



DOKUMENT INFORMACYJNY

uproszczony

Prime Alternatywna Spółka Inwestycja

Spółka Akcyjna

z siedzibą w Rzeszowie

sporządzony na potrzeby wprowadzenia 7.700.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł każda do obrotu na rynku New Connect

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

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

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

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

Data sporządzenia Dokumentu Informacyjnego: 18 marca 2026 r.

**OŚWIADCZENIE OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA INFORMACJE ZAWARTE W
DOKUMENCIE OFERTOWYM**

Oświadczenie Emitenta

Nazwa (firma):	Prime Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna
Forma prawna	Spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Rzeszów
Adres:	ul. Stanisława Moniuszki 8, 35-015 Rzeszów
Numer KRS:	0000379621
REGON:	142887562
NIP:	1080011117
Adres strony internetowej:	https://primeasi.com/
Adres e-mail:	info@primeasi.com
Telefon:	+48 17 283 18 70

W imieniu Emitenta działają:

Michał Ręczkowicz – Prezes Zarządu Emitenta

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

Michał Ręczkowicz

Prezes Zarządu Emitenta

Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy

Firma:	Art Capital sp. z o. o.
Kraj:	Polska
Siedziba:	Kraków
Adres siedziby:	ul. Szlak 77 lok. 222, 31-153 Kraków
Numer KRS:	0000285700
REGON:	120500787
NIP:	6762354679
Adres strony internetowej:	www.art-capital.pl
Adres e-mail:	biuro@art-capital.pl
Telefon:	+48 12 428 50 60

W imieniu Autoryzowanego Doradcy działają:

Piotr Grzesiak – Prezes Zarządu

Autoryzowany Doradca oświadcza, 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 jego najlepszej wiedzy i zgodnie z dokumentami i informacjami przekazanymi mu przez Emitenta, informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

Piotr Grzesiak

Prezes Zarządu Autoryzowanego Doradcy

Spis treści

OŚWIADCZENIE OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA INFORMACJE ZAWARTE W DOKUMENCIE OFERTOWYM.....	2
1 Dokument Informacyjny spółki Prime ASI S.A.	6
2 Spółka, której Akcje są przedmiotem wprowadzania na rynek ASO	6
2.1 Informacje czy działalność prowadzona przez emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody, a w przypadku istnienia takiego wymogu – dodatkowo przedmiot i numer zezwolenia, licencji lub zgody, ze wskazaniem organu, który je wydał	6
2.2 Wskazanie czasu trwania Emitenta	6
2.3 Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent	6
2.4 Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru	6
3 Instrumenty finansowe, które będą przedmiotem wprowadzenia na rynek New Connect	7
4 Informacje o subskrypcji lub sprzedaży instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, mających miejsce w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie – w zakresie określonym w § 4 ust. 1 Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu	7
5 Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych, ze wskazaniem: a) organu lub osób uprawnionych do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, b) daty i formy podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, z przytoczeniem jej treści	8
5.1 Określenie czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia, z zastrzeżeniem § 12 pkt 2a) regulaminu ASO ..	14
5.2 Informacja o zwolnieniu od obowiązku prospektowego oraz publikacji memorandum informacyjnego ..	14
6 Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie	15
7 Streszczenie praw i obowiązków z instrumentów finansowych, przewidzianych świadczeń dodatkowych na rzecz emitenta ciężących na nabywcy, a także przewidzianych w statucie lub przepisach prawa obowiązkach uzyskania przez nabywcę lub zbywcę odpowiednich zezwoleń lub obowiązku dokonania określonych zawiadomień	15
8 Wskazanie osób zarządzających emitentem i nadzorujących emitenta, Autoryzowanego Doradcy oraz firm audytorskich badających sprawozdania finansowe emitenta (wraz ze wskazaniem biegłych rewidentów dokonujących badania)	37
8.1 Osoby zarządzające Emitentem.....	37
8.2 Rada Nadzorcza Emitenta	37
8.3 Autoryzowany Doradca	37
8.4 Podmiot dokonujący badania sprawozdań finansowych Emitenta	37
9 Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych emitenta, mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów.....	38
10 Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy:	39
10.1 Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta.....	39
10.2 Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta	40
10.3 Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami Emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych)	41

11	Główne czynniki ryzyka	42
11.1	Czynniki ryzyka związane z Emitentem i jego działalnością	42
11.2	Czynniki ryzyka związane z akcjami	48
12	Podstawowe informacje o Emitencie	56
12.1	Historia Emitenta	56
12.2	Działalność Emitenta	62
12.3	Akcjonariusze Emitenta posiadający co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu	68
13	Informacje dodatkowe, w tym wysokość kapitału zakładowego, oraz wskazanie dokumentów korporacyjnych emitenta udostępnionych do wglądu	69
13.1	Oświadczenie emitenta stwierdzające, że jego zdaniem poziom kapitału obrotowego wystarcza na pokrycie jego potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia dokumentu ofertowego, a jeśli tak nie jest, propozycja zapewnienia dodatkowego kapitału obrotowego	69
13.2	Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji lub w wyniku realizacji uprawnień przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych, ze wskazaniem wartości przewidywanego warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw podmiotów uprawnionych do nabycia tych akcji	69
13.3	Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które - na podstawie statutu przewidującego upoważnienie zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego - może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie	69
14	Wskazanie miejsca udostępnienia	70
14.1	Ostatniego udostępnionego do publicznej wiadomości publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego dla tych instrumentów finansowych lub instrumentów finansowych tego samego rodzaju co te instrumenty finansowe	70
14.2	Okresowych raportów finansowych emitenta, opublikowanych zgodnie z obowiązującymi emitenta przepisami	70
15	Załączniki	71
15.1	Odpis z KRS	71
15.2	Ujednolicony aktualny tekst statutu emitenta	81
15.3	Treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian statutu spółki nie zarejestrowanych przez sąd	95
15.4	Opinia biegłego rewidenta 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	95
15.5	Definicje i objaśnienia skrótów	96

1 Dokument Informacyjny spółki Prime ASI S.A.

Niniejszy Dokument Informacyjny został sporządzony w związku z wprowadzaniem Akcji Serii G do obrotu na rynku ASO.

2 Spółka, której Akcje są przedmiotem wprowadzania na rynek ASO

Nazwa (firma):	Prime Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna
Forma prawna	Spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Rzeszów
Adres:	ul. Stanisława Moniuszki 8, 35-015 Rzeszów
Numer KRS:	0000379621
REGON:	142887562
NIP:	1080011117
Adres strony internetowej:	https://primeasi.com/
Adres e-mail:	info@primeasi.com
Telefon:	+48 17 283 18 70

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

Działalność Alternatywnej Spółki Inwestycyjnej (ASI) wymaga wpisu do rejestru Zarządzających ASI prowadzonego przez KNF. Na wniosek Emitenta 17 maja 2019 r. KNF wpisała Spółkę do Rejestru Zarządzających ASI.

2.2 Wskazanie czasu trwania Emitenta

Emitent został utworzony na czas nieoznaczony.

2.3 Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent

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

2.4 Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru

Emitent został zarejestrowany w dniu 4 kwietnia 2011 r. w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000379621. Obecnie jest zarejestrowany w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

3 Instrumenty finansowe, które będą przedmiotem wprowadzenia na rynek New Connect

Na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego do obrotu w alternatywnym systemie obrotu wprowadzane jest 7.700.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Łączna wartość nominalna akcji serii G wynosi 770.000 zł.

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

Akcje Serii G nie były przedmiotem subskrypcji lub sprzedaży w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o ich wprowadzenie do Alternatywnego Systemu Obrotu.

Akcje Serii G będące przedmiotem wprowadzenia do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku New Connect w związku ze sporządzeniem niniejszego Dokumentu Informacyjnego były przedmiotem subskrypcji o następujących cechach:

- 1) subskrypcja odbyła się w dniach od 28 września 2023 r. do 27 marca 2024 r.,
- 2) objęcie akcji nastąpiło w drodze subskrypcji prywatnej poprzez złożenie ofert i jej przyjęcie przez oznaczonych adresatów w rozumieniu art. 434 Kodeksu Spółek Handlowych,
- 3) liczba akcji objętych subskrypcją – od 3.000.000 do 23.000.000,
- 4) redukcja nie wystąpiła,
- 5) w ramach subskrypcji objęto 7.700.000 akcji,
- 6) akcje były obejmowane po 1,00 zł (jeden złoty) każda,
- 6a) wszystkie akcje zostały objęte za gotówkowy wkład pieniężny,
- 7) propozycje zawarcia umowy objęcia akcji zostały przedstawione 10 podmiotom,
- 8) umowy objęcia akcji zostały podpisane przez 7 podmiotów,
- 8a) spośród wszystkich podmiotów, które objęły Akcje Serii G – jeden podmiot, spółka Prime Bit Investments S.A. z siedzibą w Rzeszowie, jest powiązany w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, obejmując 5.000.000 Akcji Serii G,
- 9) nie zawarto umów o subemisję,
- 10) łączne koszty emisji wyniosły 16.905 zł i w całości były to koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty, które zmniejszyły kapitał zapasowy, utworzony z nadwyżki pomiędzy ceną emisyjną akcji, a ich wartością nominalną.

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

Akcje Serii G

Na podstawie art. 430 §1, 431 §1, §2 pkt 1), 432 §1 i §2 oraz 433 §2 i 431 §7 w związku z art. 310 §2 Kodeksu Spółek Handlowych, art. 1 ust. 4 lit. b) Rozporządzenia Prospektowego NWZ Emitenta 28 września 2023 r. podjęło uchwałę nr 5/09/2023 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii G z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości, dematerializacji akcji Spółki serii G, ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku New Connect akcji Spółki serii G oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki (Repertorium A numer 19723/2023). Zmiana Statutu została zarejestrowana w KRS 19 lipca 2024 r.

Poniżej przedstawiona została treść uchwały nr 5/09/2023 NWZ z 28 września 2023 r.

**Uchwała nr 5/09/2023
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spark VC ASI S.A. z siedzibą w Krakowie
z dnia 28 września 2023 roku
w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji
zwykłych na okaziciela serii G z wyłączeniem prawa poboru
dotychczasowych akcjonariuszy w całości, dematerializacji akcji Spółki
serii G, ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie
obrotu na rynku NewConnect akcji Spółki serii G oraz w sprawie zmiany
Statutu Spółki**

Działając na podstawie art. 430 § 1, art. 431 § 1, § 2 pkt 1), 432 § 1 i § 2 oraz art. 433 § 2 i art. 431 § 7 w związku z art. 310 § 2 Kodeksu spółek handlowych, art. 1 ust. 4 lit. b) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego I Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 września 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 („**Rozporządzenie Prospektowe**”), Kodeksu spółek

handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Spark VC ASI S.A. z siedzibą w Krakowie uchwała, co następuje:-----

§ 1

PODWYŻSZENIE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podwyższa kapitał zakładowy Spółki z kwoty 10.600.000,00 zł (dziesięć milionów sześćset tysięcy złotych zero groszy) do kwoty nie niższej 10.900.000,00 zł (dziesięć milionów dziewięćset tysięcy złotych zero groszy) i nie wyższej niż 12.900.000,00 zł (dwanaście milionów dziewięćset tysięcy złotych zero groszy), tj. o kwotę nie mniejszą niż 300.000,00 zł (trzysta tysięcy złotych zero groszy) i nie większą niż 2.300.000,00 zł (dwa miliony trzysta tysięcy złotych zero groszy) poprzez emisję nie mniej niż 3.000.000 (trzy miliony) i nie więcej niż 23.000.000 (dwadzieścia trzy miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy zero złotych) każda akcja, oznaczonych numerami od G-00.000.001 do nie więcej niż G-23.000.000 („**Akcje serii G**”).-----
2. Cena emisyjna jednej Akcji serii G wynosi 1,00 zł (jeden złoty zero groszy).-----
3. Akcje serii G będą mogły być objęte wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne.-----
4. Akcje serii G będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących zasadach:
 - 1) w przypadku zapisania Akcji serii G na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, Akcje serii G uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok obrotowy, w którym akcje te zostały zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych;-----
 - 2) w przypadku zapisania Akcji serii G na rachunku papierów wartościowych po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, Akcje serii G uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, to znaczy od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.-----
5. Wszystkie Akcje serii G wyemitowane zostaną w ramach subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy z uwagi na szczególny interes Spółki. Opinia Zarządu uzasadniająca wyłączenie prawa poboru stanowi Załącznik do niniejszej uchwały.-----
6. Oferta Akcji serii G skierowana będzie do mniej niż 149 osób fizycznych lub prawnych, innych niż inwestorzy kwalifikowani. W związku z powyższym, na podstawie art. 1 ust. 4 lit. b) Rozporządzenia Prospektowego, do oferty publicznej Akcji serii G nie ma zastosowania obowiązek sporządzenia prospektu emisyjnego lub innego dokumentu

ofertowego.-----

7. Pisemne przyjęcie oferty o objęciu akcji i podpisanie umowy o objęciu akcji w ramach subskrypcji prywatnej winny nastąpić do dnia 27 marca 2024 roku.-----
8. Termin wpłaty na akcje określi Zarząd w uchwale i wskaże w ofercie nabycia akcji w ramach subskrypcji prywatnej.-----

§ 2

WYŁĄCZENIE PRAWA POBORU

1. W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru Akcji serii G.-----
2. Zarząd Spółki przedstawił Walnemu Zgromadzeniu pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji serii G oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji serii G. Walne Zgromadzenie przyjmuje do wiadomości treść tej opinii.-----

§ 3

DEMATERIALIZACJA I WPROWADZENIE

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia, że Akcje serii G będą przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie Obrotu (rynek NewConnect), prowadzonym w oparciu o przepisy ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi („Ustawa o obrocie”) przez spółkę Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”), po spełnieniu wynikających z właściwych przepisów prawa i regulacji GPW, kryteriów i warunków umożliwiających wprowadzenie Akcji serii G Spółki do obrotu na tym rynku oraz będą podlegać dematerializacji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym zgodnie z Ustawą o obrocie.-----

§ 4

UPOWAŻNIENIE DLA ZARZĄDU

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych koniecznych do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na podstawie niniejszej Uchwały.-----
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do określenia szczegółowych warunków emisji Akcji serii G.-----
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do dokonywania wszelkich czynności faktycznych i prawnych koniecznych do dematerializacji Akcji serii G oraz wprowadzenia Akcji serii G do obrotu w ASO, a w szczególności do:-----
 - 1) zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych („KDPW”) umowy dotyczącej rejestracji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW Akcji serii G;-----
 - 2) wystąpienia z wnioskiem o wprowadzenie Akcji Serii G do obrotu w ASO.-----

§ 5**ZMIANA STATUTU**

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego, zmienia się Statut Spółki w ten sposób, że § 8 ust. 1 Statutu Spółki otrzymuje nowe, następujące brzmienie:-----

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 10 900 000,00 zł (dziesięć milionów dziewięćset tysięcy złotych zero groszy) i nie więcej niż 12 900 000,00 zł (dwanaście milionów dziewięćset tysięcy złotych zero groszy) i dzieli się na nie mniej niż 109 000 000 (sto dziewięć milionów) i nie więcej niż 129 000 000 (sto dwadzieścia dziewięć milionów) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda, w tym:-----

- a) 400.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A1,-----
- b) 600.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A2,-----
- c) 750.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A3,-----
- d) 88.250.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B,-----
- e) 10.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C,-----
- f) 2.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D,-----
- g) 4 000 000 (cztery miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii E,-----
- h) nie mniej niż 3 000 000 (trzy miliony) i nie więcej niż 23 000 000 (dwadzieścia trzy miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii G.”-----

§ 6**POSTANOWIENIA KOŃCOWE**

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

- liczba akcji, z których oddano ważne głosy: 65.036.667,-----
- procentowy udział powyższych akcji w kapitale zakładowym: 61,36%,-----
- łączna liczba ważnych głosów: 65.036.667,-----
- liczba głosów „za”: 65.036.667,-----
- liczba głosów „przeciw”: 0,-----
- liczba głosów „wstrzymujących się”: 0.-----

Poniżej została przedstawiona treść uchwały Zarządu Emitenta nr 1 z 27 marca 2024 r. w sprawie dookreślenia wysokości kapitału zakładowego Spółki.

Repertorium A numer 973/2024

AKT NOTARIALNY

Dnia dwudziestego siódmego marca dwa tysiące dwudziestego czwartego roku (27-03-2024r.) notariusz Agnieszka Kowal prowadząca Kancelarię Notarialną w Rzeszowie przy ulicy Reformackiej 8, w jej Kancelarii, zaprotokołowała posiedzenie Zarządu spółki pod firmą: **Prime Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna z siedzibą w Rzeszowie** (35-015 Rzeszów, ulica Stanisława Moniuszki 8), wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000379621 (REGON 142887562, NIP 1080011117), zwanej dalej „Spółką”, o następującej treści:-----

PROTOKÓŁ

§ I. Posiedzenie otworzył Pan Michał Ręczkowicz – Prezes Zarządu Spółki – który oświadczył, że w dniu 27 marca 2024 roku na godzinę 10:00 zostało zwołane w tutejszej Kancelarii, posiedzenie Zarządu spółki pod firmą: Prime Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna z siedzibą w Rzeszowie, z następującym porządkiem obrad:-----

1. Otwarcie posiedzenia Zarządu Spółki.-----
2. Stwierdzenie prawidłowości zwołania posiedzenia Zarządu i jego zdolności do podejmowania uchwał.-----
3. Przyjęcie porządku obrad.-----
4. Podjęcie uchwały w sprawie dookreślenia wysokości kapitału zakładowego.-----
5. Wolne wnioski.-----
6. Zamknięcie posiedzenia Zarządu Spółki.-----

Następnie Michał Ręczkowicz oświadczył, że:-----

- jest jedynym członkiem Zarządu Spółki, co potwierdza załączony do niniejszego aktu notarialnego wydruk informacji odpowiadającej odpisowi aktualnemu z Rejestru Przedsiębiorców, według stanu na dzień 27 marca 2024 roku, posiadającego moc dokumentu wydawanego przez Centralną Informację Krajowego Rejestru Sądowego, nie wymagającego podpisu i pieczęci, pobranej na podstawie art.4 ust.4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 roku o Krajowym Rejestrze Sądowym (Dz. U. z 2007 roku, Nr 168, poz. 1168 z późn. zm.);-----

- dzisiejsze posiedzenie Zarządu odbywa się prawidłowo zgodnie ze statutem Spółki,-----
- zgodnie ze statutem Spółki na dzisiejszym posiedzeniu można podjąć wiążące uchwały.-----

Do punktu 4), 5) porządku obrad:-----

Pan Michał Ręczkowicz oświadczył, że podejmuje uchwałę o następującej treści:--

Uchwała nr 1
z dnia 27 marca 2024 roku
Prime Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A.
z siedzibą w Rzeszowie

Zarząd Spółki Prime Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. z siedzibą w Rzeszowie w związku z zamknięciem subskrypcji akcji serii G, emitowanych na podstawie uchwały nr 5/09/2023 z dnia 28 września 2023 roku, Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii G z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości, dematerializacji akcji Spółki serii G, ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect akcji Spółki serii G w sprawie zmiany Statutu Spółki, postanawia złożyć oświadczenie o następującej treści:-----

§1

Na podstawie art. 310 §2 i §4 w związku z art. 431 §7 kodeksu spółek handlowych Zarząd Spółki Prime Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. z siedzibą w Rzeszowie oświadcza, że emisja akcji zwykłych na okaziciela serii G dokonana na podstawie uchwały nr 5/09/2023 z dnia 28 września 2023 roku, Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii G z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości, dematerializacji akcji Spółki serii G, ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect akcji Spółki serii G w sprawie zmiany Statutu Spółki, doszła do skutku wobec objęcia i opłacenia przez akcjonariuszy 7 700 000 (słownie: siedem milionów siedemset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela **serii G**, o wartości nominalnej **0,10 zł** (słownie: zero złotych dziesięć groszy) każda, o łącznej wartości nominalnej wynoszącej **770 000,00 zł** (słownie: siedemset siedemdziesiąt tysięcy złotych).-----

§2

Zarząd Spółki Prime Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. z siedzibą w Rzeszowie w związku z objęciem i należnym opłaceniem akcji zwykłych na okaziciela serii G, o których mowa w §1 powyżej, na podstawie art. 310 § 4 kodeksu spółek handlowych, dokonuje dookreślenia wysokości kapitału

zakładowego Spółki na kwotę 11 370 000,00 zł (słownie: jedenaście milionów trzysta siedemdziesiąt tysięcy złotych).-----

§3

W związku z dookreśleniem kapitału zakładowego Spółki po jego podwyższeniu poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii G, zmienia się Statut Spółki w ten sposób, że § 8 ust. 1 Statutu Spółki otrzymuje nowe, następujące brzmienie:---

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 11 370 000 zł (słownie: jedenaście milionów trzysta siedemdziesiąt tysięcy złotych) i dzieli się na 113 700 000 (sto trzynaście milionów siedemset tysięcy) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda akcja, w tym:-----

- a) 400.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A1,-----
- b) 600.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A2,-----
- c) 750.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A3,-----
- d) 88.250.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B,-----
- e) 10.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C,-----
- f) 2.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D,-----
- g) 4.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E,-----
- h) 7.700.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G”.-----

§ 4

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

- po przeprowadzeniu głosowania Pan Michał Ręczkowicz oświadczył, że Uchwała nr 1 została podjęta wszystkimi głosami „za”, przy braku głosów „przeciw” i głosów „wstrzymujących się”.-

Do punktu 6) porządku obrad:-----

Wobec braku wolnych wniosków i wyczerpania porządku obrad Pan Michał Ręczkowicz zamknął posiedzenie Zarządu.-----

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

Akcje Serii G zostały objęte za gotówkę.

5.2 Informacja o zwolnieniu od obowiązku prospektowego oraz publikacji memorandum informacyjnego

W związku z tym, że oferta Akcji Serii G korzystała ze zwolnienia od obowiązku prospektowego na podstawie art. 1 ust. 4 lit. b) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z 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, jako skierowana do mniej niż 150 osób fizycznych lub prawnych na państwo członkowskie, innych niż inwestorzy kwalifikowani, Emitent informuje, iż oferta Akcji Serii G nie była ofertą, o której mowa w art. 3 ust. 1a Ustawy o ofercie, a w efekcie nie wymagała opublikowania memorandum informacyjnego, o którym mowa w art. 38b, które podlega zatwierdzeniu przez KNF.

6 Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie

Akcje Serii G uczestniczą w dywidendzie od dnia 1 stycznia 2024 r., czyli począwszy od wypłat z zysku za rok obrotowy 2024 r. W 2024 r. Spółka wykazała stratę netto w wysokości 777.120,99 zł. W związku z tym ZWZ Emitenta 30 czerwca 2025 r. podjęło uchwałę o pokryciu tej straty z kapitału zapasowego Spółki.

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

Akcje Serii G są tożsame w prawach i obowiązkach ze wszystkimi Akcjami Spółki, które zostały wprowadzone do obrotu na rynku New Connect, w szczególności w prawie do dywidendy oraz w prawie głosu. Akcje Serii G Emitenta są akcjami zwykłym - brak jest uprzywilejowania akcji, ograniczeń co do przenoszenia praw z akcji, zabezpieczeń czy świadczeń dodatkowych.

