendzie;
 - b. ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji do obrotu na rynku regulowanym organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub ubiegania się o wprowadzenie akcji do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;
 - c. dematerializacji akcji, w tym zawierania umów o rejestrację akcji z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A.;
 - d. ustalania zasad, podejmowania uchwał oraz wykonywania innych działań w sprawie emisji i oferowania akcji;
 - e. zawierania umów o gwarancję emisji lub innych umów zabezpieczających powodzenie emisji akcji.

§ 10A

Kapitał warunkowy

1. Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 190.000,00 zł (sto dziewięćdziesiąt tysięcy złotych) i dzieli się na nie więcej niż 1.900.000 (jeden milion dziewięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.
2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 1 powyżej jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii H posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii B emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 17/01/2025 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 15 stycznia 2025 roku.
3. Uprawnionymi do objęcia akcji serii H będą posiadacze warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w ust. 2.4. Prawo do objęcia akcji serii H może być wykonane nie później niż do dnia 31 grudnia 2028 roku.
4. Cena emisyjna jednej akcji serii H będzie równa wartości nominalnej jednej akcji, tj. wynosić będzie 0,10 zł (dziesięć groszy) za jedną akcję serii H.

§ 11.

Organy Spółki

Organami Spółki są:

- 1) Walne Zgromadzenie,

- 2) Rada Nadzorcza,
- 3) Zarząd.

§ 12.

Walne Zgromadzenie

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą sprawy wskazane w Kodeksie spółek handlowych i Statucie, w tym w szczególności:
 - a. powoływanie i odwoływanie Członków Rady Nadzorczej;
 - b. ustalenie zasad wynagradzania Członków Rady Nadzorczej i Członków Komitetu Audytu jeżeli zostanie powołany;
 - c. tworzenie i likwidowanie kapitałów rezerwowych i innych kapitałów oraz funduszy Spółki;
 - d. wyrażanie zgody na zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego;
 - e. wyrażanie zgody na zawarcie przez Spółkę umowy kredytu, pożyczki, poręczenia lub podobnej umowy z Członkiem Zarządu, prokurentem, likwidatorem lub Członkiem Rady Nadzorczej;
 - f. uchwalanie oraz zmiana regulaminu Walnego Zgromadzenia.
2. Nabycie lub zbycie przez Spółkę nieruchomości, udziału w nieruchomości lub użytkowania wieczystego nie wymaga zgody Walnego Zgromadzenia.
3. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych Akcjonariuszy lub reprezentowanych akcji, o ile Statut lub Kodeks spółek handlowych nie stanowią inaczej. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, chyba, że przepisy Kodeksu spółek handlowych lub postanowienia Statutu przewidują dla podjęcia uchwał surowsze wymogi.
4. Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki lub w Warszawie lub w innym miejscu na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej wskazanym przez Zarząd.

§ 13.

Rada Nadzorcza

1. Rada Nadzorcza składa się z 5 (pięciu) do 11 (jedenastu) Członków, w tym Przewodniczącego i Zastępcy Przewodniczącego.
2. Rada Nadzorcza jest powoływana i odwoływana przez Walne Zgromadzenie. Jeżeli mandat członka Rady Nadzorczej powołanego przez Walne Zgromadzenie wygaśnie z powodu jego śmierci albo wobec złożenia rezygnacji przez członka Rady Nadzorczej albo z powodu odwołania go ze składu Rady Nadzorczej, pozostali członkowie Rady Nadzorczej mogą w drodze kooptacji powołać nowego członka Rady Nadzorczej. Mandat tak powołanego członka Rady Nadzorczej wygasa najpóźniej równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Rady Nadzorczej tej kadencji. W skład Rady Nadzorczej nie może wchodzić więcej niż dwóch członków powołanych na powyższych w drodze kooptacji zgodnie z zasadami wskazanymi powyżej.
3. Każdy z Członków Rady Nadzorczej powoływany jest na okres 3 letniej kadencji, która jest niezależna od kadencji pozostałych Członków Rady Nadzorczej. Każdy Członek Rady Nadzorczej może być ponownie wybrany do pełnienia tej funkcji. Członek Rady Nadzorczej może być w każdym czasie odwołany.