Prawa i obowiązki związane z Akcjami Emitenta są określone w przepisach Kodeksu Spółek Handlowych, Statucie Emitenta, a także w innych przepisach prawa. Celem uzyskania bardziej szczegółowych informacji należy skorzystać z porady osób uprawnionych do świadczenia pomocy prawnej.

Akcjonariuszom Emitenta przysługują między innymi następujące prawa o charakterze korporacyjnym i majątkowym:

Prawa akcjonariusza o charakterze majątkowym:

Prawo do dywidendy

Na podstawie art. 347 §1 Kodeksu Spółek Handlowych akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Statut Emitenta nie przewiduje żadnych przywilejów w zakresie tego prawa, co oznacza, że na każdą z akcji przypada dywidenda w takiej samej wysokości. Wszystkie akcje Emitenta są równe w prawie do dywidendy, zatem na każdą z akcji przypada dywidenda w takiej samej wysokości. Na podstawie art. 348 §2 oraz §3 Kodeksu Spółek Handlowych prawo do otrzymania dywidendy za dany rok obrotowy przysługuje akcjonariuszom, którzy byli właścicielami akcji w dniu wskazanym przez Walne Zgromadzenie (dzień dywidendy). Dzień dywidendy może zostać wyznaczony na dzień podjęcia uchwały o podziale zysku lub w okresie kolejnych trzech miesięcy od tego dnia, z uwzględnieniem regulacji KDPW i GPW.

Kwota przeznaczona do podziału między akcjonariuszy nie może przekraczać zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz o kwoty przeniesione z utworzonych z zysku kapitałów zapasowego i rezerwowych, które mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy. Kwotę tą należy pomniejszyć o niepokryte straty, akcje własne oraz o kwoty, które zgodnie z ustawą lub statutem powinny być przeznaczone z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitały zapasowy lub rezerwowe (art. 348 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych).

Z akcjami Emitenta nie jest związane inne prawo do udziału w zysku Spółki.

Prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru)

Zgodnie z art. 433 §1 Kodeksu Spółek Handlowych akcjonariusze mają prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru). Ponadto prawo poboru dotyczy również emisji przez Spółkę innych instrumentów finansowych, które mogą zostać zamienione na akcje lub pociągających za sobą prawo złożenia zapisu na akcje.

Na podstawie art. 433 §2 Kodeksu Spółek Handlowych akcjonariusze mogą zostać pozbawieni prawa poboru w części lub w całości w interesie Spółki. Pozbawienie prawa poboru musi być zapowiedziane w porządku obrad Walnego Zgromadzenia, a uchwała w tej sprawie musi zostać podjęta większością 4/5 głosów. Jedynymi wyjątkami są następujące przypadki:

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

Prawo do udziału w majątku pozostałym po przeprowadzeniu likwidacji spółki akcyjnej

Na podstawie art. 474 Kodeksu Spółek Handlowych w przypadku przeprowadzania likwidacji Emitenta majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli jest rozdzielany pomiędzy akcjonariuszy Spółki zgodnie z posiadaną ilością akcji. Statut Emitenta nie przewiduje uprzywilejowania w powyższym zakresie.

Prawo do obciążania posiadanych akcji zastawem lub użytkowaniem

Akcje mogą być przedmiotem zastawu lub użytkowania, ustanowionego przez ich właściciela. Zgodnie z art. 340 Kodeksu Spółek Handlowych w okresie, gdy akcje spółki publicznej, na których ustanowiono zastaw lub użytkowanie, są zapisane na rachunku papierów wartościowych prowadzonym przez podmiot uprawniony zgodnie z Ustawą o Obrocie, prawo głosu z tych akcji przysługuje akcjonariuszowi.

Umorzenie akcji

Zgodnie z art. 359 Kodeksu Spółek Handlowych akcje spółki mogą zostać umorzone w przypadku, gdy statut tak stanowi, za zgodą akcjonariusza (umorzenie dobrowolne) lub bez jego zgody (umorzenie przymusowe). Umorzenie akcji następuje poprzez obniżenie kapitału zakładowego spółki. Statut Emitenta nie zawiera żadnych uregulowań dotyczących umorzenia akcji.

Prawo żądania przymusowego wykupu posiadanych akcji przez innego akcjonariusza, który osiągnął lub przekroczył 90 % ogólnej liczby głosów w spółce

Żądanie dokonania przymusowego wykupu powinno zostać złożone na piśmie nie później niż w ciągu trzech miesięcy od dnia, kiedy miało miejsce przekroczenie progu 90% ogólnej liczby głosów w Spółce przez innego akcjonariusza. W sytuacji, gdy informacja o fakcie przekroczenia wskazanego wyżej progu nie została przekazana do publicznej wiadomości, okres trzech miesięcy jest liczony od dnia, kiedy akcjonariusz mający prawo żądać wykupienia jego akcji dowiedział się lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się dowiedzieć o osiągnięciu lub przekroczeniu tego progu przez innego akcjonariusza.

Zgodnie z art. 83 Ustawy o Ofercie w przypadku zgłoszenia żądania przez któregoś z akcjonariuszy, akcjonariusz, który osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów, a także podmioty od niego zależne i dominujące, muszą solidarnie zrealizować to żądanie w terminie 30 dni od dnia jego zgłoszenia.

Zamiana akcji

Na podstawie art. 334 §2 Kodeksu Spółek Handlowych zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela albo odwrotnie może być dokonana na żądanie akcjonariusza, jeżeli ustawa lub statut nie stanowi inaczej. Statut Emitenta nie reguluje dodatkowo tej kwestii.

Prawo do zbycia akcji

Na podstawie art. 337 §1 Kodeksu Spółek Handlowych każdy akcjonariusz ma prawo do zbycia posiadanych akcji. Ponadto na podstawie art. 406⁴ Kodeksu Spółek Handlowych akcjonariusze spółek

publicznych mogą przenosić akcje w okresie między dniem rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółki (*record date*), a dniem zakończenia Walnego Zgromadzenia Spółki.

Prawa akcjonariusza o charakterze korporacyjnym:

Prawo do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu oraz prawo do głosowania na Walnym Zgromadzeniu

Zgodnie z art. 412 §1 Kodeksu Spółek Handlowych akcjonariuszowi przysługuje prawo uczestnictwa w WZ, a zgodnie z art. 411 §1 Kodeksu Spółek Handlowych akcjonariuszowi przysługuje prawo głosu na WZ.

Każdej akcji przysługuje jeden głos na WZ.

Prawo uczestnictwa w WZ spółki publicznej przysługuje wyłącznie osobom, które były właścicielami akcji Spółki na szesnaście dni przed datą WZ (dzień rejestracji, *record date*), a także zgłosiły chęć swojego udziału nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji (*record date*) uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Na żądanie uprawnionego z akcji na okaziciela zdematerializowanych, zgłoszone nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu WZ i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji wystawiane jest imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w WZ, które przekazywane jest przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych akcjonariusza do KDPW. KDPW sporządza i przekazuje Spółce zbiorczy wykaz akcjonariuszy uprawnionych do uczestniczenia w WZ.

W przypadku uprawnionych z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawników i użytkowników, którym przysługuje prawo głosu, prawo uczestniczenia w WZ Spółki przysługuje, jeżeli na dzień rejestracji są wpisani do księgi akcyjnej.

Prawo głosu w podwyższonym kapitale zakładowym przysługuje od dnia rejestracji tego podwyższenia kapitału zakładowego, nawet jeśli akcje te zostały opłacone tylko w części przed zarejestrowaniem kapitału zakładowego. Akcjonariusz może uczestniczyć w WZ i wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika (pełnomocnictwo wymaga udzielenia na piśmie lub w postaci elektronicznej). Nie można ograniczać prawa ustanawiania pełnomocnika na WZ i liczby pełnomocników. Akcjonariusz, w przypadku posiadania akcji Spółki na więcej niż jednym rachunku papierów wartościowych, ma prawo ustanowić oddzielnych pełnomocników do wykonywania praw z akcji zapisanych na każdym rachunku. Pełnomocnik może reprezentować więcej niż jednego akcjonariusza i głosować odmiennie z akcji każdego akcjonariusza. W przypadku spółki publicznej pełnomocnikiem akcjonariusza może zostać także członek zarządu lub pracownik spółki, przy czym, jeżeli pełnomocnikiem na WZ spółki publicznej jest członek zarządu, członek rady nadzorczej, likwidator lub pracownik tej spółki lub członek organów lub pracownik spółki lub spółdzielni zależnej od tej spółki, pełnomocnictwo może upoważniać do reprezentacji tylko na jednym WZ. Pełnomocnik ma obowiązek ujawnić akcjonariuszowi okoliczności wskazujące na istnienie bądź możliwość wystąpienia konfliktu interesów, a udzielenie dalszego pełnomocnictwa jest wyłączone.

Na podstawie art. 411³ Kodeksu Spółek Handlowych akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji.

Prawo do zapoznania się z listą akcjonariuszy uprawnionych do udziału w WZ

Na podstawie art. 407 Kodeksu Spółek Handlowych akcjonariusz ma prawo do przeglądania listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w WZ, wyłożonej w lokalu zarządu przez trzy dni powszednie przed odbyciem WZ, a także prawo do żądania odpisu listy. Dodatkowo akcjonariusz spółki publicznej ma prawo do żądania przesłania mu listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną.

Prawo żądania sprawdzenia listy obecności akcjonariuszy obecnych na WZ

Na podstawie art. 410 Kodeksu Spółek Handlowych lista obecności zawierająca spis uczestników WZ z wymienieniem liczby akcji, które każdy z nich przedstawia i służących im głosów, podpisana przez

przewodniczącego WZ, powinna być sporządzona niezwłocznie po wyborze przewodniczącego i wyłożona podczas obrad tego WZ.

Na wniosek akcjonariuszy, posiadających co najmniej 1/10 kapitału zakładowego reprezentowanego na tym WZ, 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 zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki

Na podstawie art. 399 §3 Kodeksu Spółek Handlowych akcjonariusze reprezentujący co najmniej 50% kapitału zakładowego lub co najmniej 50% ogółu głosów w Spółce mają prawo zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki. Jednocześnie akcjonariusze, którzy zwołali Walne Zgromadzenie, wyznaczają przewodniczącego tego Zgromadzenia.

Na podstawie art. 399 Kodeksu Spółek Handlowych WZ spółki akcyjnej zwołuje z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Rady Nadzorczej lub akcjonariuszy reprezentujących 1/20 kapitału zakładowego.

Prawo do żądania zwołania Nadzwyczajnego WZ

Zgodnie z art. 400 §1 Kodeksu Spółek Handlowych akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/20 kapitału zakładowego mają prawo żądać zwołania NWZ i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego NWZ. Statut Emitenta nie przewiduje żadnych dodatkowych regulacji w tym zakresie.

W przypadku, gdy w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania zarządowi nie zostanie zwołane NWZ, sąd rejestrowy może upoważnić akcjonariuszy występujących z tym żądaniem do zwołania NWZ. Sąd wyznacza przewodniczącego takiego NWZ.

Prawo żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad

Zgodnie z art. 401 Kodeksu Spółek Handlowych akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/20 kapitału zakładowego mają prawo żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad WZ. Żądanie to może zostać zgłoszone zarządowi w formie elektronicznej, jednak nie później niż na 21 dni przed dniem, w którym ma się odbyć WZ. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad.

Akcjonariusze spółki publicznej reprezentujący co najmniej 1/20 kapitału zakładowego mają prawo zgłaszać projekty uchwał, dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad WZ lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad.

Każdy z akcjonariuszy może podczas WZ zgłaszać projekty uchwał, dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

Prawo żądania zarządzenia tajnego głosowania

Na podstawie art. 420 §2 Kodeksu Spółek Handlowych akcjonariuszom obecnym lub reprezentowanym na Walnym Zgromadzeniu przysługuje prawo do żądania zarządzenia tajnego głosowania bez względu na charakter podejmowanych uchwał. Zgodnie ze Statutem Emitenta tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków władz lub likwidatorów Spółki, bądź o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych.

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

Zgodnie z art. 407 §2 Kodeksu Spółek Handlowych akcjonariuszom przysługuje prawo żądania w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem wydania odpisów wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia. Statut Spółki nie zawiera żadnych postanowień w powyższym zakresie.

Prawo żądania wyboru rady nadzorczej emitenta w drodze głosowania oddzielnymi grupami

Na podstawie art. 385 §3 Kodeksu Spółek Handlowych akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/5 kapitału zakładowego Spółki mają prawo żądać dokonania na najbliższym Walnym Zgromadzeniu wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Zgodnie z art. 385 §5 Kodeksu Spółek Handlowych osoby reprezentujące na Walnym Zgromadzeniu tę część akcji, która przypada z podziału ogólnej liczby akcji reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu przez liczbę członków rady nadzorczej, mogą utworzyć oddzielną grupę celem wyboru jednego członka rady nadzorczej, nie biorą jednak udziału w wyborze pozostałych członków rady nadzorczej. Dodatkowo zgodnie z art. 385 §6 Kodeksu Spółek Handlowych mandaty w radzie nadzorczej nieobsadzone przez odpowiednią grupę akcjonariuszy, utworzoną zgodnie z zasadami podanymi powyżej, obsadza się w drodze głosowania, w którym uczestniczą wszyscy akcjonariusze Emitenta, których głosy nie zostały oddane przy wyborze członków Rady Nadzorczej wybieranych w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Statut Spółki nie zawiera żadnych postanowień w powyższym zakresie.

Prawo zgłoszenia wniosku w sprawie podjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały dotyczącej powołania rewidenta ds. szczególnych

Zgodnie z art. 84 ust. 1 Ustawy o Ofercie akcjonariusze spółki publicznej posiadający co najmniej 1/20 kapitału zakładowego mają prawo zgłosić wniosek o zbadanie przez biegłego rewidenta (na koszt Spółki) określonego zagadnienia związanego z utworzeniem Spółki lub prowadzeniem jej spraw. W tym celu akcjonariusze mogą żądać zwołania NWZ lub umieszczenia w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia punktu dotyczącego podjęcia uchwały w sprawie wyboru biegłego rewidenta ds. szczególnych.

Jeśli Walne Zgromadzenie nie podejmie opisanej powyżej uchwały lub podejmie ją z naruszeniem art. 84 ust. 4 Ustawy o Ofercie, wnioskodawcy mają prawo w terminie 14 dni od dnia podjęcia uchwały wystąpić do sądu rejestrowego o wyznaczenie wskazanego podmiotu jako rewidenta ds. szczególnych. Statut Spółki nie zawiera żadnych postanowień w powyższym zakresie.

Prawo żądania udzielenia przez zarząd spółki informacji dotyczących spółki

Na podstawie art. 428 Kodeksu Spółek Handlowych akcjonariusz ma prawo w trakcie Walnego Zgromadzenia żądać udzielenia przez zarząd określonych informacji dotyczących Emitenta pod warunkiem, że jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad. Zarząd jest zobowiązany do udzielenia takiej informacji, ale jednocześnie ma prawo odmówić jej udzielenia jeśli wiązałoby się to z wyrządzeniem szkody Spółce albo podmiotowi powiązanemu lub od niej zależnemu. Dodatkowo zarząd może udzielić akcjonariuszowi odpowiedzi na piśmie poza Walnym Zgromadzeniem, o ile jest to spowodowane ważnymi powodami.

Zgodnie z art. 429 Kodeksu Spółek Handlowych akcjonariusz, któremu odmówiono udzielenia wnioskowanej informacji podczas obrad Walnego Zgromadzenia i który zgłosił sprzeciw do protokołu, ma prawo złożyć wniosek do sądu rejestrowego o zobowiązanie zarządu do udzielenia informacji. Statut Spółki nie zawiera żadnych postanowień w powyższym zakresie.

Prawo do zaskarżania uchwał Walnego Zgromadzenia na zasadach określonych w art. 422-427

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

Do wystąpienia z powództwem uprawnieni są:

- zarząd, rada nadzorcza oraz poszczególni członkowie tych organów,
- akcjonariusz, który głosował przeciwko uchwale Walnego Zgromadzenia, a po jej podjęciu zażądał zaprotokołowania swojego sprzeciwu,

- akcjonariusz bezzasadnie niedopuszczony do udziału w Walnym Zgromadzeniu,
- akcjonariusz, który nie był obecny na Walnym Zgromadzeniu, jednakże jedynie w przypadku wadliwego zwołania Walnego Zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad danego Walnego Zgromadzenia.

W przypadku spółki publicznej na podstawie art. 424 §2 Kodeksu Spółek Handlowych powództwo o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia należy wnieść w ciągu miesiąca od dnia otrzymania przez akcjonariusza wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w ciągu trzech miesięcy od dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie.

Akcjonariusze, uprawnieni do wystąpienia z powództwem o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia, zgodnie z art. 425 §1 Kodeksu Spółek Handlowych mają także prawo wystąpić przeciwko Spółce z powództwem o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej z ustawą. Powództwo takie powinno być wniesione w terminie trzydziestu dni od dnia ogłoszenia uchwały Walnego Zgromadzenia, nie później jednak niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie.

Prawo do wniesienia pozwu o naprawienie szkody wyrządzonej spółce przeciwko członkom władz Emitenta lub innym osobom, które wyrządziły szkodę Emitentowi

Zgodnie z art. 486 Kodeksu Spółek Handlowych jeśli członkowie organów Spółki lub inne osoby wyrządzą Spółce szkodę, a Emitent nie wytoczy w związku z tym powództwa o naprawienie tej szkody w ciągu roku od dnia ujawnienia tego czynu, każdy akcjonariusz lub osoba, której służy inny tytuł uczestnictwa w zyskach lub w podziale majątku, może wnieść pozew o naprawienie szkody wyrządzonej Emitentowi.

Na podstawie art. 487 Kodeksu Spółek Handlowych osoby obowiązane do naprawienia szkody nie mogą powoływać się w takiej sytuacji na uchwałę Walnego Zgromadzenia udzielającą im absolutorium ani na dokonane przez Emitenta zrzeczenie się roszczeń o odszkodowanie.

Prawo do przeglądania dokumentów łączących się spółek

Akcjonariusze łączących się spółek mają prawo do przeglądania dokumentów, wskazanych w Kodeksie Spółek Handlowych, a także prawo żądania udostępnienia w lokalu spółki bezpłatnie odpisów dokumentów, o których mowa w art. 505 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych.

Prawo do przeglądania księgi akcyjnej

Każdy akcjonariusz ma prawo do przeglądania księgi akcyjnej.

Prawo do wydania odpisu dokumentów

Akcjonariusz ma prawo do żądania wydania odpisów sprawozdania zarządu z działalności spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania rady nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta, najpóźniej na piętnaście dni przed Walnym Zgromadzeniem (art. 395 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych).

Prawo do przeglądania księgi protokołów

Na podstawie art. 421 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych akcjonariusz ma prawo do przeglądania księgi protokołów oraz żądania wydania poświadczonych przez zarząd odpisów uchwał Walnego Zgromadzenia.

Prawo do informacji w zakresie dominacji / zależności akcjonariuszy

Akcjonariusz ma prawo żądania, aby spółka handlowa, która jest akcjonariuszem Emitenta, udzieliła informacji, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności wobec określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej akcjonariuszem Emitenta.

Prawo do żądania wydania imiennego świadectwa depozytowego

Akcjonariuszowi posiadającemu zdematerializowane akcje Emitenta przysługuje prawo żądania wystawienia przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych imiennego świadectwa depozytowego. Akcjonariuszowi nie przysługuje prawo żądania wydania dokumentu akcji.

Świadczenia dodatkowe na rzecz Emitenta ciążące na nabywcy

Statut Emitenta nie przewiduje żadnych świadczeń dodatkowych na rzecz Emitenta, ciążących na nabywcy Akcji Emitenta.

Obowiązki uzyskania przez nabywcę lub zbywcę odpowiednich zezwoleń lub obowiązki dokonania określonych zawiadomień, przewidziane w statucie lub przepisach prawa

Obowiązki i ograniczenia wynikające z treści statutu Emitenta

Statut Spółki nie przewiduje żadnych ograniczeń dotyczących obrotu akcjami Emitenta, w tym uzyskania zezwoleń lub dokonania zawiadomień.

Umowy ograniczające zbywalność akcji Emitenta

Nie zostały zawarte żadne umowy ograniczające zbywalność Akcji Serii G Emitenta.

Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie

Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. 2005 Nr 184 poz. 1539 ze zm.) („Ustawa o Ofercie”) nakłada na podmioty zbywające i nabywające określone pakiety akcji oraz na podmioty, których udział w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej uległ określonej zmianie z innych przyczyn, obowiązki odnoszące się do ujawnienia stanu posiadania.

Zgodnie z treścią art. 69 ust. 1 Ustawy o Ofercie akcjonariusz, który:

- osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej albo
- posiadał co najmniej 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce, a w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3%, 50%, 75% albo 90% lub mniej ogólnej liczby głosów

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

Zgodnie z art. 69 ust. 2 pkt 2 Ustawy o Ofercie obowiązek dokonania zawiadomienia powstaje również w przypadku zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 33 % ogólnej liczby głosów o co najmniej 1 % ogólnej liczby głosów, a także 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.

Zawiadomienie wskazane powyżej powinno zawierać przede wszystkim informacje o:

- dacie i rodzaju zdarzenia powodującego zmianę udziału, której dotyczy zawiadomienie;

- liczbie akcji posiadanych przed zmianą udziału i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów;
- liczbie aktualnie posiadanych akcji i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów;
- podmiotach zależnych od akcjonariusza dokonującego zawiadomienia, posiadających akcje spółki;
- osobach z którą akcjonariusz zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu,
- liczbie głosów z akcji, obliczonej w sposób określony w art. 69b ust. 2 Ustawy o Ofercie, 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;
- 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;
- łącznej sumie liczby głosów i jej procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów;
- numerze PESEL lub krajowym identyfikatorze klienta, o którym mowa w Załączniku II rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) nr 2017/590 z dnia 28 lipca 2016 r. uzupełniającego rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących zgłaszania transakcji właściwym organom (Dz. Urz. UE L 87 z 31.03.2017, str. 449), jeżeli podmiotem dokonującym zawiadomienia jest osoba fizyczna, albo identyfikatorze zgodnym z normą ISO 17442, nadanym przez podmiot uprawniony do rejestrowania takich identyfikatorów (kodzie LEI), jeżeli podmiotem dokonującym zawiadomienia jest podmiot inny niż osoba fizyczna;
- kodzie LEI emitenta akcji, których dotyczy zawiadomienie
- aktualnym adresie zamieszkania lub adresie siedziby podmiotu dokonującego zawiadomienia.

Obowiązki określone w art. 69 Ustawy o ofercie spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z:

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

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

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

Wg art. 87 Ustawy o Ofercie obowiązki określone powyżej spoczywają, odpowiednio, również na:

- 1) podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony w tej ustawie próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem kwitów depozytowych wstawionych w związku z akcjami spółki publicznej;
- 2) funduszu inwestycyjnym - także 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 utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot;
- 2a) na alternatywnej spółce inwestycyjnej – również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez:
 - a) inne alternatywne spółki inwestycyjne zarządzane przez tego samego zarządzającego ASI w rozumieniu ustawy o funduszach inwestycyjnych,
 - b) inne alternatywne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot; 2
- 2b) na funduszu emerytalnym – również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez inne fundusze emerytalne zarządzane przez to samo towarzystwo emerytalne;
- 3) 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,
 - 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 oraz ustawy o funduszach inwestycyjnych - w zakresie akcji wchodzących w skład zarządzanych portfeli papierów wartościowych, z których podmiot ten, jako zarządzający, może w imieniu zleceniodawców wykonywać prawo głosu na walnym zgromadzeniu,
 - c) przez osobę trzecią, z którą ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu;
- 4) pełnomocnikowi, który w ramach reprezentowania akcjonariusza na walnym zgromadzeniu został upoważniony do wykonywania prawa głosu z akcji spółki publicznej, jeżeli akcjonariusz ten nie wydał wiążących pisemnych dyspozycji co do sposobu głosowania;
- 5) łącznie wszystkich podmiotach, które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzeniu trwałej polityki wobec spółki, chociażby tylko jeden z tych podmiotów podjął lub zamierzał podjąć czynności powodujące powstanie tych obowiązków;
- 6) na podmiotach, które zawierają porozumienie, o którym mowa w punkcie poprzedzającym, posiadając akcje spółki publicznej, w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach;

- 7) również na pełnomocniku niebędącym firmą inwestycyjną, upoważnionym do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych.

W przypadku zawarcia pisemnego lub ustnego porozumienia dotyczącego nabywania akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzeniu trwałej polityki wobec spółki obowiązki, o których mowa powyżej, mogą być wykonywane przez jedną ze stron porozumienia, wskazaną przez strony porozumienia. Istnienie porozumienia dotyczącego nabywania akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzeniu trwałej polityki wobec spółki domniemywa się w przypadku posiadania akcji spółki publicznej przez:

- 1) małżonków, ich wstępnych, zstępnych i rodzeństwo oraz powinowatych w tej samej linii lub stopniu, jak również osoby pozostające w stosunku przysposobienia, opieki i kurateli;
- 2) osoby pozostające we wspólnym gospodarstwie domowym;
- 3) jednostki powiązane w rozumieniu Ustawy o rachunkowości.

Do liczby głosów, która powoduje powstanie wskazanych powyżej obowiązków:

- 1) po stronie podmiotu dominującego - wlicza się liczbę głosów posiadanych przez jego podmioty zależne;
- 2) po stronie podmiotu pełnomocnika, który został upoważniony do wykonywania prawa głosu z akcji spółki publicznej, a akcjonariusz nie wydał wiążących pisemnych dyspozycji co do sposobu głosowania, wlicza się liczbę głosów z akcji objętych pełnomocnictwem;
- 3) wlicza się liczbę głosów z wszystkich akcji, nawet jeżeli wykonywanie z nich prawa głosu jest ograniczone lub wyłączone z mocy statutu, umowy lub przepisu prawa;
- 4) po stronie pełnomocnika, o którym mowa w ust. 1 pkt 7, wlicza się liczbę głosów posiadanych przez mocodawcę wynikających z akcji zapisanych na rachunkach papierów wartościowych, w zakresie których pełnomocnik ma umocowanie.

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

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

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

Rozporządzenie MAR ma zastosowanie do:

1. instrumentów finansowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym;
2. instrumentów finansowych, które są przedmiotem obrotu na wielostronnych platformach obrotu („MTF”), zostały dopuszczone do obrotu na MTF lub które są przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na MTF;
3. instrumentów finansowych, które są przedmiotem obrotu na zorganizowanych platformach obrotu („OTF”);

4. instrumentów finansowych nieujętych w powyższych punktach, których cena lub wartość zależą od ceny lub wartości instrumentów finansowych, o których mowa w tych literach, lub mają na nie wpływ, w tym m.in. swapów ryzyka kredytowego lub kontraktów na różnice kursowe.

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

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

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

1. określone w sposób precyzyjny informacje, które nie zostały podane do wiadomości publicznej, dotyczące, bezpośrednio lub pośrednio, jednego lub większej liczby emitentów lub jednego lub większej liczby instrumentów finansowych, a które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny tych instrumentów finansowych lub na ceny powiązanych pochodnych instrumentów finansowych;
2. w odniesieniu do towarowych instrumentów pochodnych, określone w sposób precyzyjny informacje, które nie zostały podane do wiadomości publicznej, dotyczące bezpośrednio lub pośrednio jednego lub większej liczby takich instrumentów pochodnych lub dotyczące bezpośrednio powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym, a które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny takich instrumentów pochodnych lub powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym, oraz gdy można zasadnie oczekiwać, że dane informacje zostaną ujawnione lub ich ujawnienie jest wymagane zgodnie z przepisami ustawowymi lub wykonawczymi na szczeblu unijnym lub krajowym, zasadami rynku, umową, praktyką lub zwyczajem, na odpowiednich rynkach towarowych instrumentów pochodnych lub rynkach kasowych;
3. w odniesieniu do uprawnień do emisji lub opartych na nich produktów sprzedawanych na aukcjach, określone w sposób precyzyjny informacje, które nie zostały podane do wiadomości publicznej, dotyczące, bezpośrednio lub pośrednio, jednego lub większej liczby takich instrumentów, a które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny tych instrumentów lub na ceny powiązanych pochodnych instrumentów finansowych; w odniesieniu do uprawnień do emisji lub opartych na nich produktów sprzedawanych na aukcjach, określone w sposób precyzyjny informacje, które nie zostały podane do wiadomości publicznej, dotyczące, bezpośrednio lub pośrednio, jednego lub większej liczby takich instrumentów, a które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny tych instrumentów lub na ceny powiązanych pochodnych instrumentów finansowych;
4. w przypadku osób odpowiedzialnych za realizację zleceń dotyczących instrumentów finansowych, w odniesieniu do towarowych instrumentów pochodnych, określone w sposób precyzyjny informacje, które nie zostały podane do wiadomości publicznej, dotyczące bezpośrednio lub pośrednio jednego lub większej liczby takich instrumentów pochodnych lub dotyczące bezpośrednio powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym, a które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny takich instrumentów pochodnych lub powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym, oraz gdy można zasadnie oczekiwać, że dane informacje zostaną ujawnione lub ich ujawnienie jest wymagane zgodnie z przepisami ustawowymi lub wykonawczymi na szczeblu unijnym lub krajowym, zasadami rynku, umową, praktyką lub zwyczajem, na odpowiednich rynkach towarowych instrumentów pochodnych lub rynkach kasowych; oznacza to także informacje przekazane przez klienta i związane z jego zleceniami dotyczącymi instrumentów finansowych będącymi w trakcie realizacji, określone w sposób precyzyjny, dotyczące, bezpośrednio lub pośrednio, jednego lub większej liczby emitentów lub jednego lub większej

liczby instrumentów finansowych, a które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny tych instrumentów finansowych, cenę powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym lub cenę powiązanych pochodnych instrumentów finansowych.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- oraz do wszystkich osób, które weszły w posiadanie informacji poufnych w okolicznościach innych niż wymienione powyżej, jeżeli osoby te wiedzą lub powinny wiedzieć, że są to informacje poufne.

W przypadku osoby prawnej art. 8 Rozporządzenia MAR ma zastosowanie zgodnie z prawem krajowym również do osób fizycznych, które biorą udział w podejmowaniu decyzji o dokonaniu nabycia, zbycia, anulowania lub zmiany zlecenia, na rachunek tej osoby prawnej.

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

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

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

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

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

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

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

w inny sposób przestały być informacjami poufnymi. Akapit ten nie ma jednak zastosowania do zwiększania posiadania

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

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

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

Dalsze ujawnienie rekomendacji lub nakłaniania, o których mowa w art. 8 ust. 2 Rozporządzenia MAR, oznacza bezprawne ujawnianie informacji poufnych zgodnie z opisywanym artykułem, jeżeli osoba ujawniająca rekomendację lub nakłanianie wie lub powinna wiedzieć, że są one oparte na informacjach poufnych.

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

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

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

1. postępowanie osoby lub osób działających wspólnie, mające na celu utrzymanie dominującej pozycji w zakresie podaży lub popytu na instrument finansowy, które skutkuje albo może skutkować, bezpośrednio lub pośrednio, ustaleniem poziomu cen sprzedaży lub kupna lub stwarza albo może stwarzać nieuczciwe warunki transakcji;

2. nabywanie lub zbywanie instrumentów finansowych na otwarciu lub zamknięciu rynku, które skutkuje albo może skutkować wprowadzeniem w błąd inwestorów kierujących się cenami podanymi do wiadomości publicznej, w tym cenami otwarcia i zamknięcia;
3. składanie zleceń w systemie obrotu, w tym ich anulowanie lub zmiana, za pomocą wszelkich dostępnych metod handlu, w tym środków elektronicznych, takich jak strategie handlu algorytmicznego i handlu wysokiej częstotliwości, i które wywołuje jeden ze skutków, o których mowa powyżej poprzez:
 - a. zakłócenia lub opóźnienia w funkcjonowaniu transakcji w danym systemie obrotu albo prawdopodobieństwo ich spowodowania;
 - b. utrudnianie innym osobom identyfikacji prawdziwych zleceń w danym systemie obrotu lub prawdopodobieństwo utrudniania tej identyfikacji, w szczególności poprzez składanie zleceń, które skutkują przepełnieniem lub destabilizacją arkusza zleceń; lub
 - c. tworzenie lub prawdopodobieństwo stworzenia fałszywego lub wprowadzającego w błąd sygnału w zakresie podaży lub popytu na instrument finansowy lub jego ceny, w szczególności poprzez składanie zleceń w celu zapoczątkowania lub nasilenia danego trendu;
4. wykorzystywanie okazjonalnego lub regularnego dostępu do mediów tradycyjnych lub elektronicznych do wygłaszania opinii na temat instrumentu finansowego (lub pośrednio na temat jego emitenta) po uprzednim zajęciu pozycji na danym instrumencie finansowym, a następnie czerpanie zysku ze skutków opinii wygłaszanych na temat ceny tego instrumentu, bez jednoczesnego podania do publicznej wiadomości istniejącego konfliktu interesów w sposób odpowiedni i skuteczny.

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

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

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

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

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

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

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

Na podstawie art. 19 Rozporządzenia MAR osoby pełniące obowiązki zarządcze (zgodnie z definicją zawartą w art. 3 ust. 1 ppkt. 25 Rozporządzenia MAR) oraz osoby blisko z nimi związane (zgodnie

z definicją zawartą w art. 3 ust. 1 ppkt. 26 Rozporządzenia MAR) powiadamiają emitenta o każdej transakcji zawieranej na ich własny rachunek w odniesieniu do akcji lub instrumentów dłużnych tego emitenta lub do instrumentów pochodnych bądź innych powiązanych z nimi instrumentów finansowych. Takich powiadomień dokonuje się niezwłocznie i nie później niż w trzy dni robocze po dniu transakcji. Obowiązek ten ma zastosowanie do każdej kolejnej transakcji, gdy zostanie osiągnięta łączna kwota 5.000 EUR w trakcie jednego roku kalendarzowego. Próg w wysokości 5 000 EUR oblicza się poprzez dodanie bez kompensowania pozycji wszystkich transakcji. Powiadomienie o transakcjach zawiera informacje określone w art. 19 ust. 6 Rozporządzenia MAR. Obowiązek powiadomienia wymagają także transakcje wskazane w art. 19 ust. 7 Rozporządzenia MAR.

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

Obowiązki i odpowiedzialność związane z nabywaniem akcji wynikające z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów

W art. 13 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów na przedsiębiorców, którzy deklarują zamiar koncentracji, w przypadku, gdy łączny obrót na terytorium Polski przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym, poprzedzającym rok zgłoszenia, przekracza równowartość 50.000.000 EUR, (1.000.000.000 euro dla łącznego światowego obrotu przedsiębiorców) został nałożony obowiązek zgłoszenia takiego zamiaru Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

Zgodnie z art. 16 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów przy badaniu wysokości obrotu brany jest pod uwagę obrót zarówno przedsiębiorców bezpośrednio uczestniczących w koncentracji, jak i pozostałych przedsiębiorców należących do grup kapitałowych, do których należą przedsiębiorcy bezpośrednio uczestniczący w koncentracji. Stosownie do art. 5 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów wartość euro podlega przeliczeniu na złote według kursu średniego walut obcych ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w ostatnim dniu roku kalendarzowego poprzedzającego rok zgłoszenia zamiaru koncentracji.

Jak wynika z art. 13 ust. 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów obowiązek zgłoszenia dotyczy zamiaru:

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

Ponadto, dokonanie koncentracji przez przedsiębiorcę zależnego uważa się za jej dokonanie przez przedsiębiorcę dominującego (art. 15 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów).

Nie podlega zgłoszeniu zamiar koncentracji (art. 14 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów):

1. jeżeli obrót przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli, zgodnie z art. 13 ust. 2 pkt 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów 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 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, 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 jest konkurentem albo należy do grupy kapitałowej, do której należą konkurenci przedsiębiorcy przejmowanego,
7. przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej.

Zgłoszenia zamiaru koncentracji dokonują:

1. wspólnie łączący się przedsiębiorcy – w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów,
2. przedsiębiorca przejmujący kontrolę – w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów,
3. wspólnie wszyscy przedsiębiorcy biorący udział w utworzeniu wspólnego przedsiębiorcy w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 3 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów,
4. przedsiębiorca nabywający część mienia innego przedsiębiorcy w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 4 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów.

Zgodnie z art. 94 ust. 3 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów W przypadku, gdy koncentracji dokonuje przedsiębiorca dominujący za pośrednictwem co najmniej dwóch przedsiębiorców zależnych, zgłoszenia zamiaru tej koncentracji dokonuje przedsiębiorca dominujący.

W myśl art. 96 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów postępowanie antymonopolowe w sprawach koncentracji powinno być zakończone nie później, niż w terminie jednego miesiąca od dnia jego wszczęcia.

Do czasu wydania decyzji przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów lub upływu terminu, w jakim decyzja powinna zostać wydana, przedsiębiorcy, których zamiar koncentracji podlega

zgłoszeniu, są obowiązani do wstrzymania się od dokonania koncentracji (art. 97 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów).

Stosownie do art. 18-19 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydaje, w drodze decyzji, zgodę na dokonanie koncentracji, w wyniku której konkurencja na rynku nie zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku.

Wydając zgodę na dokonanie koncentracji Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może zobowiązać przedsiębiorcę lub przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji do spełnienia określonych warunków lub przyjąć ich zobowiązanie, w szczególności do:

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

Zgodnie z art. 19 ust. 2 *in fine* oraz ust. 3 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów określa w decyzji termin spełnienia warunków oraz nakłada na przedsiębiorcę lub przedsiębiorców obowiązek składania, w wyznaczonym terminie, informacji o realizacji tych warunków.

Decyzje w sprawie udzielenia zgody na koncentrację wygasają, jeżeli w terminie 2 lat od dnia ich wydania koncentracja nie została dokonana.

Zgodnie art. 21 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może uchylić wydane decyzje, jeżeli zostały one oparte na nierzetelnych informacjach, za które są odpowiedzialni przedsiębiorcy uczestniczący w koncentracji, lub jeżeli przedsiębiorcy nie spełniają określonych w decyzji warunków. Jednak, jeżeli koncentracja została już dokonana, a przywrócenie konkurencji na rynku nie jest możliwe w inny sposób, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji (która nie może być wydana po upływie 5 lat od dnia dokonania koncentracji), określając termin jej wykonania na warunkach określonych w decyzji, nakazać w szczególności:

1. podział połączonych przedsiębiorcy na warunkach określonych w decyzji;
2. zbycie całości lub części majątku przedsiębiorcy;
3. zbycie udziałów lub akcji zapewniających kontrolę nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami lub rozwiązanie spółki, nad którą przedsiębiorcy sprawują wspólną kontrolę.

W myśl art. 99 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów do podziału spółki stosuje się odpowiednio przepisy art. 528-550 KSH. Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów przysługują kompetencje organów spółek uczestniczących w podziale. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może ponadto wystąpić do sądu o unieważnienie umowy lub podjęcie innych środków prawnych zmierzających do przywrócenia stanu poprzedniego.

Na podstawie art. 106 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10% obrotu osiągniętego w roku obrotowym, poprzedzającym rok nałożenia kary, między innymi, jeżeli przedsiębiorca ten choćby nieumyślnie dokonał koncentracji bez uzyskania jego zgody.

Na podstawie art. 106 ust. 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może również nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość do 50.000.000 euro, między innymi, jeżeli, choćby nieumyślnie, we wniosku, o którym mowa w art. 23 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, lub w zgłoszeniu zamiaru koncentracji, podał nieprawdziwe dane.

Na podstawie art. 107 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może również nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość do 10.000 euro za każdy dzień zwłoki w wykonaniu m.in. decyzji wydanych na podstawie art. 19 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów lub wyroków sądowych w sprawach z zakresu koncentracji.

Na podstawie art. 108 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, nałożyć na osobę pełniącą funkcję kierowniczą lub wchodzącą w skład organu zarządzającego przedsiębiorcy lub związku przedsiębiorców karę pieniężną w wysokości do pięćdziesięciokrotności przeciętnego wynagrodzenia, w szczególności w przypadku, jeżeli osoba ta umyślnie albo nieumyślnie nie zgłosiła zamiaru koncentracji.

Stosownie do art. 111 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów przy ustalaniu wysokości kar pieniężnych Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów uwzględni w szczególności okoliczności naruszenia przepisów ustawy oraz uprzednie naruszenie przepisów ustawy, a także, w przypadku kary pieniężnej, o której mowa w art. 106 ust. 1 i w art. 108 ust. 1 pkt 2 – okres, stopień oraz skutki rynkowe naruszenia przepisów ustawy.

Rozporządzenie Rady Wspólnot Europejskich dotyczące kontroli koncentracji przedsiębiorstw

W zakresie kontroli koncentracji przedsiębiorcy zobowiązani są również do przestrzegania obowiązków wynikających także z przepisów Rozporządzenie w Sprawie Koncentracji. Rozporządzenie to reguluje tzw. koncentracje o wymiarze wspólnotowym, dotyczy przedsiębiorstw i powiązanych z nimi podmiotów, które przekraczają określone progi obrotu towarami i usługami. Rozporządzenie w Sprawie Koncentracji obejmuje jedynie takie koncentracje, w wyniku których dochodzi do trwałej zmiany struktury własności w przedsiębiorstwie. W świetle przepisów powoływanego rozporządzenia obowiązki zgłoszenia do Komisji Europejskiej podlegają koncentracje wspólnotowe przed ich ostatecznym dokonaniem, a po:

1. zawarciu odpowiedniej umowy,
2. ogłoszeniu publicznej oferty lub
3. nabyciu kontrolnego pakietu akcji.

Zawiadomienie Komisji Europejskiej może mieć również miejsce w przypadku, gdy przedsiębiorstwa przedstawiają Komisji Europejskiej szczerą intencję zawarcia umowy lub w przypadku publicznej oferty przejęcia, gdy podały do publicznej wiadomości zamiar wprowadzenia takiej oferty, pod warunkiem, że zamierzona umowa lub oferta doprowadziłaby do koncentracji o wymiarze wspólnotowym.

Zgodnie z art. 1 ust. 2 Rozporządzenia w Sprawie Koncentracji koncentracja przedsiębiorstw posiada wymiar wspólnotowy w przypadku, gdy:

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

Zgodnie z art. 1 ust. 3 Rozporządzenia w Sprawie Koncentracji koncentracja przedsiębiorstw, która nie osiąga progów ustanowionych w ust. 2 posiada również wymiar wspólnotowy w przypadku, gdy:

1. łączny światowy obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 2,5 mld euro,
2. w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 100 mln euro,

3. w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich, gdzie łączny obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 100 mln euro, łączny obrót każdego z co najmniej dwóch zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi, co najmniej 25 mln euro, oraz
4. łączny obrót przypadający na Wspólnotę każdego z co najmniej dwóch zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej, niż 100 mln euro, chyba że każde z zainteresowanych przedsiębiorstw uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Na podstawie art. 3 ust. 5 Rozporządzenia w Sprawie Koncentracji uznaje się, że koncentracja nie występuje w przypadku, gdy:

1. instytucje kredytowe lub inne instytucje finansowe, bądź też firmy ubezpieczeniowe, których normalna działalność obejmuje transakcje 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 Europejską działającą na wniosek, w przypadku gdy takie instytucje lub firmy udowodnią, że zbycie nie było w zasadzie możliwe w ciągu tego okresu,
2. kontrolę przejmuje osoba upoważniona przez władze publiczne zgodnie z prawem państwa członkowskiego dotyczącym likwidacji, upadłości, niewypłacalności, umorzenia długów, postępowania układowego lub analogicznych postępowań,
3. działania określone w ust. 1 lit. b) Rozporządzenia w Sprawie Koncentracji 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 (Dz.U. L 222 z 14.8.1978, str. 11. Dyrektywa zmieniona ostatnio dyrektywą 2003/51/WE Parlamentu Europejskiego i Rady (Dz.U. L 178 z 17.7.2003, str. 16), 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.

Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy z dnia 24 lipca 2015 r. o kontroli niektórych inwestycji

Ustawa o kontroli niektórych inwestycji stanowi, iż podmiotami objętymi ochroną są spółki publiczne, jeżeli przychód ze sprzedaży i usług przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w którymkolwiek z dwóch lat obrotowych, poprzedzających zgłoszenie, równowartość 10 mln EUR. Ustawa ta określa zasady i tryb kontroli inwestycji polegających na nabywaniu m.in. akcji skutkujących nabyciem lub osiągnięciem istotnego uczestnictwa albo nabyciem dominacji nad spółką, będącą podmiotem podlegającym ochronie, przez podmiot, który: a) nie posiada obywatelstwa państwa członkowskiego – w przypadku osób fizycznych albo, b) nie posiada lub nie posiadał od co najmniej dwóch lat od dnia poprzedzającego zgłoszenie siedziby na terytorium państwa członkowskiego – w przypadku podmiotów innych niż osoby fizyczne. Przez znaczące uczestnictwo, rozumie się sytuację umożliwiającą wywieranie wpływu na działalność podmiotu przez: a) posiadanie udziałów albo akcji reprezentujących co najmniej 20% ogólnej liczby głosów, albo b) posiadanie udziału kapitałowego w spółce osobowej o wartości wynoszącej co najmniej 20% wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki, lub c) posiadanie udziału w zyskach innego podmiotu wynoszącego co najmniej 20%. Zgodnie z art. 12c ust. 4 Ustawy o kontroli niektórych inwestycji, przez nabycie dominacji rozumie się uzyskanie statusu podmiotu dominującego wobec podmiotu objętego ochroną rozumianego jako

podmiotu, który posiada zdolność do decydowania w inny sposób o kierunkach działalności innego podmiotu, w szczególności na podstawie umowy przewidującej zarządzanie tym podmiotem lub przekazywanie zysku przez ten podmiot przez: 1) nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji, albo objęcie udziałów albo akcji, lub 2) zawarcie umowy przewidującej zarządzanie tym podmiotem lub przekazywanie zysku przez ten podmiot. Zgodnie z art. 12c ust. 5 tej ustawy przez nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa rozumie się: 1) uzyskanie znaczącego uczestnictwa w rozumieniu ust. 1 pkt 1 w podmiocie objętym ochroną przez nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji albo objęcie udziałów albo akcji, lub 2) osiągnięcie lub przekroczenie odpowiednio progu 20% i 40% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym podmiotu objętego ochroną, udziału w zyskach podmiotu objętego ochroną lub udziału kapitałowego w spółce osobowej będącej podmiotem objętym ochroną w odniesieniu do wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki przez nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji albo objęcie udziałów albo akcji, lub 3) nabycie lub wydzierżawienie od podmiotu objętego ochroną przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części. Zgodnie z art. 12c ust. 6 nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa lub nabycie dominacji może nastąpić w przypadku nabycia pośredniego tj. w przypadkach gdy: 1) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot zależny, w tym również na podstawie porozumień zawartych z podmiotem dominującym albo podmiotem zależnym od takiego podmiotu, 2) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot, którego statut albo inny akt regulujący jego funkcjonowanie zawiera postanowienia dotyczące prawa do jego majątku w razie rozwiązania podmiotu albo innej formy jego ustania, w tym prawa do dysponowania tym majątkiem bez jego nabycia, 3) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane w imieniu własnym, ale na zlecenie innego podmiotu, w tym w ramach wykonywania umowy o zarządzanie portfelem w rozumieniu Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, 4) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot, z którym inny podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnień do wykonywania prawa głosu, bądź innych uprawnień do udziałów, akcji albo innych praw udziałowych lub praw z udziałów, akcji albo innych praw udziałowych podmiotu objętego ochroną, 5) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji nad podmiotem objętym ochroną jest dokonywane przez grupę dwóch lub więcej osób, jeżeli chociażby jedną z tych osób jest podmiot, z którym inny podmiot zawarł umowę, dotyczącą nabywania udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną, bądź choćby nabywania udziałów albo akcji lub składników majątku przedsiębiorców z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej, jeżeli przedmiotem tej umowy jest przekazanie uprawnień do wykonywania prawa głosu, bądź innych uprawnień do udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji przedsiębiorców z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej, 6) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot działający na podstawie pisemnego lub ustnego porozumienia dotyczącego nabywania przez strony takiego porozumienia udziałów albo akcji lub składników majątku podmiotu objętego ochroną lub nabywania udziałów albo akcji lub składników majątku przedsiębiorców z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej. Zgodnie z art. 12c ust. 8 nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa lub nabycie dominacji może nastąpić w przypadku nabycia następczego tj. w przypadkach gdy podmiot nabędzie lub osiągnie znaczące uczestnictwo albo nabędzie dominację nad podmiotem objętym ochroną bądź osiągnie lub przekroczy odpowiednio 20% albo 40% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym podmiotu objętego ochroną, udziału w zyskach podmiotu objętego ochroną lub udziału kapitałowego w spółce osobowej będącej podmiotem objętym ochroną w odniesieniu do wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki, w wyniku: 1) umorzenia udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną bądź nabycia udziałów albo akcji własnych tego podmiotu, 2) podziału podmiotu objętego ochroną albo połączenia go z innym podmiotem, 3) zmiany umowy albo statutu podmiotu objętego ochroną w zakresie uprzywilejowania udziałów albo akcji, udziału w zyskach, ustanowienia bądź zmiany lub

zniesienia uprawnień przysługujących poszczególnym wspólnikom, akcjonariuszom albo uczestnikom tego podmiotu.

Zgodnie z art. 12f ust. 1 Ustawy o kontroli niektórych inwestycji podmiot, który zamierza nabyć lub osiągnąć znaczące uczestnictwo albo nabyć dominację, jest obowiązany każdorazowo złożyć organowi kontroli uprzednie zawiadomienie o zamiarze jego dokonania, chyba że obowiązek ten spoczywa na innych podmiotach, zgodnie z art. 12f ust. 2-4. Zgodnie z art. 12f ust. 1 oraz ust. 5 zawiadomienia dokonuje się przed zawarciem jakiejkolwiek umowy rodzącej zobowiązanie do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji bądź przed dokonaniem innej czynności prawnej albo czynności prawnych prowadzących do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji. W przypadku wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej w rozumieniu Ustawy o Ofercie zawiadomienia dokonuje się przed opublikowaniem wezwania. Ponadto, w przypadku gdy do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji dochodzi w wyniku zawarcia więcej niż jednej umowy lub dokonania innej czynności prawnej, zawiadomienia dokonuje się przed zawarciem ostatniej umowy albo dokonaniem ostatniej czynności prawnej prowadzącej do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji, natomiast jeśli co najmniej dwa podmioty działają w porozumieniu, zawiadomienie składają wszystkie strony porozumienia łącznie. Zgodnie z art. 12j ust. 1 Organ kontroli, w drodze decyzji, zgłasza sprzeciw wobec nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji nad podmiotem objętym ochroną, w tym także w przypadku nabycia pośredniego lub następczego, jeżeli: 1) podmiot składający zawiadomienie nie uzupełnił w wyznaczonym terminie braków formalnych w zawiadomieniu lub załączanych do zawiadomienia dokumentów lub informacji albo wezwany podmiot nie złożył informacji lub dokumentów na wezwanie organu kontroli, lub 2) podmiot składający zawiadomienie nie przedstawił dodatkowych pisemnych wyjaśnień w terminie wyznaczonym przez organ kontroli, lub 3) w związku z nabyciem lub osiągnięciem znaczącego uczestnictwa albo nabyciem dominacji istnieje przynajmniej potencjalne zagrożenie dla porządku publicznego lub bezpieczeństwa publicznego Rzeczypospolitej Polskiej lub zdrowia publicznego w Rzeczypospolitej Polskiej - przy uwzględnieniu art. 52 ust. 1 i art. 65 ust. 1 Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej oraz art. 4 ust. 2 Traktatu o Unii Europejskiej, lub 4) brak jest możliwości ustalenia, czy nabywca posiada obywatelstwo państwa członkowskiego - w przypadku osób fizycznych albo posiada lub posiadał od co najmniej dwóch lat od dnia poprzedzającego zgłoszenie siedziby na terytorium państwa członkowskiego - w przypadku podmiotów innych niż osoby fizyczne, lub 5) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji może mieć negatywny wpływ na projekty i programy leżące w interesie Unii Europejskiej. Nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji dokonane: 1) bez złożenia zawiadomienia, albo 2) pomimo wydania decyzji o sprzeciwie, jest nieważne, chyba że wydano decyzję, o której mowa w art. 12j ust. 3. Ustawy o kontroli niektórych inwestycji, tj. stwierdzającą dopuszczalność wykonywania praw z udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną, w sposób niewykraczający poza znaczące uczestnictwo, w przypadku osiągnięcia znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną, jeżeli w toku postępowania nie można było stwierdzić, na podstawie jakich czynności podmiot osiągnął znaczące uczestnictwo. W przypadku niezłożenia zawiadomienia, składanego w przypadku nabycia pośredniego albo wydania przez organ kontroli decyzji stwierdzającej niedopuszczalność wykonywania praw z udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną, z udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną, nabytych pośrednio, nie może być wykonywane prawo głosu, ani inne uprawnienia, z wyjątkiem prawa do zbycia tych udziałów albo akcji.

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

8.1 Osoby zarządzające Emitentem

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego w skład Zarządu Emitenta wchodzi:

Imię i nazwisko	Stanowisko
Michał Ręczkowicz	Prezes Zarządu Emitenta

8.2 Rada Nadzorcza Emitenta

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego w skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi:

Imię i nazwisko	Stanowisko
Agnieszka Maciejczyk	Członek Rady Nadzorczej
Andrzeja Wojno	Członek Rady Nadzorczej
Patrycja Ignacy	Członek Rady Nadzorczej
Paweł Kurpiewski	Członek Rady Nadzorczej
Robert Wist	Członek Rady Nadzorczej

8.3 Autoryzowany Doradca

Firma:	Art Capital sp. z o. o.
Adres siedziby:	ul. Szlak 77 lok.222, 31-153 Kraków
Zarząd:	Piotr Grzesiak – Prezes Zarządu

8.4 Podmiot dokonujący badania sprawozdań finansowych Emitenta

Badanie sprawozdania finansowego Emitenta za 2024 r. (okres od 1.01.2024-31.12.2024 r.) dokonała Audyt Finansowy Sp. z o.o. siedzibą w Warszawie, wpisana na listę firm audytorskich pod numerem 4390.

Badanie sprawozdania za 2024 r. przeprowadził biegły rewident Leszek Żelnio, nr ew. 11538.

W celu zbadania sprawozdań finansowych Emitenta za lata 2025-2026 została podpisana umowa z KPW Audytor Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, wpisaną na listę firm audytorskich pod numerem 3640.

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

Emitent jest spółką zależną od Prime Vision ASI Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie, która posiada 51,55% udział w kapitale zakładowym Spółki oraz w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Większościowym udziałowcem w Prime Vision ASI Sp. z o.o. jest Michał Ręczkowicz (55,4% głosów) – Prezes Zarządu Emitenta. Mniejszościowym udziałowcem w Prime Vision ASI Sp. z o.o. jest Prime Bit Investments S.A. z siedzibą w Rzeszowie (44,6% głosów) – znaczący akcjonariusz (19,35% głosów) w Prime Bit Games S.A. z siedzibą w Rzeszowie (spółce portfelowej Emitenta notowanej na New Connect). Michał Ręczkowicz, Prezes Zarządu Emitenta, jest również Prezesem Zarządu Prime Vision ASI Sp. z o.o.

Michał Ręczkowicz, Prezes Zarządu Emitenta, jest znaczącym akcjonariuszem w Prime Bit Investments S.A. (47,74% głosów). January Ciszewski, znaczący akcjonariusz Emitenta (11,84% głosów), jest znaczącym akcjonariuszem w Prime Bit Investments S.A. (11,13% głosów). Adam Bębenek, pośrednio poprzez Hegen Invest ASI Sp. z o.o. znaczący akcjonariusz Emitenta (10,19% głosów), jest pośrednio poprzez Hegen Invest ASI Sp. z o.o. znaczącym akcjonariuszem w Prime Bit Investments S.A. (11,13% głosów). Dariusz Majewski, członek Rady Nadzorczej Prime Bit Investments S.A. jest również znaczącym akcjonariuszem w Prime Bit Games S.A. (9,55% głosów).

Prime Vision ASI Sp. z o.o. - adres: ul. Stanisława Moniuszki 8, 35-015 Rzeszów - prowadzi działalność wyłącznie w zakresie alternatywnej spółki inwestycyjnej.

Prime Bit Investments S.A. - adres: ul. Stanisława Moniuszki 8, 35-015 Rzeszów - prowadzi działalność głównie w zakresie produkcji oprogramowania oraz organizacji wydarzeń (eventów).

Emitent posiada udziały w: Algo Trade AI Sp. z o.o. (90% udziałów i głosów, spółka zależna), Mensa Magna S.A. (45,37% akcji i głosów), Prime Bit Games S.A. (34,36% akcji i głosów), VISSAVI Sp. z o.o. (15,79% udziałów i głosów), ELQ S.A. (2,3% akcji i głosów) oraz PLANTERIS Sp. z o.o. (1,12% udziałów i głosów).

Adam Bębenek, pośrednio poprzez Hegen Invest ASI Sp. z o.o. znaczący akcjonariusz Emitenta (10,19% głosów), jest pośrednio poprzez Hegen Invest ASI Sp. z o.o. znaczącym akcjonariuszem w Mensa Magna S.A. (35,58% akcji i głosów). Sandra Iskierka, członek Rady Nadzorczej Emitenta jest również członkiem Rady Nadzorczej Mensa Magna S.A. Robert Wist, członek Rady Nadzorczej Emitenta jest również członkiem Rady Nadzorczej Prime Bit Games S.A. oddelegowanym czasowo do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu tej spółki.

Algo Trade AI Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie, adres: ul. Stanisława Moniuszki 8, 35-015 Rzeszów, prowadzi działalność w zakresie tworzenia zaawansowanych algorytmów automatycznych opartych na sztucznej inteligencji generujących transakcje na rynkach finansowych.

Mensa Magna S.A. z siedzibą w Rzeszowie, adres: ul. Stanisława Moniuszki 8, 35-015 Rzeszów, prowadzi działalność w obszarze IT i branży HoReCa. Jej głównym produktem jest aplikacja mobilna E WAITER, usprawniająca proces zamawiania jedzenia do stolika, pokoju lub na wynos.

Prime Bit Games S.A. z siedzibą w Rzeszowie, adres: ul. Stanisława Moniuszki 8, 35-015 Rzeszów, prowadzi działalność w zakresie produkcji gier na: komputery oraz konsole, także w zakresie wirtualnej rzeczywistości oraz gier mobilnych.

VISSAVI Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie, adres: ul. Technologiczna 46, 35-312 Rzeszów, prowadzi działalność w zakresie zarządzania marką modową oraz konstrukcji, projektowania i technologii szycia.

ELQ S.A. z siedzibą w Częstochowie, adres: ul. Jagiellońska 81/83, 42-200 Częstochowa, prowadzi działalność w zakresie projektowania, realizacji oraz serwisie systemów zasilania i instalacji elektrycznych.

PLANTERIS Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Cybernetyki 19A, 02-677 Warszawa, prowadzi działalność w zakresie produkcji roślinnych zamienników mięsa.

10 Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy:

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

Emitent jest spółką zależną od Prime Vision ASI Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie, która posiada 51,55% udział w kapitale zakładowym Spółki oraz w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Większościowym udziałowcem w Prime Vision ASI Sp. z o.o. jest Michał Ręczkowicz (55,4% głosów) – Prezes Zarządu Emitenta. Michał Ręczkowicz jest również Prezesem Zarządu Prime Vision ASI Sp. z o.o.

Michał Ręczkowicz jest również znaczącym akcjonariuszem w Prime Bit Investments S.A. (47,74% głosów), spółce która jest mniejszościowym udziałowcem w Prime Vision ASI Sp. z o.o. (44,6% głosów).

Emitent w bilansie na 30 czerwca 2025 r. w pozycji „inne inwestycje długoterminowe” wykazał zaliczkę na poczet warunkowego nabycia akcji Prime Bit Games S.A. od Prime Bit Investments S.A. za kwotę 1.050.000 zł. Transakcja nie została jeszcze zrealizowana. Istnieje duże prawdopodobieństwo, iż w ciągu kilku miesięcy nastąpi nabycie przez Emitenta od Prime Bit Investments S.A. 2,5 mln akcji Prime Bit Games S.A. po cenie 0,50 zł za jedną akcję. Warunkiem nabycia jest osiągnięcie przez kurs akcji Prime Bit Games S.A. wartości 0,50 zł lub wyższej do końca bieżącego roku.

Robert Wist, członek Rady Nadzorczej Emitenta jest również członkiem Rady Nadzorczej Prime Bit Games S.A., spółki portfelowej Emitenta, oddelegowanym czasowo do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu tej spółki. Andrzej Wojno, członek Rady Nadzorczej Emitenta jest również członkiem Rady Nadzorczej Prime Bit Games S.A. Paweł Kurpiewski, członek Rady Nadzorczej Emitenta jest również członkiem Rady Nadzorczej Prime Bit Games S.A.

Poza powyżej wskazanymi powiązaniem Emitent informuje, iż od 1 stycznia 2024 r. pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta lub podmiotami z nimi powiązanymi wystąpiły następujące transakcje o charakterze finansowym:

- a) w okresie od 19 lutego 2024 r. do 29 sierpnia 2025 r. Prime Bit Investments S.A. wpłaciła na objęcie akcji serii G i H Emitenta kwotę ok. 5,55 mln zł,
- b) 27 marca 2024 r. Emitent nabył od Prime Bit Investments S.A. akcje Good Job S.A. za kwotę ok. 2,47 mln zł,
- c) 9 lutego 2025 r. Prime Bit Investments S.A. nabyła od Emitenta akcje Good Job S.A. za kwotę 2,47 mln zł,
- d) od 2 stycznia 2024 r. do 13 marca 2024 r. Emitent nabył od Prime Bit Investments S.A. akcje Mensa Magna S.A. za kwotę ok. 363 tys. zł,
- e) od 28 marca 2024 r. do 28 maja 2024 r. Emitent nabył od Prime Bit Investments S.A. akcje Prime Bit Games S.A. za kwotę ok. 2,4 mln zł,
- f) 28 czerwca 2024 r. Emitent nabył od Prime Bit Investments S.A. akcje Vissavi sp. z o.o. za kwotę ok. 1,0 mln zł,
- g) w okresie od 6 listopada 2024 r. do 28 sierpnia 2025 r. Prime Vision ASI Sp. z o.o. objęła akcje H Emitenta za kwotę 550 tys. zł.

W okresie od 1 stycznia 2024 r. Emitent zawarł znaczące transakcje o charakterze finansowym jedynie z podmiotami powiązanymi. Oprócz ww. Emitent zawarł następujące znaczące transakcje z podmiotami powiązanymi:

- a) 12 listopada 2024 r. Emitent zawarł z Mensa Magna S.A. umowę objęcia akcji, w ramach której Spółka objęła 52.889 akcji na okaziciela serii C Mensa Magna za łączną kwotę 1.190.002,50 zł,
- b) 12 listopada 2024 r. Emitent zawarł z Prime Bit Games S.A. umowę objęcia akcji 1.940.000 akcji na okaziciela serii F Emitenta za łączną kwotę 970.000 zł,
- c) 20 listopada 2024 r. została zarejestrowana spółkę pod firmą Algo Trade AI sp. z o.o., w której Spółka posiada status założyciela i większościowego udziałowca posiadającego 18.000 udziałów o wartości emisyjnej 900.000 zł, stanowiących 90% kapitału zakładowego tej spółki,
- d) 20 marca 2025 r. Emitent objął 163 nowe udziały Planteris za kwotę 300.000 zł,
- e) 30 sierpnia 2025 r. Emitent zawarł ze spółką zależną Algo Trade AI sp. z o.o. umowę pożyczki do kwoty 5.000.000 zł.

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

Emitent jest spółką zależną od Prime Vision ASI Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie, która posiada 51,55% udział w kapitale zakładowym Spółki oraz w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Większościowym udziałowcem w Prime Vision ASI Sp. z o.o. jest Michał Ręczkowicz (55,4% głosów) – Prezes Zarządu Emitenta. Mniejszościowym udziałowcem w Prime Vision ASI Sp. z o.o. jest Prime Bit Investments S.A. z siedzibą w Rzeszowie (44,6% głosów) – znaczący akcjonariusz (19,35% głosów) w Prime Bit Games S.A. z siedzibą w Rzeszowie (spółce portfelowej Emitenta notowanej na New Connect). Michał Ręczkowicz jest również Prezesem Zarządu Prime Vision ASI Sp. z o.o.

Michał Ręczkowicz, Prezes Zarządu Emitenta, jest znaczącym akcjonariuszem w Prime Bit Investments S.A. (47,74% głosów). January Ciszewski, znaczący akcjonariusz Emitenta (9,83% głosów), jest znaczącym akcjonariuszem w Prime Bit Investments S.A. (11,13% głosów). Adam Bębenek, pośrednio poprzez Hegen Invest ASI Sp. z o.o. znaczący akcjonariusz Emitenta (10,19% głosów), jest pośrednio poprzez Hegen Invest ASI Sp. z o.o. znaczącym akcjonariuszem w Prime Bit Investments S.A. (11,13% głosów).

Adam Bębenek, pośrednio poprzez Hegen Invest ASI Sp. z o.o. znaczący akcjonariusz Emitenta (10,19% głosów), jest pośrednio poprzez Hegen Invest ASI Sp. z o.o. znaczącym akcjonariuszem w Mensa Magna S.A. (35,58% akcji i głosów), spółki portfelowej Emitenta.

Poza powyżej wskazanymi powiązaniem Emitent informuje, iż wg jego wiedzy od 1 stycznia 2024 r. pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta lub podmiotami z nimi powiązanymi wystąpiły następujące transakcje o charakterze finansowym:

- a) 28 lutego 2024 r. Hegen Invest ASI Sp. z o.o. nabyła od Michała Ręczkowicza akcje Prime Bit Investments S.A. za kwotę 400 tys. zł,
- b) w okresie od 9 stycznia 2024 r. do 30 stycznia 2025 r. Hegen Invest ASI Sp. z o.o. nabyła od Prime Bit Investments S.A. akcje Emitenta za kwotę ok. 3,2 mln zł,
- c) w okresie od 20 grudnia 2024 r. do 30 stycznia 2025 r. Prime Bit Investments S.A. nabyła od Hegen Invest ASI Sp. z o.o. akcje Good Job S.A. za kwotę ok. 2 mln zł,
- d) 11 czerwca 2025 r. Szymon Bolczyk nabył od Prime Bit Investments S.A. akcje Emitenta za kwotę 50 tys. zł,
- e) w okresie od 2 października do 7 października 2025 r. January Ciszewski nabył od Prime Bit Investments S.A. akcje spółki publicznej niezwiązanej z Emitentem za kwotę ok. 533 tys. zł,
- f) w okresie od 20 do 27 września 2024 r. Maciej Zientara wpłacił zaliczkę na akcje nowej emisji Emitenta o wartości 1 mln zł.

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

Nie występują żadne powiązania osobowe ani majątkowe 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), poza następującym: Art Capital Sp. z o.o. pełni funkcję Autoryzowanego Doradcy dla Prime Bit Games S.A., spółce portfelowej Emitenta.

11 Główne czynniki ryzyka

Przed podjęciem jakichkolwiek decyzji inwestycyjnych dotyczących akcji potencjalni inwestorzy powinni uwzględnić wymienione czynniki ryzyka i inne informacje zawarte w niniejszym Dokumencie Informacyjnym. Każde z omówionych poniżej czynników ryzyka może mieć istotnie negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową i perspektywy rozwoju Emitenta, a tym samym może mieć istotnie negatywny wpływ na cenę akcji lub prawa inwestorów wynikające z akcji, w wyniku czego inwestorzy mogą stracić część lub całość zainwestowanych środków finansowych.

Poniżej zostały opisane czynniki ryzyka, które Emitentowi udało się zidentyfikować jako mogące mieć istotny negatywny wpływ na jego działalność. Mogą istnieć jeszcze inne czynniki ryzyka, których Emitent obecnie nie zidentyfikował, a które mogłyby wywołać skutki, o których mowa powyżej.