4. Przewodniczącego oraz Zastępcę Przewodniczącego wybiera ze swojego grona Rada Nadzorcza, na pierwszym posiedzeniu odbywającym się po zaistnieniu wakatu na funkcji Przewodniczącego lub Zastępcy Przewodniczącego, jeżeli takiego wyboru nie dokonało Walne Zgromadzenie. W przypadku wakatu na funkcji Przewodniczącego oraz Zastępcy Przewodniczącego posiedzenie Rady Nadzorczej może zwołać każdy z Członków Rady Nadzorczej.
5. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący, który może upoważnić innego Członka Rady Nadzorczej lub Członka Zarządu do przesłania Członkom Rady Nadzorczej powiadomienia w jego imieniu, przy czym posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się nie rzadziej niż trzy razy w roku obrotowym. W przypadku wakatu na funkcji Przewodniczącego jego uprawnienia w zakresie zwoływania posiedzeń Rady Nadzorczej wykonuje Zastępca Przewodniczącego.
6. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają zwykłą większością głosów oddanych, chyba, że przepisy prawa przewidują surowsze warunki podejmowania uchwał. Jeżeli głosowanie pozostaje nierozstrzygnięte decyduje głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
7. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być podjęte, jeżeli wszyscy jej Członkowie zostali prawidłowo powiadomieni o terminie i miejscu posiedzenia osobiście, pisemnie (kurierem lub przesyłką poleconą), faxem lub drogą elektroniczną, co najmniej 2 dni przed posiedzeniem oraz co najmniej połowa z nich jest obecna na posiedzeniu. Wymogu powiadomienia z zachowaniem terminu 2 dni nie stosuje się (wtedy termin może być krótszy), gdy:
 - a) zachodzi pilny przypadek, przy czym uznanie, że dany przypadek jest kwalifikowany jako pilny należy do dyskrecjonalnej decyzji Przewodniczącego lub Zastępcy Przewodniczącego, który wskazuje w treści powiadomienia, że zachodzi przesłanka skrócenia terminu z uwagi na wystąpienie pilnego przypadku;
 - b) każdy z członków Rady Nadzorczej przed terminem posiedzenia oświadczy, że został o nim prawidłowo powiadomiony i zgadza się na odbycie posiedzenia, pomimo niezachowania terminu 2 dni.
8. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego Członka Rady Nadzorczej, przy czym oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.
9. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.
10. Zawiadomienie dotyczące kolejnego posiedzenia Rady Nadzorczej nie jest wymagane jeżeli na posiedzeniu Rady Nadzorczej są obecni wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej i wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej wyrażą zgodę na zwołanie kolejnego posiedzenia, ustalając jednocześnie jego porządek obrad i termin.
11. Posiedzenie Rady Nadzorczej może odbyć się bez formalnego zwołania, w przypadku, gdy na posiedzeniu Rady Nadzorczej są obecni wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej i żaden z Członków Rady nie wniósł sprzeciwu ani co do odbycia posiedzenia, ani spraw, które mają być na tym posiedzeniu rozstrzygnięte przez Radę Nadzorczą.
12. W posiedzeniu Rady Nadzorczej można uczestniczyć również przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.
13. Członkowie Rady Nadzorczej otrzymywać mogą wynagrodzenie określone uchwałą Walnego Zgromadzenia.
14. Zasady działania Rady Nadzorczej Spółki zostaną określone przez Regulamin Rady Nadzorczej przyjęty przez Radę Nadzorczą.
15. Do obowiązków Rady Nadzorczej należą sprawy określone w Kodeksie spółek handlowych i w Statucie, w tym:

- a. reprezentowanie Spółki w umowach z Członkami Zarządu oraz w sporach z Członkami Zarządu przy czym Rada Nadzorcza może upoważnić do zawarcia umowy lub reprezentowania w sporze z Zarządem jednego lub więcej Członków Rady Nadzorczej,
- b. ustalanie zasad wynagradzania Członków Zarządu,
- c. zatwierdzanie Regulaminu Zarządu,
- d. dokonywanie wyboru biegłego rewidenta badającego sprawozdanie finansowe Spółki,
- e. powoływanie i odwoływanie Członków Zarządu, a także zawieszanie, z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich Członków zarządu oraz delegowanie Członków rady nadzorczej, na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, do czasowego wykonywania czynności Członków zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich funkcji,
- f. wyrażanie zgody na podejmowanie jakichkolwiek decyzji przez Spółkę (w tym na zawarcie umowy) w zakresie zbycia lub nabycia przez Spółkę nieruchomości lub udziału w nieruchomości,
- g. wyrażanie zgody na nabycie przedsiębiorstwa lub zorganizowanej części przedsiębiorstwa należącego do innego przedsiębiorcy, przystąpienie do innej spółki lub nabycie lub objęcie lub zbycie udziałów albo akcji w innej spółce,
- h. wyrażanie zgody na zbycie praw autorskich majątkowych lub innych praw własności intelektualnej lub przemysłowej, w szczególności praw do patentów, kodów źródłowych oprogramowania i znaków towarowych.