11.1 Czynniki ryzyka związane z Emitentem i jego działalnością

Ryzyko związane z dominującym akcjonariuszem

Dominującym akcjonariuszem Emitenta jest Prime Vision ASI Sp. z o.o. w której funkcję Prezesa Zarządu pełni Michał Ręczkowicz, Prezes Zarządu Emitenta. Objęcie dominującego pakietu akcji w sierpniu 2023 r. przez Michała Ręczkowicza istotnie zwiększyło szanse Emitenta na rozwój oraz poprawiło płynność notowań akcji na giełdzie papierów wartościowych. Aktywa Spółki w czerwcu 2023 r. wyniosły zaledwie 647 tys. zł, w tym kapitał własny stanowił 427 tys. zł. Wg raportu kwartalnego za IV kwartał 2025 r. aktywa Emitenta wyniosły 9.531 tys. zł, a kapitał własny zamknął się kwotą 7.806 tys. zł. Od sierpnia 2023 r. średni miesięczny wolumen obrotu akcjami Emitenta wyniósł 53.309 sztuk podczas, gdy wcześniej przez ponad 4 lata nie przekroczył w żadnym miesiącu 30.000 akcji, zazwyczaj wynosząc poniżej 10.000 akcji. Wynik ten został osiągnięty pomimo, że nie zostały wprowadzone żadne nowe akcje do obrotu giełdowego. Jednocześnie w tym okresie zostały wprowadzone do Spółki aktywa finansowe, których istotna część była wcześniej związana z działalnością inwestycyjną podmiotu dominującego. Dominujący akcjonariusz miał akceptację tej strategii ze strony innych dużych akcjonariuszy oraz zgodę Rady Nadzorczej Emitenta. Możliwość wprowadzenia tych aktywów do Emitenta było głównym motywatorem podmiotu dominującego do zaangażowania się w jego rozwój, co na dzień dzisiejszy wydaje się korzystnym scenariuszem zarówno dla dużych jak i drobnych akcjonariuszy. Emitent zwraca uwagę, iż aby wznowić notowania akcji na rynku New Connect Emitent musiał stać się podmiotem zależnym od innego profesjonalnego podmiotu typu ASI, który musiał mieć ponad 50% udział w kapitale zakładowym Prime ASI. Zgodnie bowiem z art. 70k ust. 7 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi („Ustawa o funduszach”), w przypadku, gdy co najmniej 50% akcji danej spółki ASI posiadają klienci profesjonalni, w rozumieniu art. 2 pkt 13a lit. a-m Ustawy o funduszach, do obrotu akcjami danej spółki ASI nie znajdują zastosowania przepisy art. 70k ust. 3-6 Ustawy o funduszach ograniczające obrót tymi akcjami. W celu umożliwienia wznowienia obrotu akcjami Spółki na rynku New Connect Emitent zawarł porozumienie z GPW, które regulowało zasady postępowania i współpracy pomiędzy GPW a Emitentem i jego realizację w sposób umożliwiający wznowienie obrotu oraz zachowanie ciągłości obrotu akcjami Emitenta, zgodnie ze znowelizowanymi przepisami Ustawy o funduszach, w kontekście zastosowania w odniesieniu do jego akcji wyłączenia, o którym mowa w art. 70k ust. 7 Ustawy o funduszach. Skonstruowanie takiego mechanizmu umożliwiającego wznowienie obrotu oraz zachowanie ciągłości obrotu akcjami Emitenta wynikało z treści wówczas obowiązujących przepisów Ustawy o funduszach. Niezależnie od powyżej opisanych czynników inwestor powinien mieć na uwadze, że dominująca pozycja jednego akcjonariusza, który jednocześnie jest główną osobą decyzyjną w zakresie zarządzania Emitentem może w przyszłości rodzić konflikt interesów pomiędzy nim a innymi akcjonariuszami, co powinien wziąć pod uwagę rozważając nabywanie akcji Emitenta.

Ryzyko związane z transakcjami z podmiotami powiązanymi

W uzupełnieniu do opisu Emitenta zawartego w poprzednim czynniku ryzyka należy dodać, że w okresie od 1 stycznia 2024 r. wszelkie istotne transakcje Spółki były zawarte z podmiotami powiązanymi. W związku z tym istotnym czynnikiem ryzyka dla działalności operacyjnej Emitenta prowadzonej w tym okresie były transakcje z podmiotami powiązanymi. Ryzyko to dotyczy głównie nieprawidłowego, w tym niekorzystnego dla Emitenta, ustalania cen transferowych oraz innych warunków transakcji, co skutkować może korektami podatkowymi, sankcjami finansowymi oraz utratą zaufania do Emitenta. Z punktu widzenia inwestorów najistotniejsze jest ryzyko wizerunkowe i biznesowe Emitenta, w tym konflikty interesów wewnątrz grupy podmiotów powiązanych, trudności w ocenie rzetelności transakcji oraz ryzyko wyprowadzenia środków finansowych poza obszar kontrolowany przez Emitenta w wyniku tych transakcji.

W listopadzie 2023 r., po przejęciu przez Michała Ręczkowicza pakietu kontrolnego akcji Emitenta oraz objęciu funkcji Prezesa Zarządu Spółki, Rada Nadzorcza zapoznała się z planami inwestycyjnymi przedstawionymi przez nowy Zarząd. W wyniku tego 21 listopada 2023 r. podjęła uchwałę, w której wyraziła zgodę na transakcje inwestycyjne w stosunku do pojedynczego podmiotu do kwoty 3 mln zł, bez konieczności uzyskiwania zgody Rady Nadzorczej każdorazowo dla każdej transakcji. Zgoda ta dotyczyła również transakcji z podmiotami powiązanymi kapitałowo i osobowo. Uchwała miała na celu sprawne przeniesienie aktywów do Spółki w pierwszym okresie realizacji nowej strategii. Zgoda została udzielona do 31 grudnia 2025 r. Obecnie każdorazowa transakcja polegająca na przenoszeniu aktywów oraz zakupu akcji w celach inwestycyjnych wymaga zgody Rady Nadzorczej Spółki. Dotychczas Emitent nie przyjął regulacji wewnętrznych, których celem byłoby ustalenie specjalnych zasad dla zawierania transakcji z podmiotami powiązanymi.

Emitent jako zarejestrowana alternatywna spółka akcyjna posiada ściśle określoną i opisaną politykę inwestycyjną oraz strategię inwestycyjną, która poddana była ocenie KNF. W obydwóch dokumentach nie ma szczególnych zapisów dotyczących transakcji z podmiotami powiązanymi, tak więc podlegają one pod te same zasady, co transakcje z pozostałymi podmiotami. W strategii inwestycyjnej jest jedynie stwierdzone, iż Emitent w umowach inwestycyjnych powinien zadbać o zapisy, które wymagają jego zgody na transakcje z podmiotami powiązanymi w spółkach portfelowych.

Emitent pragnie podkreślić, iż duża liczba transakcji z podmiotami powiązanymi była cechą pierwszej fazy strategii, wprowadzonej przez nowy Zarząd, polegającej na wyposażeniu Emitenta w nowe aktywa. Faza ta obecnie dobiega końca i należy spodziewać się, że po jej zakończeniu nowe tematy inwestycyjne będą realizowane z podmiotami niepowiązanymi.

Ryzyko związane z inwestowaniem w niepubliczne papiery wartościowe

Emitent opiera swoją działalność na inwestowaniu środków pieniężnych w udziały lub akcje emitowane przez niepubliczne przedsiębiorstwa oraz na dokonywaniu transakcji wyjścia z dokonywanych inwestycji. Strategia Emitenta zakłada zamknięcie projektów inwestycyjnych poprzez upublicznienie posiadanych podmiotów na rynku regulowanym lub alternatywnym systemie obrotu lub sprzedaż ich przed upublicznieniem. W związku z tym istnieje ryzyko, iż do momentu upublicznienia spółki portfelowej, w przypadku nagłej konieczności zbycia znacznej ilości nabytych udziałów bądź akcji, ich wycena może znacznie odbiegać od wyceny, która mogłaby być osiągnięta na aktywnym rynku zorganizowanym, a także że zbycie walorów w zakładanym terminie może być niemożliwe ze względu na niemożność szybkiego znalezienia inwestora, co może spowodować wydłużeniem okresu lub niemożność wyjścia z inwestycji. Wpływy ze sprzedaży udziałów lub akcji przedsiębiorstw niepublicznych mogą być niższe niż w przypadku akcji spółek publicznych. Spółka stara się ograniczyć ryzyko związane z inwestycjami w niepubliczne papiery wartościowe tworząc struktury inwestycyjne pozwalające na alternatywne wyjścia z inwestycji, takie jak sprzedaż udziałów inwestorowi zewnętrznemu, sprzedaż udziałów spółce celem umorzenia oraz sprzedaż udziałów innemu akcjonariuszowi tej samej spółki.

Ryzyko związane z koniunkturą na rynku kapitałowym

Działalność Emitenta jest ściśle powiązana z rynkiem kapitałowym oraz panującą na nim koniunkturą. Sytuacja na rynku tym wpływa zarówno na wycenę podmiotów notowanych na rynku regulowanym oraz alternatywnym jak i na wartość posiadanego przez Spółkę portfela inwestycyjnego. Koniunktura na rynku kapitałowym ma również istotny wpływ na wartość uzyskanych przez Emitenta przychodów w momencie zamykania projektów inwestycyjnych oraz na możliwość pozyskania finansowania na nowe projekty. Sytuacja na rynku kapitałowym podlega ciągłym wahaniom koniunkturalnym, w cyklu następujących po sobie długoterminowych faz wzrostu (hossy) oraz faz spadku (bessa). Osłabienie koniunktury na rynku kapitałowym może wpłynąć na pogorszenie perspektyw wyjścia Emitenta z dokonanych w poprzednich okresach inwestycji, w szczególności poprzez obniżenie możliwej do uzyskania ceny za przeznaczone do sprzedaży aktywa bądź odroczenie terminu wyjścia z inwestycji, przez co sytuacja finansowa Spółki może ulec pogorszeniu. Emitent nie ma wpływu na przedmiotowe ryzyko, ale będzie starać się je minimalizować poprzez niezamrażanie wszystkich posiadanych środków pieniężnych w projektach inwestycyjnych, aby w przypadku pogorszenia koniunktury na rynku kapitałowym miała możliwość nabywania udziałów/akcji spółek przy niskiej wycenie.

Ryzyko związane z wykreśleniem Emitenta z rejestru spółek zarządzających ASI

W związku ze zmianą ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, która weszła w życie w dniu 4 czerwca 2016 r., której celem było wdrożenie do przepisów krajowych prawa unijnego, zaostreniu uległy zasady w przedmiocie funkcjonowania podmiotów zarządzających funduszami inwestycyjnymi. W świetle art. 3 ust. 1 ustawy fundusz inwestycyjny jest osobą prawną, której wyłącznym przedmiotem działalności jest lokowanie środków pieniężnych zebranych w drodze publicznego, a w przypadkach określonych w ustawie również niepublicznego, proponowania nabycia jednostek uczestnictwa albo certyfikatów inwestycyjnych, w określone w ustawie papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego i inne prawa majątkowe. fundusz inwestycyjny może prowadzić działalność jako fundusz inwestycyjny otwarty lub alternatywny fundusz inwestycyjny. Stosownie zaś do treści art. 8a ustawy alternatywną spółką inwestycyjną jest alternatywny fundusz inwestycyjny, innym niż alternatywny fundusz inwestycyjny: specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty albo fundusz inwestycyjny zamknięty. Alternatywna spółka inwestycyjna może prowadzić działalność w formie: spółki kapitałowej, w tym spółki europejskiej, a także spółki komandytowej albo spółki komandytowo-akcyjnej, w których jedynym komplementariuszem jest spółka kapitałowa, w tym spółka europejska. Wyłącznym przedmiotem działalności alternatywnej spółki inwestycyjnej, z zastrzeżeniem wyjątków określonych w ustawie, jest zbieranie aktywów od wielu inwestorów w celu ich lokowania w interesie tych inwestorów zgodnie z określoną polityką inwestycyjną. Spółka może prowadzić działalność inwestycyjną jako alternatywna spółka inwestycyjna pod warunkiem wpisania do rejestru zarządzających ASI. W przypadku rezygnacji bądź wykreślenia Emitenta z rejestru, konieczne będzie zaprzestanie prowadzenia przedmiotowej działalności przez Spółkę.

Ryzyko związane z rozwojem branż spółek portfelowych

Realizacja przyjętej przez Emitenta strategii rozwoju polega na inwestowaniu posiadanych środków finansowych w akcje lub udziały podmiotów (zarówno niepublicznych jak i posiadających statusu spółki publicznej), w szczególności działających w branżach o dużym potencjale wzrostu. W związku ze specyfiką prowadzonej przez Spółkę działalności gospodarczej, wyniki finansowe Emitenta uzależnione są od wartości spółek portfelowych w momencie wyjścia. W przypadku nietrafnych oszacowań co do perspektyw wzrostu poszczególnych branż, pogorszenia lub załamania koniunktury, pojawienia się silnej konkurencji w branżach, w których działają spółki portfelowe Emitenta oraz opóźnień w zakresie realizacji założonych strategii spółek portfelowych w zakresie komercjalizacji innowacyjnych technologii, ich wyniki finansowe mogą ulec pogorszeniu. Ewentualna realizacja przedmiotowego scenariusza może wpłynąć na obniżenie wyceny posiadanych przez Emitenta papierów wartościowych. W związku z powyższym decyzja o wyjściu z inwestycji może zostać odroczone w czasie, a ewentualne

sfinalizowanie transakcji może skutkować pozyskaniem środków o wartości niższej niż pierwotnie zakładano. Spółka stara się minimalizować powyższe ryzyko poprzez bieżące śledzenie i analizę sytuacji w poszczególnych branżach.

Ryzyko związane z opóźnieniem lub odmową wprowadzenia spółek portfelowych na rynek regulowany lub do alternatywnego systemu obrotu

Strategia Emitenta w głównej mierze zakłada wyjście z inwestycji poprzez upublicznienie posiadanych podmiotów na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu. Na proces upublicznienia tych podmiotów i skuteczność jego przeprowadzenia w istotny sposób wpływa, niezależnie od Spółki, postawa organów zarządzających i nadzorczych spółek portfelowych, względy formalno-prawne, a przede wszystkim możliwość odmowy przez Zarząd GPW dopuszczenia lub wprowadzenia instrumentów finansowych tych spółek do obrotu giełdowego. W związku z powyższym istnieje ryzyko, że przyjęta strategia inwestycyjna ulegnie zmianie oraz wydłuży się okres wyjścia z dokonanej uprzednio inwestycji, co może mieć negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową Spółki i pogorszenie wyników finansowych. Emitent minimalizuje ryzyko związane z odstąpieniem organów zarządzających i nadzorczych spółek portfelowych od procesu upublicznienia poprzez zawieranie w umowach inwestycyjnych stosownych zapisów obligujących spółki portfelowe do wprowadzenia swoich instrumentów do ASO. Jednocześnie Emitent stara się uwzględnić w swojej strategii alternatywne sposoby zakończenia projektów inwestycyjnych.

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski

Rozwój Spółki jest ściśle skorelowany z ogólną sytuacją gospodarczą Polski, na terenie której Spółka działa i będącej jednocześnie głównym rejonem aktywności gospodarczej spółek portfelowych. Do głównych czynników o charakterze ogólnogospodarczym, wpływających na działalność Emitenta oraz jej spółek portfelowych, zaliczyć można m.in.: tempo wzrostu PKB w Polsce i na świecie, poziom stóp procentowych, poziom inflacji, poziom bezrobocia, poziom inwestycji podmiotów gospodarczych, stopień zadłużenia jednostek gospodarczych i gospodarstw domowych. Wpływ polityki monetarnej jak i fiskalnej ma również istotne znaczenie na prowadzoną przez Emitenta działalność. Istnieje ryzyko, że spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego, spadek poziomu inwestycji przedsiębiorstw czy wzrost zadłużenia jednostek gospodarczych może mieć negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową Spółki, co w konsekwencji może przełożyć się na pogorszenie wyników finansowych Emitenta i jego spółek portfelowych.

Ryzyko związane z interpretacją przepisów podatkowych

Emitent podobnie jak wszystkie podmioty gospodarcze, jest narażony na nieprecyzyjne zapisy w uregulowaniach prawno-podatkowych, które mogą spowodować powstanie rozbieżności interpretacyjnych, w szczególności w odniesieniu do operacji związanych z podatkiem dochodowym, podatkiem od czynności cywilnoprawnych i podatkiem VAT w ramach prowadzonej przez Spółkę działalności. W związku z powyższym istnieje ryzyko, iż mimo stosowania aktualnych standardów rachunkowości, interpretacja urzędu skarbowego odpowiedniego dla siedziby Spółki może różnić się od przyjętej przez Spółkę, co w konsekwencji może wpłynąć na nałożenie na nią kary finansowej, która może mieć istotny negatywny wpływ na wyniki finansowe Emitenta.

Ryzyko związane z niedopełnieniem przez Spółkę obowiązków określonych w Ustawie o podatku od czynności cywilnoprawnych

Na Spółce, jako kupującym, spoczywa obowiązek zgłoszenia transakcji do właściwego urzędu skarbowego w formie deklaracji PCC-3 i dokonania opłaty podatku od czynności cywilnoprawnych w wysokości 1% od wartości rynkowej transakcji zakupionych akcji oraz udziałów w spółkach nie notowanych na giełdzie papierów wartościowych. Zgodnie z przepisami prawa powszechnie obowiązującego Spółka była zobowiązana złożyć deklarację nie przekraczając terminu 14 dni od podpisania umowy z poprzednim właścicielem. Biegły rewident stwierdził, iż do dnia sporządzenia

sprawozdania finansowego za 2024 r. Emitent nie złożył deklaracji i nie zapłacił zobowiązania z tego wynikającego w kwocie 44,8 tys. zł plus odsetki za opóźnienie w płatności. Emitent uregulował zaległość 5 sierpnia 2025 r. w kwocie 45 684 zł, czyli wraz z odsetkami z uwzględnieniem nadpłaty, którą Spółka miała wobec urzędu skarbowego. W ocenie Emitenta sytuacja została naprawiona, aczkolwiek istnieje ryzyko dodatkowych konsekwencji z tytułu niedopełnienia obowiązku podatkowego przez Spółkę w wymaganym terminie. Nie można też wykluczyć wystąpienia podobnej sytuacji w przyszłości.

Ryzyko związane z objaśnieniami ze zwróceniem uwagi przez biegłego rewidenta w raporcie z badania sprawozdania finansowego za 2024 r.

W raporcie z badania sprawozdania finansowego Emitenta za 2024 r. biegły rewident zamieścił objaśnienia ze zwróceniem uwagi, które wskazują, iż zdarzenia tam opisane mogą być źródłem dodatkowych czynników ryzyka. Poniżej Emitent przedstawia je wraz z własnym komentarzem:

1. Niska wartość środków pieniężnych na rachunku bankowym Spółki może skutkować trudnościami w terminowym regulowaniu wymagalnych zobowiązań.

Emitent rzeczywiście utrzymuje niski stan środków pieniężnych na swoim rachunku bieżącym. Dotychczas nie było to jednak przyczyną opóźnień w zakresie regulowania zobowiązań. Część majątku Spółki to płynne aktywa w postaci pożyczek oraz akcji notowanych na giełdzie, stąd wynika duża łatwość w regulowaniu jej bieżącej płynności finansowej. Na dzień 31.12.2024 r. zobowiązania krótkoterminowe Emitenta wynosiły ok. 1.192 tys. zł, natomiast na 30.06.2025 r. wynosiły tylko ok. 377 tys. zł, co stanowiło ok. 4,7% wartości aktywów. Nie mniej jednak może się zdarzyć, że taki sposób działania Zarządu może w przyszłości spowodować trudności w terminowym regulowaniu zobowiązań, w szczególności w okresach, kiedy szybkie zbycie aktywów może być utrudnione lub niemożliwe.

2. W bilansie Spółki, w pozycji „Długoterminowe aktywa finansowe” zaprezentowano m. in. wpłaty na objęcie akcji i posiadane na dzień bilansowy akcje spółki Mensa Magna S.A. oraz posiadane udziały w VISSAVI Sp. z o.o. Nie są to akcje podmiotów notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie (GPW), których kurs giełdowy jest uznawany za wartość godziwą akcji. Ceny transakcyjne nabycia akcji Mensa Magna S.A. oraz udziałów VISSAVI Sp. z o.o. zostały ustalone w umowach pomiędzy podmiotami powiązаныmi kapitałowo lub/i osobowo. Nie dokonano wyceny ww. akcji i udziałów w oparciu o transakcje rynkowe ze względu na brak porównywalnych transakcji. Spółki zostały wycenione i zaprezentowane w bilansie Spółki w wartości nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości w kwocie oszacowanej przez Zarząd Spółki (nota 13, 14 i 15 Informacji dodatkowych). Biegły rewident nie podważał wyceny przyjętej przez Spółkę, lecz zwrócił uwagę, że wycena jest wartością szacunkową i jej wynik zależy przyjętych założeń i metody wyceny. Odpis na akcje został ustalony zgodnie z zasadami ostrożnej wyceny i pomimo tego, że z szacunkami jest związana znacząca niepewność, to zdaniem biegłego rewidenta ewentualna różnica in minus w wycenie aktywów Spółki nie była istotna dla sprawozdania finansowego. Wycena ww. udziałów i akcji metodą księgową wskazywałaby na niższą wartość na dzień bilansowy akcji Mensa Magna S.A. oraz udziałów VISSAVI Sp. z o.o. w majątku Spółki. Kluczowe na potrzeby wyceny metodą księgową wybrane dane finansowe za 2024 r. spółek nie notowanych na GPW, prezentowanych w aktywach Spółki, opisano w notach 15a i 23a.

Nabywanie aktywów niepublicznych zawsze będzie wiązało się z koniecznością dokonania wyceny teoretycznej na podstawie założeń przyjętych przez Zarząd Emitenta. Przy czym odchylenie tej wyceny

od hipotetycznej wyceny rynkowej (wartości godziwej) może być zarówno na minus jak i na plus. Szczególnie trudna jest wycena podmiotów, będących w początkowej fazie rozwoju, które mogą systematycznie budować swoją wartość rynkową, jednak przez długi czas nie będzie to znajdowało odzwierciedlenia w ich wycenie księgowej. Ryzyko związane z błędną wyceną aktywów niepublicznych jest ryzykiem permanentnym zarówno dla Zarządu Emitenta jak i dla wszystkich osób, którzy muszą taką wycenę zaopiniować. Ryzyko to traci na znaczeniu w momencie sprzedaży całości lub części aktywów lub ich upublicznieniu, do czego Emitent dąży w każdym przypadku.

3. Spółka do wyceny na dzień bilansowy posiadanych akcji w Prime Bit Games S.A. przyjęła kurs 0,1048 PLN, jako średni kurs giełdowy z 6 miesięcy poprzedzających datę 11.04.2025r. Po dniu bilansowym kursy spółki Prime Bit Games S.A. obniżyły się. Przyjmując do wyceny średni kurs z 3 miesięcy poprzedzających datę 18.05.2025 r., wynoszący 0,0745 PLN za akcję, wycena bilansowa spółki Prime Bit Games S.A. w długoterminowych aktywach finansowych byłaby o 134,5 tys. PLN niższa niż wykazana w bilansie na dzień 31.12.2024 r.

Okres od stycznia 2025 r. do połowy lipca 2025 r. to czas najniższych kursów akcji Prime Bit Games S.A. Od początku listopada 2025 r. kursy te kształtują się pomiędzy 0,16 zł a 0,35 zł, więc ryzyko przyjęcia zbyt wysokiej wartości bilansowej akcji Prime Bit Games S.A. w bilansie Emitenta na 31 grudnia 2024 r. wydaje się, że ostatecznie minęło.

4. Wycenę inwestycji długoterminowej w objęciu 163 udziałów w Planteris Sp. z o.o. za kwotę 300 tys. PLN Spółka oparła na analizie porównawczej cen nabycia udziałów dla innych transakcji objęcia udziałów w spółce Planteris Sp. z o.o. Aktem notarialnym z dn. 20.03.2025 r. dokonano przystąpienia do Planteris Sp. z o.o. i objęcia udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym spółki. Zgodnie z aktem notarialnym 2500 udziałów w podwyższonym kapitale objęto 27 osób fizycznych i 3 podmioty prawne za łączną kwotę wkładów pieniężnych w wysokości 1,0 mln PLN tj. po 400 PLN za 1 udział. Na podstawie tego aktu notarialnego Prime ASI SA nabyła 163 udziały w spółce Planteris Sp. z o.o. w zamian za wkład pieniężny w kwocie 300 tys. PLN, tj. po 1.840,49 PLN za 1 udział.