§ 14.

Zarząd

- 1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę we wszystkich czynnościach sądowych i pozasądowych. Zarząd podejmuje decyzje we wszystkich sprawach niezastrzeżonych przez postanowienia Statutu lub przepisy prawa do wyłącznej kompetencji Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia.
- 2. Zarząd liczy od 1 (jednego) do 3 (trzech) Członków powoływanych i odwoływanych w następujący sposób:
 - a. Inwestor osobistym uprawnieniem powołuje jednego Członka Zarządu — Prezesa Zarządu;
 - b. Rada Nadzorcza powołuje pozostałych Członków Zarządu, którym może przyznać w uchwale o powołaniu funkcję Wiceprezesów Zarządu.
- 2a. W treści niniejszego statutu „Inwestor” oznacza inwestora prywatnego w osobie: Artur Błasik (PESEL: xxxxxxxxx)
- 2b. Kadencja każdego z Członków Zarządu trwa 3 lata i jest niezależna od kadencji pozostałych Członków Zarządu.
- 2c. Członek Zarządu-Prezes Zarządu powołany osobistym uprawnieniem Inwestora może być odwołany lub zawieszony w czynnościach wyłącznie przez Inwestora lub Walne Zgromadzenie
- 3. Zarząd działa na podstawie uchwalonego przez siebie Regulaminu Zarządu zatwierdzonego uchwałą Rady Nadzorczej.
- 4. Uchwały Zarządu wieloosobowego zapadają zwykłą większością głosów. W razie równości głosów, decyduje głos Prezesa Zarządu.
- 5. Posiedzenia Zarządu wieloosobowego zwołuje Prezes lub w jego zastępstwie inny Członek Zarządu. Zawiadomienia o posiedzeniach Zarządu mogą być przysyłane pisemnie, drogą elektroniczną, telefonicznie lub faksem, a także ustnie, najpóźniej na 2 (dwa) dni przed planowanym terminem posiedzenia Zarządu (chyba, że zachodzi przypadek nagły – wtedy termin ten może być krótszy).
- 6. Zarząd jest zdolny do podejmowania uchwał w przypadku, gdy każdy z Członków Zarządu został prawidłowo powiadomiony o mającym się odbyć posiedzeniu oraz na posiedzeniu obecna jest przynajmniej połowa z ogólnej liczby Członków Zarządu.

7. Zarząd może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.
8. Członkowie zarządu mogą brać udział w podejmowaniu uchwał zarządu, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego Członka zarządu.
9. W posiedzeniu zarządu można uczestniczyć również przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.
10. W przypadku zarządu jednoosobowego do składania oświadczeń w imieniu Spółki będzie uprawniony samodzielnie jedyny Członek Zarządu. W przypadku zarządu wieloosobowego do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawnieni będą działający łącznie Prezes Zarządu z co najmniej jeszcze jednym Członkiem Zarządu, zaś w sytuacji braku Prezesa Zarządu co najmniej dwóch Członków Zarządu.

§ 15.

Udział w zysku i kapitały Spółki

1. Spółka tworzy kapitał zapasowy na pokrycie strat bilansowych. Do kapitału zapasowego przelewa się 8 % czystego zysku rocznego, dopóki kapitał ten nie osiągnie przynajmniej 1/3 kapitału zakładowego.
2. Walne Zgromadzenie może postanowić o utworzeniu innych kapitałów na pokrycie szczególnych strat lub wydatków (kapitały rezerwowe lub fundusze celowe).

§ 16.

Rok obrotowy

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.”

11.3 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 nie zostały wniesione wkłady niepieniężne na pokrycie kapitału zakładowego.