Cena 400 zł za 1 udział była ceną uprzywilejowaną, dostępną wyłącznie dla dotychczasowych udziałowców (w tym założycieli) w ramach prawa pierwszeństwa. Natomiast propozycja dla nowych podmiotów, chcących wejść do Planteris Sp. z o.o. była na poziomie 1.840,49 zł. Zarząd Emitenta uznał, iż jest to cena właściwa dla aktualnego etapu rozwoju i potencjału tej spółki.

5. Uzasadnienie dla wartości akcji Good Job S.A. w bilansie Prime ASI SA Spółka oparła na fakcie sprzedaży akcji Spółce Prime Bit Investments S.A. na podstawie 2 umów z dnia 9 lutego 2025 r., z terminem zapłaty do dnia 30.03.2025 r. W 2025 r. Prime Bit Investments S.A. zapłaciła Spółce Prime ASI SA za sprzedane akcje spółki Good Job S.A. łącznie 727 tys. PLN. Nieuregulowane zobowiązanie wynosi 1.738,6 tys. PLN.

Na dzień Dokumentu Informacyjnego wszystkie zobowiązania Prime Bit Investments S.A. z tytułu tej transakcji zostały uregulowane.

Ryzyko związane z wojną na Ukrainie

Tocząca się obecnie wojna rosyjsko – ukraińska ma istotny wpływ na gospodarkę polską i globalną. Najistotniejszymi z punktu widzenia Spółki skutkami wojny na Ukrainie są: spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego, osłabienie polskiej waluty, wzrost awersji do ryzyka, inflacja, wzrost stóp

procentowych, wzrost cen energii, zaburzenia w łańcuchu dostaw, potencjalne nadzwyczajne zmiany przepisów prawa.

Emitent nie prowadzi działalności, ani nie posiada inwestycji w Rosji lub na Ukrainie. Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej na Ukrainie i w Rosji na sytuację finansową Spółki.

11.2 Czynniki ryzyka związane z akcjami

Ryzyko nieadekwatności inwestycji w Akcje

Inwestowanie na rynku kapitałowym związane jest z decyzjami dotyczącym wyboru odpowiedniej dla inwestora klasy aktywów, nie należy zapominać przy tym, że każdy segment oraz instrument w nim dostępny charakteryzował się będzie innym poziomem ryzyka związanym nie tylko z właściwościami instrumentu finansowego, ale również będzie swego rodzaju katalizatorem odpowiadającym sytuacji podmiotu emitującego dany walor.

Podmiot rozważający inwestycję w Akcje powinien ustalić, czy inwestycja w Akcje jest dla niego odpowiednią inwestycją w danych dla niego okolicznościach. W szczególności, każdy potencjalny inwestor powinien:

1. Posiadać wystarczającą wiedzę i doświadczenie do dokonania właściwej oceny Akcji oraz korzyści i ryzyka związanego z inwestowaniem w Akcje;
2. Posiadać znajomość oraz dostęp do odpowiednich narzędzi analitycznych umożliwiających dokonanie oceny, w kontekście jego sytuacji finansowej, inwestycji w Akcje oraz wpływu inwestycji w Akcje na jego ogólny portfel inwestycyjny;
3. Posiadać wystarczające zasoby finansowe oraz płynność dla poniesienia wszelkich rodzajów ryzyka związanego z inwestowaniem w Akcje;
4. W pełni rozumieć uwarunkowania notowanych Akcji oraz posiadać znajomość rynków finansowych;
5. Posiadać umiejętność oceny (indywidualnie lub przy pomocy doradcy finansowego) ewentualnych scenariuszy rozwoju gospodarczego, poziomu stóp procentowych i inflacji oraz innych czynników, które mogą wpłynąć na inwestycje oraz zdolność do ponoszenia różnego rodzaju ryzyka.

Dodatkowo, działalność inwestycyjna realizowana przez podmioty, które potencjalnie dokonają inwestycji w Akcje, podlega przepisom regulującym dokonywanie takich inwestycji lub regulacjom przyjętym przez właściwe organy tych podmiotów. Każda osoba rozważająca inwestycję w Akcje powinna skonsultować się ze swoimi doradcami prawnymi w celu ustalenia czy oraz w jakim zakresie:

1. Akcje stanowią dla niej inwestycję dopuszczalną w świetle obowiązujących przepisów prawa;
2. Akcje mogą być wykorzystywane jako zabezpieczenie różnego rodzaju zadłużenia; oraz
3. Obowiązują inne ograniczenia w zakresie nabycia lub zastawiania Akcji przez taki podmiot.

Instytucje finansowe powinny uzyskać poradę od swojego doradcy prawnego lub sprawdzić stosowne przepisy w celu ustalenia, jaka jest właściwa klasyfikacja Akcji z punktu widzenia zarządzania ryzykiem lub podobnych zasad.

Ryzyko związane z notowaniami akcji Emitenta – kształtowaniem się przyszłego kursu akcji oraz płynności obrotu

Na cenę Akcji Emitenta może wpływać wiele czynników, w tym czynniki niezwiązane bezpośrednio z Emitentem, jego sytuacją gospodarczą i finansową, które najczęściej kształtują decyzje inwestorów. Obrót instrumentami Emitenta cechuje się też relatywnie niską płynnością, co zwiększa istotność opisywanego ryzyka.

Cena rynkowa Akcji Emitenta może ulegać zmianie m.in. w związku z polepszeniem lub pogorszeniem wyników działalności Emitenta, ze zmianą oceny inwestorów co do perspektywy rozwoju Emitenta, ze zbyciem Akcji przez znacznych akcjonariuszy, z wahaniami w zakresie płynności akcji w notowaniach. Niska płynność obrotu akcjami Emitenta może istotnie ograniczyć możliwość sprzedaży akcji Emitenta przez inwestora po oczekiwanej przez niego cenie w krótkim okresie czasu. W związku z tym osoba nabywająca akcje Emitenta może nie być w stanie ich zbyć w dowolnym terminie i po satysfakcjonującej cenie. Istnieje również ryzyko poniesienia straty związanej ze sprzedażą Akcji po cenie niższej niż cena nabycia, a także ryzyko związane z niemożliwością całkowitego wyjścia z inwestycji, związanego z brakiem popytu na instrumenty Emitenta.

Ryzyko związane z wydaniem decyzji o zawieszeniu notowań akcji lub wykluczeniu akcji Emitenta z obrotu w alternatywnym systemie obrotu

Zgodnie z §11 Regulaminu ASO Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi Emitenta na okres nie dłuższy niż 3 miesiące:

- na wniosek Emitenta
- jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu i interes jego uczestników,
- jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie.

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

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

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

Zgodnie z §12 ust. 1 Regulaminu ASO, jego organizator może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- na wniosek emitenta w przypadku, gdy wykluczenie danych akcji z obrotu następuje w związku z ich dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym,
- na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
- jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
- jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie,
- wskutek otwarcia likwidacji emitenta,
- wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Zgodnie z § 12 ust. 2 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO organizator Alternatywnego Systemu wyklucza lub odpowiednio wycofuje instrumenty finansowe z alternatywnego systemu obrotu:

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

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu oraz do czasu takiego wykluczenia, organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi.

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

Zgodnie z § 17b Regulaminu ASO:

- W przypadku, gdy w ocenie organizatora Alternatywnego Systemu zachodzi konieczność dalszego współdziałania emitenta przy wykonywaniu obowiązków informacyjnych z podmiotem uprawnionym do wykonywania zadań Autoryzowanego Doradcy, organizator Alternatywnego Systemu może zobowiązać emitenta do zawarcia umowy w zakresie określonym w § 18 ust. 2 pkt 3) i 4). Umowa ta powinna zostać zawarta w terminie 20 dni roboczych od dnia podjęcia przez organizatora Alternatywnego Systemu decyzji w tym zakresie i obowiązywać przez okres co najmniej jednego roku od dnia jej zawarcia.
- W przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą przed upływem okresu wskazanego w decyzji organizatora Alternatywnego Systemu podjętej na podstawie § 17b ust. 1, emitent zobowiązany jest do zawarcia kolejnej umowy z Autoryzowanym Doradcą w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy. Nowa umowa powinna obowiązywać do końca okresu wskazanego w decyzji organizatora Alternatywnego Systemu, z zastrzeżeniem, iż okres jej obowiązywania powinien być przedłużony o okres, w którym emitent nie posiadał prawnie wiążącej umowy z Autoryzowanym Doradcą, do której zawarcia zobowiązany był na podstawie decyzji organizatora Alternatywnego Systemu.
- W przypadku nie zawarcia przez emitenta umowy z Autoryzowanym Doradcą lub braku jej wejścia w życie w terminie, o którym mowa w § 17b ust. 1, albo w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy, o którym mowa w § 17b ust. 2, organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi tego emitenta. Jeżeli przed upływem 3 miesięcy od rozpoczęcia zawieszenia nie zostanie zawarta i nie wejdzie w życie odpowiednia umowa z Autoryzowanym

Doradcą, organizator Alternatywnego Systemu może wykluczyć instrumenty finansowe tego emitenta z obrotu w alternatywnym systemie. Przepisy § 12 ust. 3 i § 12a Regulaminu ASO stosuje się odpowiednio.

Art. 78 ust. 2 Ustawy o obrocie stanowi, że w przypadku, gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, Giełda jako organizator alternatywnego systemu, na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w tym alternatywnym systemie obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni.

Zgodnie z art. 78 ust. 3 Ustawy o obrocie w przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, Komisja może zażądać od Giełdy zawieszenia obrotu tymi instrumentami finansowymi.

Zgodnie z art. 78 ust. 3a Ustawy o obrocie Komisja może wskazać termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu.

Zgodnie z art. 78 ust. 3b Ustawy o obrocie Komisja uchyla decyzję zawierającą żądanie, w przypadku, gdy po jej wydaniu stwierdza, że nie zachodzą przesłanki zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów.

Zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o obrocie, na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego Giełda jako organizator alternatywnego systemu, wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję Nadzoru Finansowego instrumenty finansowe, w przypadku, gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

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

Zgodnie § 17c ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jeżeli emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w „Rozdziale V Obowiązki emitentów instrumentów finansowych w alternatywnym systemie” Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, w szczególności obowiązki określone w § 15a i 15b lub w § 17-17b, organizator Alternatywnego Systemu może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

- upomnieć emitenta,
- nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 zł.

Zgodnie § 17c ust 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizator Alternatywnego Systemu, podejmując decyzję o upomnieniu lub nałożeniu kary pieniężnej może wyznaczyć emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności może zobowiązać emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu. Zgodnie § 17c ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu w przypadku, gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu, bądź nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w niniejszym rozdziale, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie § 17c ust. 2, organizator Alternatywnego Systemu może nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie § 17c ust. 1 pkt 2) nie może przekraczać 50.000 zł. Stosownie do § 17c ust 4 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu

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

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

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

Zgodnie z art. 10 ust. 5 Ustawy o ofercie publicznej, Emitent, a w przypadku, o którym mowa w art. 11a ust. 2 Ustawy o ofercie - inny niż emitent podmiot składający wniosek o ich dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym - ma obowiązek w ciągu 14 dni, licząc od dnia przydziału papierów wartościowych będących przedmiotem oferty publicznej lub od dnia dopuszczania papierów wartościowych 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 nienależycie, może podlegać karze administracyjnej, tj. karze pieniężnej do wysokości 100.000 zł (sto tysięcy złotych), nakładanej przez KNF.

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

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

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

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

Zgodnie z art. 96 ust. 1e Ustawy o ofercie, jeżeli emitent nie wykonuje albo nienależycie wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 70 pkt 1 Ustawy o ofercie publicznej, KNF może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu w alternatywnym systemie obrotu albo nałożyć karę

pieniężną do wysokości 5.000.000 zł albo kwoty stanowiącej równowartość 5% całkowitego rocznego wskazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeśli przekracza ona 5.000.000 zł, albo zastosować obie sankcje łącznie.

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

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

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

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

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

Zgodnie z art. 176 ust. 1 Ustawy o obrocie, w przypadku, gdy emitent nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 18 ust. 1-6 Rozporządzenia MAR, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości 4 145 600 zł lub do kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 4 145 600 zł. W przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub

straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszeń, o których mowa w powyższym przepisie, zamiast kary, o której mowa w tym przepisie, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

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

Zgodnie z art. 176c Ustawy o obrocie, w przypadku naruszenia przepisów Rozporządzenia MAR m.in. w zakresie wskazanym w art. 176 Ustawy o obrocie, KNF może nakazać podmiotowi, który dopuścił się naruszenia, zaprzestania dalszego naruszania tych przepisów oraz zobowiązać go do podjęcia we wskazanym terminie działań, które mają zapobiegać naruszaniu tych przepisów w przyszłości. Środek ten może być stosowany bez względu na zastosowanie innych sankcji.

W wyniku nałożonych sankcji obrót akcjami Emitenta może zostać w przyszłości utrudniony, a nawet uniemożliwiony, natomiast nałożenie kar pieniężnych może bezpośrednio przełożyć się na wyniki finansowe Emitenta.

Ryzyko związane z ewentualnym rozwiązaniem umowy z Animatorem Rynku lub wykluczeniem Animatora Rynku z działania w ASO

Zgodnie z §9 pkt. 7 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu w przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Animatorem Organizator ASO może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych danego emitenta w systemie notowań jednolitych. Po upływie 30 dni od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Animatorem Rynku, Organizator ASO zawiesza obrót instrumentami finansowymi danego emitenta do czasu wejścia w życie nowej umowy z Animatorem Rynku, chyba że umowa taka została uprzednio zawarta.

Po upływie 30 dni od dnia zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku w ASO, Organizator ASO może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych danego emitenta w systemie notowań jednolitych. Po upływie 60 dni od dnia zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku w ASO, Organizator ASO zawiesza obrót instrumentami finansowymi danego emitenta do czasu wejścia w życie nowej umowy z Animatorem Rynku, chyba że umowa taka została uprzednio zawarta.

Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z Animatorem Rynku, lub zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku w alternatywnym systemie

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

Zgodnie z § 9 ust. 5 organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu bez konieczności spełnienia warunku, o którym mowa § 9 w ust. 3 wskazanym powyżej, w szczególności z uwagi na charakter tych instrumentów finansowych, ich notowanie na rynku regulowanym albo na rynku lub w alternatywnym systemie obrotu innym niż prowadzony przez organizatora Alternatywnego Systemu.

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

Zgodnie z § 9 ust. 7 i ust. 8 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem ust. 5, 10 i 11, w przypadku (i) rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Animatorem Rynku oraz (ii) zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku w alternatywnym systemie obrotu, instrumenty finansowe danego emitenta notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego -

począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu (i) rozwiązania lub wygaśnięcia właściwej umowy z Animatorem Rynku, (ii) zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku - o ile organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

Zgodnie z § 20 Regulaminu ASO Animator Rynku na podstawie umowy zawartej z organizatorem Alternatywnego Systemu zobowiązany jest do nabywania lub zbywania w ramach swojej działalności instrumentów finansowych na własny rachunek w alternatywnym systemie obrotu w celu wspomaganie płynności obrotu instrumentami finansowymi danego emitenta, na zasadach określonych przez organizatora Alternatywnego Systemu. Organizator 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.

Zgodnie z §9 ust. 10 Regulaminu ASO akcje zakwalifikowane do segmentu New Connect Alert notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu podania do wiadomości uczestników obrotu informacji o dokonanej kwalifikacji – o ile Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

Zgodnie z §9 ust. 11 Regulaminu ASO akcje, które przestały być kwalifikowane do segmentu New Connect Alert, notowane są w systemie notowań ciągłych - począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu podania do wiadomości uczestników obrotu informacji o zaprzestaniu ich kwalifikowania do tego segmentu - o ile Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym lub jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

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

Ryzyko kształtowania się kursu akcji Emitenta

Kurs akcji Emitenta na rynku New Connect w 2025 r. kształtował się między 0,8 zł a 1,6 zł. Tym samym akcjonariusz musi liczyć się z dużą zmiennością kursu, występującego często pod wpływem stosunkowo niedużych zleceń kupna lub sprzedaży, co generuje dodatkowe ryzyko dla posiadaczy akcji Emitenta.

Ryzyko potencjalnego wpływu wprowadzenia akcji serii G na kurs Akcji Emitenta

Liczba Akcji Serii G wynosi 7.700.00 wobec 400.000 akcji wprowadzonych do obrotu giełdowego na rynku New Connect. Oznacza to, że w pierwszym dniu notowań Akcji Serii G w obrocie giełdowym pojawi się ok. 19 razy akcji więcej niż dotychczas wprowadzonych. Nie można więc wykluczyć podaży akcji ze strony posiadaczy Akcji Serii G, która będzie na tyle duża, iż w sposób istotny wpłynie negatywnie na kurs notowań Akcji Emitenta, obniżając go lub hamując potencjalny wzrost.

12 Podstawowe informacje o Emitencie

12.1 Historia Emitenta

Reklamofon S.A. (od 31 grudnia 2010 r. do 15 stycznia 2013 r.)

Podstawowa działalność w tym okresie: prowadzenie systemu do obsługi połączeń telefonicznych sponsorowanych reklamą video, dostępnych pod adresem www.reklamofon.pl.

Spółka powstała 31 grudnia 2010 r. pod firmą Reklamofon S.A. Kapitał zakładowy składał się z części gotówkowej (o wartości 100.000 zł, podzielonej na 1.000.000 akcji serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda; obecnie oznaczone jako seria A1 w liczbie 10.000 akcji) oraz zorganizowanej części przedsiębiorstwa PayFreezer S.A. w postaci serwisu internetowego Reklamofon.pl, która została wniesiona aportem (o wartości 500.000 zł, podzielonej na 5.000.000 akcji serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda; obecnie oznaczone jako seria A1 w liczbie 50.000 akcji). Spółka została wpisana do KRS 4 kwietnia 2011 r.

Akcje imienne wydane za aport zostały zamienione na akcji zwykłe 8 czerwca 2011 r. przez ZWZ, które podjęło również decyzję o utworzeniu kapitału docelowego. W ramach upoważnienia Zarząd Spółki uchwalił trzecią emisję akcji 4 stycznia 2012 r. (wyemitowano 2.642.807 akcji serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda; obecnie oznaczone jako seria A1 w liczbie 26.428 akcji). Natomiast 24 stycznia 2012 r. NWZ Spółki podjęło decyzję o dematerializacji wszystkich trzech serii akcji i ich wprowadzeniu na rynek New Connect. Debiut Spółki na New Connect nastąpił 19 czerwca 2012 r. Na dzień Dokumentu Informacyjnego do obrotu na rynku New Connect wprowadzone są wyłącznie akcji serii A1 w liczbie 400.000 akcji.

ZWZ Spółki 17 września 2012 r. podjęło uchwałę o czwartej emisji akcji (wyemitowano 31.357.193 akcje serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda; obecnie oznaczone jako seria A1 w liczbie 313.572 akcje), która została zarejestrowana w KRS 31 października 2012 r. W międzyczasie nastąpiła zmiana na stanowisku Prezesa Zarządu Spółki oraz rozpoczęto realizację zmiany profilu jej działalności. Zawarto umowę zbycia systemu do obsługi połączeń telefonicznych sponsorowanych reklamą video, dostępnych pod adresem www.reklamofon.pl wraz z domeną internetową www.reklamofon.pl, za łączną cenę 200 tys. zł.

Komentarz obecnego Zarządu Emitenta do tego okresu działalności:

Lata 2011-2012 były okresem rozwoju Reklamofon S.A. jako spółki oferującej w głównej mierze reklamę internetową za pomocą serwisu do obsługi połączeń telefonicznych „Reklamofon.pl”. Projekt wykazał się jednak niską rentownością operacyjną, co wymusiło decyzję o rezygnacji z niego, a był to bazowy element strategii ówczesnego zarządu Spółki. W 2012 r. r. Spółka pozyskała ok. 1,13 mln zł przychodów ze sprzedaży, jednak wynik operacyjnych był ujemny na poziomie ok. -0,80 mln zł. W skutek tego główni akcjonariusze podjęli decyzję o sprzedaży akcji i oddaniu zarządzania Emitentem w ręce nowych osób. Z końcem 2012 r. Spółka całkowicie zaprzestała prowadzenia działalności związanej z branżą media i telekomunikacja. Okres działalności Emitenta pod nazwą Reklamofon S.A. należy więc uznać za ostatecznie nieudany.

PSA Capital S.A. (od 15 stycznia 2013 r. do 14 lutego 2014 r.)

Podstawowa działalność w tym okresie: prowadzenie działalności inwestycyjnej w podmioty z rynku publicznego i niepublicznego oraz świadczenie usługi doradztwa finansowego.

13 listopada 2012 r. Zarząd przyjął założenia dla nowej strategii działalności, która miała polegać na prowadzeniu działalności inwestycyjnej w podmioty z rynku publicznego i niepublicznego. 3 grudnia 2012 r. NWZ zdecydowało o scaleniu dotychczas wyemitowanych akcji w stosunku 5:1 (zmiana nie została zarejestrowana w KRS) oraz zmiany jej nazwy i siedziby. 30 grudnia 2012 r. zawarto umowę z Public Shell Advisory S.A. w przedmiocie finansowania inwestycji venture capital Spółki do kwoty 5 mln zł. W konsekwencji 13 grudnia 2012 r. podpisano trzy umowy nabycia aktywów do portfela inwestycyjnego Spółki za łączną ceną ok. 4,6 mln zł, w wyniku których Spółka objęła akcje: Certus

Capital S.A., Vaks S.A. oraz Apollo Capital S.A. Później, bo 14 marca 2013 r. zawarto porozumienie w sprawie przeniesienia prawa i obowiązków z umowy z Public Shell Advisory S.A. na Vainavi Holdings Limited.

15 stycznia 2013 r. nastąpiła rejestracja w KRS zmiany nazwy firmy pod którą działa Emitent z Reklamofon.pl S.A. na PSA Capital S.A.

26 stycznia 2013 r. Spółka podpisała umowę zbycia 451.600 akcji Vaks S.A. za kwotę 1,5 mln zł. Tego samego dnia Spółka kupiła 8.979.999 akcji spółki Apollo Capital S.A. za kwotę 1,5 mln zł.

14 lutego 2013 r. Zarząd Giełdy podjął uchwałę o wprowadzeniu na rynek New Connect akcje serii D Spółki (obecnie oznaczone jako seria A1).

18 października 2013 r. Spółka zbyła 275.000 akcji Certus Capital S.A. za 1,47 mln zł.

Komentarz obecnego Zarządu Emitenta do tego okresu działalności:

Pierwsze trzy kwartały 2013 r., czyli okres wdrożenia nowego profilu działalności wydawały się, iż przebiegają bardzo dobrze. W tym okresie Spółka wykazała ok. 2,3 mln zł zysku netto. Nie mniej jednak, jak wówczas to zaznaczono, zysk wynikał przede wszystkim z wyceny portfela inwestycyjnego, czyli na transakcjach jeszcze nie zamkniętych (aktywach posiadanych, nie sprzedanych). Całkowicie odwrócenie tej sytuacji nastąpiło w IV kwartale 2013 r., kiedy wycena aktywów istotnie spadła a strata na zbytych instrumentach finansowych wyniosła ok. 3 mln zł. W rezultacie Spółka poniosła w 2013 r. stratę netto o wartości ok. 2,4 mln zł. Obecny Zarząd nie wie czy wcześniejsze wyceny portfela inwestycyjnego Spółki były zbyt optymistyczne, czy też w IV kwartale 2013 r. nastąpiła gwałtowna zmiana warunków ekonomicznych dla aktywów, składających się na portfel inwestycyjny. Nie mniej jednak ten okres działalności Emitenta również okazał się mieć negatywne konsekwencje oraz wymusił zmiany w akcjonariacie, osobach zarządzających oraz profilu działalności.

EMMERSON Wierzytelności Hipoteczne S.A. (od 14 lutego 2014 r. do 3 lutego 2015 r.)

Podstawowa działalność w tym okresie: prowadzenie inwestycji w wierzytelności zabezpieczone hipotecznie, zakup wierzytelności, finansowania i nabywania zadłużonych nieruchomości, udzielania pożyczek hipotecznych.

6 listopada 2013 r. nastąpiło przeniesienie własności 19.457.184 akcji Spółki z Vainavi Holdings Limited na Grupę Emmerson S.A. za łączną cenę równą 819 tys. zł. W efekcie powyższej transakcji Grupa Emmerson S.A. posiadała 19.457.184 akcje Spółki, stanowiące 48,64 % udział w jej kapitale zakładowym. Nowy akcjonariusz zwołał NWZ celem zmiany nazwy Spółki na "EMMERSON Wierzytelności Hipoteczne S.A." oraz rozszerzenia jej działalności w zakresie: inwestycji w wierzytelności zabezpieczone hipotecznie, zakupu wierzytelności, finansowania i nabywania zadłużonych nieruchomości, udzielania pożyczek hipotecznych.

5 grudnia 2013 r. NWZ Spółki podjęło uchwały między innymi w sprawie zmiany firmy, pod którym działa Spółka, zmiany zakresu działalności oraz scalenia wszystkich wyemitowanych dotychczas akcji w stosunku 100 do 1 i zamiany łącznie 40.000.000 akcji serii A, B, C i D na 400.000 akcji serii A1. Rejestracja zmian statutu w KRS nastąpiła 17 lutego 2014 r. Wartość nominalna każdej akcji wzrosła z 0,10 zł do 10 zł.

W dniach od 25 lutego 2014 r. do 21 marca 2014 r. Spółka przeprowadziła subskrypcję 1.000 sztuk zabezpieczonych obligacji na okaziciela serii A. o łącznej wartości 1 mln zł.

Komentarz obecnego Zarządu Emitenta do tego okresu działalności:

Pierwsze trzy kwartały 2014 r. przebiegały po znakiem przygotowań w kierunku inwestowania w wierzytelności hipoteczne. Spółka nie miała przychodów ze sprzedaży w tym okresie. Jednak zanim nowa działalność rozkręciła się na dobre, główni akcjonariusze zdecydowali o poddaniu Spółki procesowi odwrotnego przejęcia, w celu rozszerzenia działalności operacyjnej o działalność związaną z opracowaniem i komercjalizacją technologii iniekcji „do oka” w Europie i na świecie.

Advanced Ocular Sciences S.A. (od 3 lutego 2015 r. do 23 września 2016 r.)

Podstawowa działalność w tym okresie: opracowanie i komercjalizacja technologii iniekcji „do oka” oraz rozwój inkubatora technologii medycznych.

26 września 2014 r. NWZ podjęło uchwałę w sprawie kolejnej zmiany nazwy Spółki na „Advanced Ocular Sciences S.A.” oraz wybrało nowych członków Rady Nadzorczej, m.in. osoby blisko związane ze spółką Milestone Scientific, Inc. notowaną na rynku OTC Markets w USA. Ponadto podjęło uchwały w sprawie emisji nowych akcji serii A2, które w większości zostały skierowane do udziałowców Milestone Ophthalmic Sp. z o.o. w związku z transakcją odwrotnego przejęcia. Emitent rozszerzył działalność operacyjną o związaną z opracowaniem i komercjalizacją technologii iniekcji „do oka”.

Spółka przeprowadziła subskrypcję 600.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A 2 o łącznej wartości emisyjnej 6 mln zł w dniach od 22 października 2014 r. do 25 listopada 2014 r. Akcje zostały zarejestrowane w KRS 3 lutego 2015 r.

W dniach od 17 do 25 listopada 2014 r. Spółka nabyła od udziałowców Milestone Ophthalmic Sp. z o.o. 100% udziałów spółki Milestone Ophthalmic Sp. z o.o. za łączną kwotę 6 mln zł, w wyniku czego Milestone Ophthalmic Sp. z o.o. stała się podmiotem zależnym od Spółki.

24 marca 2015 r. Spółka nabyła od Grupy Emmerson S.A. 981 szt. obligacji własnych serii A w celu ich umorzenia. łączna cena nabycia tych obligacji wyniosła 214 tys. zł.

7 kwietnia 2015 r. Spółka zawarła umowę przedwstępną na mocy której zobowiązała się do nabycia 89 udziałów spółki Milestone Ophthalmic Sp. z o.o. za łączną cenę 7,5 mln zł. Milestone Ophthalmic Sp. z o.o. w marcu 2015 r. przeprowadziła podwyższenie kapitału zakładowego w ramach emisji 99 nowych udziałów. Zgodnie z warunkami umowy Spółka wpłaciła sprzedającemu tytułem zaliczki pełną kwotę sprzedaży.

W dniach od 7 do 14 kwietnia 2015 r. Spółka przeprowadziła subskrypcję 750.000 akcji serii A3 o łącznej wartości emisyjnej 7,5 mln zł. Emisja została zarejestrowana w KRS 14 lipca 2015 r.

19 listopada 2015 r. NWZ podjęło uchwałę w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki z 17.500.000 zł do kwoty 175 000 zł. Wskutek rejestracji ww. uchwały nastąpiło obniżenie wartości nominalnej akcji z 10 zł do 0,10 zł bez zmiany liczby wyemitowanych akcji. NWZ podjęło także uchwałę w przedmiocie zmiany nazwy Spółki na Accelerus Medical S.A. Zmiana nazwy była związana z rozszerzeniem strategii o działalność inkubatora technologii medycznych. Zmiany statutu zostały zarejestrowane w KRS 21 kwietnia 2016 r.

7 kwietnia 2015 r. Spółka złożyła wniosek o wprowadzenie akcji serii A2 oraz A3 do obrotu na rynku Ne Connect. 23 grudnia 2015 r. Zarząd GPW uchwałą nr 1326/2015 postanowił odmówić wprowadzenia do ASO na rynku New Connect akcje tych serii. W uzasadnieniu do uchwały Zarząd GPW wskazał, iż rozpatrując wniosek o wprowadzenie akcji serii A2 i A3 dokonał oceny wniosku Spółki i załączonych do niego dokumentów m.in. z punktu widzenia bezpieczeństwa obrotu i ochrony interesów uczestników rynku w kontekście potencjalnego obrotu tymi akcjami w obrocie zorganizowanym. W wyniku tej oceny stwierdzono, że zgodnie z informacjami zamieszczonymi w dokumencie informacyjnym akcje serii A2 i A3 zostały w całości objęte w zamian za wkłady pieniężne w drodze umownego potrącenia wzajemnych wierzytelności Spółki wobec dwóch inwestorów, którzy objęli przedmiotowe akcje (MILESTONE SCIENTIFIC INC. oraz ASTORIA CAPITAL S.A.). W powyższym przypadku potrąceniu podlegały wierzytelności Spółki z tytułu emisji akcji względem wierzytelności powyższych inwestorów wobec Spółki powstałe w wyniku kupna od nich niemal wszystkich udziałów w spółce Milestone Ophthalmic Sp. z o.o. W konsekwencji do Spółki należały niemal wszystkie udziały spółki Milestone Ophthalmic Sp. z o.o., zaś ww. inwestorzy objęli wszystkie akcje serii A2 i A3, które stanowiły przeszło 77% wartości ówczesnego kapitału zakładowego Spółki. Z informacji przedstawionych w dokumencie informacyjnym wynika, że spółka Milestone Ophthalmic Sp. z o.o. była na bardzo wczesnym etapie rozwoju, a cena nabycia przez Spółkę w zamian za akcje serii A2 i A3 udziałów w tej spółce została ustalona w drodze negocjacji pomiędzy stronami transakcji. Jednocześnie

Spółka nie zamieściła w dokumencie informacyjnym wyceny udziałów spółki Milestone Ophthalmic Sp. z o.o., dokonanej przez podmiot uprawniony do dokonywania tego rodzaju wycen. Wobec powyższego Zarząd GPW uznał, że informacje zawarte w dokumencie informacyjnym nie pozwalały potencjalnym nabywcom akcji serii A2 lub A3 na dokonanie obiektywnej oceny rzeczywistej wartości udziałów w spółce Milestone Ophthalmic Sp. z o.o., za które zostały objęte akcje będące przedmiotem wniosku o wprowadzenie. Wskazane okoliczności budziły uzasadnione obawy Zarządu GPW, że wprowadzenie akcji serii A2 i A3 do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect zagrażałoby bezpieczeństwu obrotu tymi akcjami i interesowi uczestników tego obrotu, ponieważ z jednej strony inwestorzy nie mieli możliwości zweryfikowania wyceny wkładu pieniężnego wniesionego do majątku Spółki w zamian za te akcje, a dodatkowo w dalszej perspektywie wartość tych aktywów, przejętych przez Spółkę, była wysoce niepewna ze względu na bardzo wczesny etap rozwoju spółki Milestone Ophthalmic Sp. z o.o. Przenoszenie powyższego ryzyka niepewności na inwestorów giełdowych, potencjalnych nabywców akcji serii A2 i A3 Spółki., stanowiłoby w ocenie Zarządu GPW działanie o poziomie niepewności nieakceptowanym w obrocie zorganizowanym i z tego też względu wprowadzenie tych akcji do obrotu na rynku NewConnect zagrażałoby bezpieczeństwu tego obrotu i interesowi jego uczestników. Zarząd Spółki na mocy § 5 ust. 4 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu złożył wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy. 19 lutego 2016 r. Zarząd GPW uchwałą nr 159/2016 postanowił utrzymać w mocy uchwałę nr 1326/2015. W uzasadnieniu Zarząd GPW stwierdził, że jakkolwiek Spółka dokonała uzupełnienia dokumentu informacyjnego o wycenę udziałów w spółce zależnej (Milestone Ophthalmic Sp. z o.o.), której brak stanowił jedną z podstaw odmowy wprowadzenia akcji Spółki do obrotu na rynku NewConnect, to jednak powyższe uzupełnienie nie stanowiło wystarczającego uzasadnienia do zmiany decyzji o odmowie wprowadzenia do obrotu tych akcji w alternatywnym systemie, z uwagi na istotne znaczenie pozostałych okoliczności, które były brane pod uwagę przy podejmowaniu decyzji o odmowie, i które to okoliczności nadal pozostały aktualne. Jak się później okazało dalszy los projektu firmowanego przez Milestone Ophthalmic Sp. z o.o. potwierdził, iż decyzja Zarządu GPW była słuszna. Spółka ta nie zrealizowała swoich celów operacyjnych. W konsekwencji tego 7 lutego 2019 r., w związku z pracami nad sporządzeniem sprawozdania finansowego za IV kwartał 2018 r., Zarząd Spółki podjął decyzję o utworzeniu odpisu z tytułu utraty wartości udziałów w Milestone Ophthalmic Sp. z o.o. w kwocie 6 mln zł, co stanowiło 100% ich wyceny bilansowej. Obecnie akcje serii A2 oraz A3 stanowią łącznie jedynie 1,16% kapitału zakładowego Emitenta.

Komentarz obecnego Zarządu Emitenta do tego okresu działalności:

W 2015 r. Spółka została dokapitalizowana w celu objęcia udziałów w Milestone Ophthalmic Sp. z o.o. Spółka uzyskała prawa licencyjne do własności intelektualnych dotyczących sterowanych komputerowo systemów bezbolesnego podawania leków do zastosowań w systemach iniekcji doszklistkowych oka. Spółka podjęła również działania zmierzające do pozyskania finansowania na realizację poszczególnych etapów swojego nowego projektu, gdzie głównym elementem miała być dotacja z Unii Europejskiej. Pomimo starań nigdy nie udało się pozyskać istotnego unijnego wsparcia finansowego. W międzyczasie Spółka pozyskała nowych inwestorów od których nabyła udziały w Spark LCC z USA, która to spółka posiadała udziały w spółkach medycznych. Był to początek nowego segmentu operacyjnego – działalności inwestycyjnej.

SPARK VC S.A. (od 23 września 2016 r. do 8 lutego 2021 r.)

Podstawowa działalność w tym okresie: fundusz typu venture capital a następnie zarządzanie alternatywną spółką inwestycyjną.

30 czerwca 2016 r. NWZ podjęło uchwałę w sprawie zmiany nazwy spółki na „SPARK VC”, co było związane z planowanymi transakcjami kapitałowymi. 1 sierpnia 2016 r. Spółka nabyła 100% udziałów SPARK VC LLC z siedzibą w USA za cenę 9.825 tys. zł. Jednocześnie 1 sierpnia 2016 r. inwestor objął 88.250.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B Spółki o łącznej cenie emisyjnej 8.825 tys. zł oraz 10.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C Spółki o łącznej cenie emisyjnej 1 mln zł. 1 sierpnia 2016

r. została również zawarta umowa potrącenia pomiędzy Spółką a inwestorem wzajemnych wierzytelności wynikające z opisanych powyżej umów. Emisje akcji serii B i C oraz zmiana nazwy zostały zarejestrowane w KRS 27 września 2016 r.

W dniach od 5 do 23 października 2017 r. Zarząd Spółki w ramach kapitału docelowego dokonał oferty prywatnej 2.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o łącznej wartości emisyjnej 500 tys. zł. Emisja została zarejestrowana w KRS 16 stycznia 2018 r.

5 lipca 2018 r. ZWZ Spółki podjęło uchwałę w sprawie zmiany przedmiotu działalności na zarządzanie alternatywną spółką inwestycyjną w rozumieniu ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (tekst jedn. Dz. U. z 2016 r., poz. 1896 z późn. zm., dalej „Ustawa”), polegającej na zarządzaniu portfelami inwestycyjnymi oraz zarządzaniu ryzykiem, a także zbieranie aktywów od wielu inwestorów w celu ich lokowania w interesie tych inwestorów zgodnie z określoną polityką inwestycyjną Spółki. Zmiana statutu w tej kwestii została zarejestrowana w KRS 9 października 2018 r.

W IV kwartale 2018 r. Zarząd Spółki utworzył odpis z tytułu utraty wartości udziałów Spark VC LLC w kwocie 9.825 tys. zł oraz Milestone Ophthalmic Sp. z o.o. w kwocie 6 mln zł, obniżając ich wartość w bilansie do zera. 1 kwietnia 2020 r. Spółka zbyła wszystkie posiadane udziały w obu podmiotach za łączną cenę 7 tys. zł.

Komentarz obecnego Zarządu Emitenta do tego okresu działalności:

W latach 2016-2018 Spółka skupiała się na wsparciu dwóch spółek zależnych: Milestone Ophthalmic Sp. z o.o. oraz Spark VC LLC. Poza tym w ramach dywersyfikacji działalności szukała nowych projektów inwestycyjnych. Nie dysponowała jednak wystarczającymi zasobami finansowymi, aby zrealizować ambitne zadania. W związku z tym ówczesny zarząd Spółki zweryfikował strategię działania, postanawiając skoncentrować się wyłącznie na działalności w ramach alternatywnej spółki inwestycyjnej. Jednak w latach 2019-2020 nie zdołał jej rozwinąć. Natomiast w obszarze medycyny należy stwierdzić, że Spółka nie zrealizowała żadnych celów.

Spark VC Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. (od 8 lutego 2021 r. do 15 listopada 2023 r.)

Podstawowa działalność w tym okresie: prowadzenie alternatywnej spółki inwestycyjnej

17 maja 2019 r. Spółka została wpisana do Rejestru Zarządzających Alternatywnymi Spółkami Inwestycyjnymi przez KNF, natomiast 23 lipca 2019 r. ZWZ zdecydowało, iż Spółka będzie prowadzić działalność pod firmą „Spark VC Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna”. Uchwała została ponowiona 27 sierpnia 2020 r. oraz zarejestrowana w KRS 8 lutego 2021 r.

25 września 2019 r. Paweł Jeleniewski zrezygnował z funkcji Prezesa Zarządu Spółki. Zastąpił go Krzysztof Żygowski, który rozpoczął pełnienie tej funkcji od 26 września 2019 r.

26 lutego 2020 r. Rada Nadzorcza odwołała Krzysztofa Żygowskiego ze składu Zarządu Spółki oraz ponownie powierzyła Pawłowi Jeleniewskiemu pełnienie funkcji Prezesa Zarządu.

27 maja 2020 r. Zarząd Spółki podjął decyzję o dokonaniu odpisu aktualizującego należność uznanych z nieściągalne w kwocie 7,5 mln zł, co miało istotny wpływ na jej wynik finansowy w 2019 r.

22 lutego 2021 r. największy akcjonariusz, spółka Equimaxx LLC zbyła wszystkie posiadane 53.250 000 akcji Spółki (52,2% całkowitej liczby akcji i głosów na WZ) w drodze umów cywilno-prawnych. Akcje nabyli: January Ciszewski, Artur Górski oraz Marek Smogór – każdy po 17 750 000 akcji.

22 lutego 2021 r. Paweł Jeleniewski zrezygnował z funkcji Prezesa Zarządu Spółki. Tego samego dnia Rada Nadzorcza powołała na to stanowisko Łukasza Górskiego.

30 czerwca 2021 r. ZWZ Spółki zmieniło cały skład Rady Nadzorczej oraz zmieniło siedzibę Spółki z Grodziska Mazowieckiego na Kraków.

Na podstawie uchwały ZWZ z 27 kwietnia 2022 r. Zarząd przeprowadził subskrypcję 4.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E Spółki w dniach od 30 kwietnia 2022 r. do 2 sierpnia 2022 r. łączna wartość emisyjna akcji wyniosła 400 tys. zł. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w KRS 26 sierpnia 2022 r.

Komentarz obecnego Zarządu Emitenta do tego okresu działalności:

W związku z niepodjęciem przez Spółkę żadnych istotnych projektów w ramach alternatywnej spółki inwestycyjnej jej najwięksi akcjonariusze podjęli decyzję o sprzedaży akcji i oddaniu zarządzania Spółką w ręce inwestorów doświadczonych w tego typu działalności. Nowi akcjonariusze wraz z nowym zarządem w latach 2021-2022 skoncentrowali się na poszukiwaniu nowej ścieżki rozwoju dla Emitenta, która pozwoli efektywnie wykorzystać jego statusu spółki publicznej. Był więc to okres pewnego zawieszenia strategicznego i braku istotnej działalności operacyjnej. Efektem tego okresu jest sprzedaż kontrolnego pakietu akcji obecnemu głównemu akcjonariuszowi, który podjął wyzwanie rozwoju Emitenta poprzez wniesienie do niego istotnych aktywów finansowych.

Prime Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. (od 15 listopada 2023 r.)

Podstawowa działalność w tym okresie: prowadzenie alternatywnej spółki inwestycyjnej

28 września 2023 r. NWZ uchwaliło zmianę nazwę Emitenta na „Prime Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna”. Było to związane z wcześniejszymi zmianami właścicielskimi, które nastąpiły w dniach 14-17 sierpnia 2023 r. Michał Ręczkowicz w wyniku nabycia akcji wraz z podmiotem powiązany - Prime Bit Investments S.A. - przekroczył próg 50% głosów na WZ Spółki. Zmiana nazwy oraz zmiana siedziby Spółki z Krakowa na Rzeszów została zarejestrowana w KRS 15 listopada 2023 r.

Przedtem skład akcjonariatu Emitenta wyglądał następująco: Artur Górski posiadał 32,8% akcji, Artur Błasiak 22,12% akcji, w porozumieniu Anna Rogalska i Jerzy Gądek posiadali łącznie 18,87% akcji, January Ciszewski posiadał 18,25% akcji, pozostali akcjonariusze posiadali 7,96% akcji. Po transakcjach Michał Ręczkowicz wraz Prime Bit Investments S.A. posiadał łącznie 51,66% akcji, M FOOD S.A. posiadała 18,87% akcji, January Ciszewski posiadał 18,25% akcji o pozostali akcjonariusze posiadali 11,22% akcji Emitenta.

28 września 2023 r. w 5-osobowym składzie Rady Nadzorczej Emitenta NWZ zmieniło 4 osoby.

29 września 2023 r. rezygnację złożył Łukasz Górski, którego od 1 października 2023 r. na stanowisku Prezesa Zarządu zastąpił Michał Ręczkowicz.

Nowy Zarząd Emitenta nie odziedziczył żadnych istotnych aktywów po poprzednikach.

Na podstawie uchwały NWZ z 28 września 2023 r. w dniach od 28 września 2023 r. do 27 marca 2024 r. Zarząd przeprowadził subskrypcję prywatną 7.700.000 akcji na okaziciela serii G Emitenta o łącznej wartości emisyjnej 7,7 mln zł. Emisja została zarejestrowana w KRS 19 lipca 2024 r.

W okresie od 29 listopada 2023 r. do 28 czerwca 2024 r. Emitent nabył 450.000 akcji Mensa Magna S.A. za 1.012,5 tys. zł, 371.610 akcji Good Job S.A. za 2.465,64 tys. zł, 2.500.000 akcji spółki Prime Bit Games S.A. za 1.250 tys. zł oraz 21 udziałów w VISSAVI Sp. z o.o. za 1.000 tys. zł.

22 sierpnia 2024 r. Zarząd Giełdy podjął uchwałę w sprawie wznowienia obrotu akcjami Emitenta na rynku New Connect poprzez uchylenie uchwały z 26 września 2023 r. w sprawie zawieszenia obrotu na rynku New Connect akcjami Spółki. Wznowienie handlu akcjami nastąpiło z dniem 26 sierpnia 2024 r. w efekcie zawartego porozumienia pomiędzy Giełdą, Emitentem i dominującym akcjonariuszem - PRIME VISION ASI sp. z o.o. (dalej zwaną „PV”), a także spełnienia przez Spółkę oraz PV wszystkich warunków ustalonych porozumieniem. Warunkami porozumienia było: posiadania przez PV w całym okresie obowiązywania porozumienia akcji Emitenta reprezentujących ponad 50% kapitału zakładowego, posiadania przez PV w całym okresie obowiązywania porozumienia statusu klienta profesjonalnego Emitenta, prawidłowej realizacji przez Emitenta i PV obowiązków wynikających z porozumienia, w tym ustanowienia i utrzymywania blokady akcji Spółki zgodnie z postanowieniami

porozumienia. Porozumienie zostało zawarte na okres do dnia wejścia w życie zmian przepisów Ustawy o funduszach regulujących obrót wtórny akcjami alternatywnych spółek inwestycyjnych, w tym art. 70k ust. 6 i 7 Ustawy o funduszach, w sposób usuwający wątpliwości co do istnienia ograniczeń w zakresie obrotu akcjami Spółki, nie dłużej jednak niż na okres 3 lat od dnia jego zawarcia. Ograniczenia zostały zniesione ostatecznie 19 lutego 2025 r. w wyniku wejścia w życie ustawy z dnia 20 grudnia 2024 r. o podmiotach obsługujących kredyty i nabywcach kredytów. W celu umożliwienia ASI ponownego notowania na rynku regulowanym oraz w alternatywnym systemie obrotu, w tekście tej ustawy wprowadzono następujące zmiany w ustawie o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi: a) w art. 70k dodano ust. 8, zgodnie z którym, przepisu ust. 6 nie stosuje w przypadku alternatywnej spółki inwestycyjnej, której akcje są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu, b) w art. 8c dodano ust. 1a pkt 1), w myśl którego to przepisu, inwestor alternatywnej spółki akcyjnej nie musi spełniać kryteria klienta profesjonalnego, jeśli nabył akcje ASI.