11.4 Definicje i objaśnienia skrótów

Akcje	Wszystkie akcje w kapitale zakładowym Emitenta wyemitowane na Datę Dokumentu Informacyjnego
Akcje serii F	400.000 akcji na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda akcja
Akcje serii G	6.899.373 akcji na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda akcja
Akcje Wprowadzone	Akcje serii A, B, C i D wprowadzone do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu
Akcje Wprowadzane	Akcje serii F i G wprowadzone do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego Uproszczonego
API	(ang. Application Programming Interface) interfejs programowania aplikacji; zbiór reguł i specyfikacji, które pozwalają różnym aplikacjom komunikować się ze sobą i wymieniać dane
ASO, Alternatywny System Obrotu	Alternatywny system obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2) Ustawy o Obrocie, organizowany przez GPW
Chmura	model dostarczania usług IT przez Internet, w którym aplikacje, dane i zasoby obliczeniowe są przechowywane i uruchamiane na zewnętrznych serwerach – zamiast na komputerach użytkowników czy serwerach lokalnych.
Dz. U.	Dziennik Ustaw Rzeczypospolitej Polskiej
EBITDA	ang. Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization – zysk operacyjny przed uwzględnieniem odsetek, podatków oraz amortyzacji i odpisów z tytułu utraty wartości
Emitent, Spółka	Emplocity Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
EUR, euro	Jednostka monetarna obowiązująca w Unii Europejskiej
Giełda, GPW, Organizator ASO	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Główni Akcjonariusze	Na Datę Dokumentu Informacyjnego akcjonariusze Spółki posiadający powyżej 5% udziału w kapitale Spółki i tyle samo głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki
GUS	Główny Urząd Statystyczny
KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Kodeks Cywilny, KC	Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks Cywilny (tj. Dz. U. z 2020 r., poz. 1740, ze zm.)
Kodeks Karny, KK	Ustawa z dnia 6 czerwca 1997 r. - Kodeks Karny (tj. Dz. U. z 2020 r., poz. 1444, ze zm.)
Kodeks Spółek Handlowych, KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych (tj. Dz. U. z 2020 r., poz. 1526, ze zm.)
KNF, Komisja	Komisja Nadzoru Finansowego
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
NBP	Narodowy Bank Polski
NewConnect	Rynek NewConnect będący Alternatywnym Systemem Obrotu, organizowany przez GPW
NWZ	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki

PKB	Produkt Krajowy Brutto
PKD	Polska Klasyfikacja Działalności wprowadzona rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 24 grudnia 2007 r. (Dz. U. nr 251, poz. 1885)
PLN, zł, złoty	Jednostka monetarna Rzeczypospolitej Polskiej
Ordynacja podatkowa	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja Podatkowa (tj. Dz. U. z 2020 r., poz. 1325, ze zm.)
Organizator ASO, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu	GPW
PCC	Podatek od czynności cywilnoprawnych
Rada Nadzorcza	Rada Nadzorcza Spółki
Regulamin, Regulamin ASO, Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalony Uchwałą Nr 174/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r. (ze zm.)
Regulamin KDPW	Regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie (stan prawny począwszy od dnia 1 stycznia 2021 r.)
Rozporządzenie MAR	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE
Rozporządzenie Prospektowe	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 roku w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 200/71/WE
Rozporządzenie w Sprawie Kontroli Koncentracji	Rozporządzenie Rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 roku w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorców
Statut, Statut Spółki, Statut Emitenta	Statut Spółki
Szczegółowe Zasady Działania KDPW	Szczegółowe Zasady Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych (stan prawny począwszy od dnia 9 listopada 2020 r.)
UE	Unia Europejska
UOKiK	Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów
USD	Waluta obowiązująca na terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki Północnej
Ustawa o Funduszach Inwestycyjnych	Ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi
Ustawa o KRS	Ustawa z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym
Ustawa o Nadzorze nad Rynkiem Kapitałowym	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o nadzorze nad rynkiem kapitałowym
Ustawa o Obrocie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi
Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów
Ustawa o Ofercie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych

Ustawa o PCC	Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych
Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, Ustawa o PIT	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych
Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, Ustawa o CIT	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych
Ustawa o Podatku od Spadków i Darowizn	Ustawa z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn
Ustawa Prawo Przedsiębiorców	Ustawa z dnia 6 marca 2018 r. - Prawo Przedsiębiorców
Ustawa o Rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości
WZA, Walne Zgromadzenie	Walne Zgromadzenie Spółki
Zarząd, Zarząd Emitenta	Zarząd Spółki