Na podstawie uchwały Zarządu z 6 maja 2024 r. w ramach kapitału docelowego w dniach od 6 maja 2024 r. do 6 listopada 2024 r. Zarząd przeprowadził subskrypcję prywatną 3.100.000 akcji na okaziciela serii H Emitenta o łącznej wartości emisyjnej 3,1 mln zł. Następnie Zarząd Spółki podjął decyzję o ponownej emisji akcji na okaziciela serii H, w liczbie odpowiadającej objętem uprzednio akcjom, tj. 3.100.000 akcji, po cenie emisyjnej 1 zł każda akcja i zwołał w tym celu NWZ na dzień 4 marca 2025 r. Powodem były nieścisłości związane z trybem emisji akcji w ramach kapitału docelowego, z uwagi na wygaśnięcie przed podjęciem uchwały emisyjnej trzyletniego upoważnienia udzielonego w Statucie Spółki, co uniemożliwiłoby zarejestrowanie tych akcji w KRS. Tym samym, aby usunąć przeszkody formalne, emisja akcji serii H została ponownie uchwalona i przeprowadzona. Zamknięcie subskrypcji nastąpiło 29 sierpnia 2025 r. Emisja została zarejestrowana w KRS 25 listopada 2025 r.

12 listopada 2024 r. Emitent objął 52.889 akcji nowej emisji w Mensa Magna S.A. za kwotę 1.190.002,5 zł oraz 1.940.000 akcji nowej emisji w Prime Bit Games S.A. za kwotę 970.000 zł.

20 listopada 2024 r. w KRS została zarejestrowana spółka pod firmą Algo Trade AI sp. z o.o., w której Emitent posiada status założyciela i większościowego udziałowca (90%). Emitent wpłacił na pokrycie kapitału zakładowego 900.000 zł.

9 lutego 2025 r. Emitent zbył wszystkie posiadane 371.610 akcji Good Job S.A. za łączną kwotę 2.465.640 zł.

30 sierpnia 2025 r. Emitent zawarł ze spółką zależną Algo Trade AI sp. z o.o. umowę pożyczki do kwoty 5 mln zł, z przeznaczeniem na skalowanie i rozwój oprogramowania. Wypłata pożyczki ma następować w transzach do dnia 30 grudnia 2025 r. Strony ustaliły oprocentowanie pożyczki na 7% w skali roku, a termin spłaty pożyczki na 24 miesiące liczone od daty każdorazowej wpłaty pożyczki.

5 września 2025 r. Zarząd podjął uchwałę w sprawie zmiany polityki inwestycyjnej oraz strategii inwestycyjnej Emitenta. Zmiana ta wynika z zamiaru rozszerzenia katalogu dozwolonych lokat o kryptoaktywa oraz spółki z branży militarnej (zajmujących się obrotem towarami podwójnego zastosowania - „dual-use”). Odpowiednia zmiana Statutu została uchwalona 14 listopada 2025 r. na NWZ Emitenta oraz 14 stycznia 2026 r. zarejestrowana w KRS. Treść zmian była konsultowana z KNF i uzyskała akceptację Rady Nadzorczej Spółki.

12.2 Działalność Emitenta

Podstawowa działalność statutowa

PRIME ASI SA działa jako Alternatywna Spółka Inwestycyjna zarządzana wewnętrznym w rozumieniu ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2023 r. poz. 681 z późn. zm.).

Od 17 maja 2019 r. Emitent jest wpisany do rejestru zarządzających ASI. W związku ze statusem wewnątrznie zarządzającego ASI działalność Spółki sprowadza się wyłącznie do inwestowania na własną rzecz, a celem Spółki jest dalsza odsprzedaż z zyskiem posiadanych aktywów. Emitent to jedna z dziewięciu tego typu spółek w Polsce, których akcje są notowane na rynku giełdowym.

Branże, w które inwestuje Emitent to m.in.: biotechnologia, medycyna, IT, transport, edukacja, przemysł, handel, finanse oraz wszelkie rozwiązania wykorzystujące sztuczną inteligencję do rozwoju biznesu.

Celem inwestycyjnym Emitenta jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Spółka dąży do osiągnięcia celu poprzez nabywanie i obejmowanie akcji, udziałów w spółkach kapitałowych oraz przystępowanie do spółek osobowych w charakterze wspólnika. Są to spółki na wczesnym oraz zaawansowanym etapie rozwoju. W przypadku spółek na wczesnym etapie rozwoju, inwestycje dokonywane są w podmioty posiadające innowacyjne produkty, technologie, know-how, lub inne aktywa, często niematerialne, które dają perspektywę komercjalizacji na szeroką skalę. W przypadku spółek na zaawansowanym etapie rozwoju, Emitent inwestuje w podmioty, które posiadają potencjał rozwoju swojej działalności pod względem technologicznym lub organizacyjnym w taki sposób, że może ona znacznie zwiększyć wartość danego podmiotu.

Inwestycje w akcje, udziały oraz przystępowanie do spółek osobowych w charakterze wspólnika mogą przynosić zysk w postaci wypłaty dywidendy, udziału w zysku, wzrostu wartości udziałów i akcji, praw w spółkach osobowych, zysku ze sprzedaży udziałów, akcji, praw w spółkach osobowych lub innych pożytków.

Opis strategii inwestycyjnej

Podstawowymi kategoriami lokat służącymi do budowy portfela inwestycyjnego Emitenta są udziały i akcje spółek kapitałowych oraz przystępowanie do spółek osobowych w charakterze wspólnika. Wszystkie środki Emitenta przeznaczone na inwestycje mają zostać zainwestowane w ww. sposób. Do momentu dokonania inwestycji w udziały i akcje lub spółki osobowe Emitent może ulokować środki przeznaczone na inwestycje w bankowych lokatach pieniężnych. Emitent może dokonywać lokat w waluty takie jak: dolar amerykański (USD), euro (EUR) oraz frank szwajcarski (CHF) w okresie kiedy środki przeznaczone na inwestycje nie zostały jeszcze zaalokowane.

Emitent może lokować aktywa w spółkach posiadających siedzibę na terytorium: Rzeczypospolitej Polskiej, państw członkowskich Unii Europejskiej, Stanów Zjednoczonych Ameryki.

Emitent może lokować aktywa w spółkach, których działalność wpisuje się tematycznie w obszar następujących branż: biotechnologiczna, medyczna, informatyczna, transportowa, edukacyjna, przemysłowa, handlowa, doradcza, budowlana i finansowa.

Emitent podejmuje decyzje inwestycyjne w oparciu o przeprowadzone przez siebie analizy oraz dane rynkowe. Może dodatkowo korzystać z analiz przeprowadzonych przez podmioty trzecie. Proces badania jest wielopłaszczyznowy i dotyczy między innymi następujących aspektów:

- kadry spółki, skalowalności projektu, produktu i rynku, modelu biznesowego, finansów, wyjścia z inwestycji – w przypadku spółek na wczesnym etapie rozwoju;
- sytuacji spółki, wartości spółki, potencjału rozwoju, skalowalności projektu, produktu i rynku, modelu biznesowego, finansów, wyjścia z inwestycji - w przypadku spółek na zaawansowanym etapie rozwoju;
- bieżącego i prognozowanego poziomu rynkowych stóp procentowych oraz inflacji, oprocentowania lokat, okresu trwania lokaty, wiarygodności banku, rodzaju lokaty, wysokości opłat za wcześniejsze zerwanie umowy lokaty, konieczności skorzystania z innych produktów banku – w przypadku lokat w bankowe lokaty pieniężne;

- zyskowność inwestycji, sytuacji fundamentalnej spółki, spełnienia zasad dywersyfikacji lokat oraz innych ograniczeń inwestycyjnych, w tym ryzyka kredytowego i oceny ratingowej, o ile taką uzyskała – w przypadku lokat w finansowanie działalności spółek poprzez m.in. udzielanie im pożyczek, w tym pożyczek konwertowanych lub dopłat oraz obejmowania lub nabywania ich obligacji;
- ryzyka dla zrównoważonego rozwoju - zbadania czy występuje sytuacja lub warunki środowiskowe, społeczne lub związane z zarządzaniem, które – jeżeli wystąpią – mogłyby mieć, rzeczywisty lub potencjalny, istotny negatywny wpływ na wartość inwestycji.

Inwestycje Emitenta, których wartość przekracza 3 mln zł, będą dokonywane za zgodą wyrażoną uchwałą Rady Nadzorczej.

Emitent zakłada poniższe sposoby lokowania aktywów w spółkach portfelowych:

- obejmowanie udziałów / akcji lub przystąpienie do spółki osobowej w charakterze wspólnika na etapie zawiązywania spółki, w sytuacji, gdy spółka nie była wcześniej zawiązana;
- podwyższenie kapitału zakładowego i objęcie nowoutworzonych udziałów / akcji lub przystąpienie do spółki osobowej w charakterze wspólnika i tym samym rozwodnienie dotychczasowych właścicieli w sytuacji, gdy spółka była wcześniej zawiązana.

Emitent zobowiązuje się pełnić nadzór nad spółkami portfelowymi poprzez:

- uczestnictwo w organach właścicielskich spółek portfelowych oraz wykonywanie prawa głosu należących do Emitenta w sposób, zgodny z długoterminową strategią;
- opracowanie procesów wyznaczania osób mających pełnić funkcje w organach spółek portfelowych, a także aktywnego uczestnictwa w procesie ich wyznaczania, tak, aby zapewnić odpowiedni poziom kwalifikacji, umiejętności i doświadczenia członków organów spółek portfelowych;
- wprowadzanie systemów sprawozdawczości pozwalających na regularne monitorowanie oraz ocenę wyników spółek portfelowych – systemy i procedury sprawozdawcze będą dawać Emitentowi prawdziwy obraz wyników oraz sytuacji finansowej spółki portfelowej, umożliwiając reakcję na czas oraz dokonywanie wyboru, kiedy należy interweniować;
- prowadzenie ciągłego dialogu z audytorami zewnętrznymi (biegłymi rewidentami), księgowymi oraz państwowymi organami kontrolnymi;
- zapewnienie, aby systemy wynagrodzeń dla członków organów spółek portfelowych sprzyjały długofalowym interesom tych spółek oraz aby potrafiły przyciągnąć i motywować wykwalifikowanych specjalistów.

Emitent sprawuje również kontrolę nad spółkami portfelowymi poprzez zapisy zawarte w umowie inwestycyjnej. W umowie inwestycyjnej, a co za tym idzie w umowie/statucie spółki portfelowej, będą określone decyzje wymagające zgody Emitenta. Poniżej przedstawiono modelowy katalog sytuacji i zdarzeń wymagających zgody:

- zmiana umowy spółki portfelowej;
- zaciąganie zobowiązań powyżej określonej kwoty wychodzących poza ramy zatwierdzonego budżetu;
- dysponowanie majątkiem spółki portfelowej powyżej wyznaczonych kwot;
- wszelkie kwestie związane z wynagrodzeniami dla założycieli, w tym systemów motywacyjnych dla założycieli;
- utworzenie oddziału - w szczególności za granicą;

- zaangażowanie kapitałowe w inne podmioty;
- transakcje z podmiotami powiązanymi;
- decyzje odnoszące się do własności intelektualnej spółki portfelowej.

Spółki portfelowe w każdym miesiącu mają raportować wykonanie finansowe i merytoryczne z poprzedniego miesiąca. Zakres raportowania jest ustalany z każdą ze spółek portfelowych w umowie inwestycyjnej. Wdrożone zostanie rozwiązanie, które ułatwiać będzie raportowanie, w znacznej mierze automatyzując czynności. Natomiast w cyklu kwartalnym ma być raportowane wykonanie budżetu. W przypadku braku realizacji budżetu i agendy, Zarząd Emitenta będzie decydował o wstrzymaniu kolejnych transz finansowania lub ewentualnej modyfikacji budżetu. W takim przypadku Emitent będzie dążył do otrzymania i zachowania prawa wprowadzenia do władz spółki portfelowej osoby uprawnionej do bieżącej kontroli finansów spółki, w tym do kontrasygnaty wszystkich faktur kosztowych oraz zobowiązań.

Celem Emitenta jest pozyskanie kolejnych rund finansowania dla każdej ze spółek portfelowych wchodzących w skład portfolio oraz docelowo upłynnienie posiadanych aktywów. Działania związane z pozyskaniem inwestorów będą prowadzone równoległe z pracami realizowanymi w spółkach portfelowych.

Dodatkowo, intencją Emitenta jest obowiązkowe wbudowanie na etapie rozwodnienia w każdej ze spółek portfelowych mechanizmów programu motywującego dla zarządów spółek portfelowych, opartych na otrzymywaniu przez nich dodatkowych praw właścicielskich w zależności od przyrostu wartości spółek portfelowych.

W ramach strategii wyjść z inwestycji Emitent zakłada standardowo kilka możliwości zakończenia zaangażowania kapitałowego w spółkach portfelowych:

- sprzedaż całości lub części udziałów/akcji, praw w spółce osobowej należących do Emitenta inwestorowi branżowemu,
- sprzedaż udziałów/akcji, praw w spółce osobowej należących do Emitenta innemu podmiotowi,
- sprzedaż udziałów/akcji, praw w spółce osobowej należących do Emitenta do funduszy inwestycyjnych,
- sprzedaż akcji w drodze oferty prywatnej lub oferty publicznej oraz wprowadzenie akcji spółki portfelowej do obrotu zorganizowanego (New Connect, rynek regulowany).

Czynnikami determinującymi wybór metody wyjścia z inwestycji będą:

- wyniki finansowe spółki portfelowej,
- etap rozwoju spółki portfelowej,
- etap cyklu życia produktów lub usług oferowanych przez spółkę portfelową,
- okres inwestycji i wymagane efekty ekonomiczne,
- koniunktura rynkowa,
- pozycja rynkowa spółki portfelowej, struktura sektora i jego perspektywy,
- sytuacja w spółce portfelowej,
- stan rozmów z potencjalnym inwestorami,
- ustalenia z pozostałymi współnikami.

Planowany okres zaangażowania Emitenta w spółkę portfelową wynosi od 2 do 5 lat.

Emitent nie może zaciągać kredytów i pożyczek, pożyczać papierów wartościowych, inwestować w instrumenty pochodne lub prawa majątkowe, o których mowa w art. 145 ust. 1 pkt 6 Ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2023 r. poz. 681 z późn. zm.), oraz inwestować w instrumenty pochodne właściwe ASI, o których mowa w art. 2 pkt 20a ww. Ustawy, co doprowadziłoby do powstania dźwigni finansowej, o której mowa w art. 2 pkt 42b ww. Ustawy.

Aktualny portfel inwestycyjny

Prime Bit Games S.A.

Prime Bit Game S.A. specjalizuje się w produkcji różnorodnych gier, w tym również marketingowych. Spółka to niezależny projektant, twórca i wydawca gier mobilnych, komputerowych i konsolowych. Świadczy również usługi w zakresie portingu, co-developmentu, projektowaniu grafik oraz gier na zamówienie. Spółka funkcjonuje od 2016 r. a jej akcje są notowane na rynku New Connect.

Algo Trade AI sp. z o.o.

Algo Trade AI sp. z o.o. specjalizuje się w tworzeniu zaawansowanych algorytmów automatycznych opartych na sztucznej inteligencji. Rozwiązania Algo Trade AI analizują i wykonują transakcje na różnych rynkach finansowych, wykorzystując najnowocześniejsze technologie AI dla optymalizacji strategii handlowych, zapewniając maksymalną efektywność, precyzję i zyskowość. Algo Trade AI zapewnia pełną automatyzację zarządzania ryzykiem w inwestycjach. Algorytmy spółki nie tylko analizują rynki, ale też chronią kapitał inwestora – wykrywają anomalie, ograniczają straty i automatycznie dostosowują pozycje do zmiennych warunków.

VISSAVI Sp. z o.o.

VISSAVI to polska marka modowa, obecna na rynku od ponad 20 lat. Przez lata VISSAVI sp. z o.o. wypracowała unikalne know-how w zakresie konstrukcji, projektowania i technologii szycia. Cała produkcja odbywa się w Polsce w wyselekcjonowanych zakładach krawieckich. VISSAVI sp. z o.o. posiada ponad 10 sklepów stacjonarnych i sklep e-commerce, który rozwija. Spółka chce poprzez użycie technologii AI zdobyć przewagę technologiczną oraz planuje ekspansję zagraniczną za pośrednictwem platformy e-commerce.

Mensa Magna S.A.

Spółka działa w obszarze IT i branży HoReCa. Pomaga restauracjom, hotelom i firmom cateringowym poprawić obsługę gości i osiągnąć wyższy standard obsługi. Jej głównym produktem jest aplikacja mobilna E WAITER, usprawniająca proces zamawiania jedzenia do stolika, pokoju lub na wynos. Spółka działa na rynku od 2022 r. i systematycznie rozwija portfolio produktów i usług dedykowanych branży HoReCa.

PLANTERIS Sp. z o.o.

Planteris sp. z o.o. jest producentem roślinnych zamienników mięsa. Tworzy unikalne kompozycje wspólnie z klientami. Współpracuje z restauracjami, hotelami, firmami cateringowymi i foodtruckami.

ELQ S.A.

ELQ S.A. to firma specjalizująca się w projektowaniu, realizacji oraz serwisie systemów zasilania i instalacji elektrycznych. Działa w sektorze energetycznym, oferując rozwiązania związane z infrastrukturą elektryczną, takie jak budowa stacji transformatorowych, systemów zasilania awaryjnego oraz automatyki przemysłowej. ELQ S.A. obsługuje różne branże, w tym przemysł, energetykę, telekomunikację i budownictwo, dostarczając kompleksowe usługi inżynierskie oraz produkty związane z elektryką i energetyką.

Struktura portfela inwestycyjnego Emitenta wyrażona w wartościach netto (saldo po dokonaniu odpisów aktualizujących wartość) w bilansie na 31 grudnia 2025 r. przedstawiała się następująco:

Pozycja aktywów	Opis pozycji	Wartość netto w zł
Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych	Udziały w Algo Trade AI Sp. z o.o.	900.000
Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych	Pożyczki do Algo Trade AI Sp. z o.o.	4.023.259
Długoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach	Akcje spółki Mensa Magna S.A.	915.300
Długoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach	Akcje spółki Prime Bit Games S.A.	697.230
Długoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach	Udziały w Planteris Sp. z o.o.	300.000
Długoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach	Udziały w VISSAVI Sp. z o.o.	1.010.000
Inne inwestycje długoterminowe	Zaliczka na poczet warunkowego zakupu akcji Prime Bit Games S.A.	1.050.000
Długoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach	Udzielone pożyczki	6.020
Razem:		8.901.809

12.3 Akcjonariusze Emitenta posiadający co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego kapitał zakładowy Emitenta dzieli się na 116.800.000 akcji zwykłych na okaziciela. Struktura akcjonariatu z uwzględnieniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% kapitału podstawowego przedstawia się następująco:

Akcjonariusz*	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach na WZ
Michał Ręczkowicz pośrednio przez Prime Vision ASI Sp. z o.o. oraz Prime Bit Investments S.A.	60.213.334	51,55%	51,55%
January Ciszewski wraz z Kuźnica Centrum Sp. z o.o.	11.484.000	9,83%	9,83%
Adam Bębenek pośrednio przez Hegen Invest ASI Sp. z o.o.	11.900.000	10,19%	10,19%
Maciej Zientara	6.000.000	5,14%	5,14%
Pozostali	27.202.666	23,29%	23,29%
Razem	116.800.000	100,00%	100,00%

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

Kapitał zakładowy (podstawowy) Emitenta wynosi 11.680.000,00 zł i dzieli się na 116.800.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł, w tym:

- 400.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A1 o łącznej wartości nominalnej 40.000,00 zł,
- 600.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A2 o łącznej wartości nominalnej 60.000,00 zł,
- 750.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A3 o łącznej wartości nominalnej 75.000,00 zł,
- 88.250.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o łącznej wartości nominalnej 8.825.000,00 zł,
- 10.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o łącznej wartości nominalnej 1.000.000,00 zł,
- 2.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o łącznej wartości nominalnej 200.000,00 zł,
- 4.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E o łącznej wartości nominalnej 400.000,00 zł,
- 7.700.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G o łącznej wartości nominalnej 770.000,00 zł,
- 3.100.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H o łącznej wartości nominalnej 310.000,00 zł.

Statut Emitenta oraz aktualny wyciąg z KRS został udostępniony na stronie: <https://primeasi.com/dokumenty-korporacyjne/> oraz w Dokumencie Informacyjnym.

Na dzień Dokumentu Informacyjnego do obrotu na rynku New Connect wprowadzonych jest 400.000 akcji serii A1.

13.1 Oświadczenie emitenta stwierdzające, że jego zdaniem poziom kapitału obrotowego wystarcza na pokrycie jego potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia dokumentu ofertowego, a jeśli tak nie jest, propozycja zapewnienia dodatkowego kapitału obrotowego

Zarząd Emitenta oświadcza, że poziom kapitału obrotowego obecnie wystarcza na pokrycie potrzeb Spółki w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia Dokumentu Informacyjnego.

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

Na Datę Dokumentu Informacyjnego Emitent nie wyemitował obligacji zamiennych ani obligacji z prawem pierwszeństwa uprawniających do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji.

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

Zarząd jest upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta o łączną kwotę nie większą niż 8.527.500 zł, poprzez emisję nie więcej niż 85.275.000 akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł każda w ramach kapitału docelowego.

Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz do wyemitowania akcji w ramach limitu określonego w ust. 1 zostało udzielone na okres 3 lat od dnia wpisu do rejestru przedsiębiorców KRS zmiany Statutu Spółki dokonanej na podstawie Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 4 marca 2025 r.

Akcje emitowane w ramach kapitału docelowego mogą być obejmowane w zamian za wkłady pieniężne lub niepieniężne. Zarząd może dokonać jednego lub większej ilości podwyższeń kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego. Zarząd jest upoważniony do pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego w całości lub w części, w odniesieniu do każdego podwyższenia kapitału zakładowego dokonywanego w granicach kapitału docelowego. Każdorazowe pozbawienie prawa poboru wymaga zgody Rady Nadzorczej.

Zarząd jest upoważniony do emitowania warrantów subskrypcyjnych imiennych lub na okaziciela uprawniających ich posiadacza do zapisu lub objęcia akcji w ramach kapitału docelowego.

Na każdorazowe podwyższenie kapitału w ramach kapitału docelowego, jak również na sposób jego przeprowadzenia, w szczególności na pozbawienie prawa poboru oraz cenę emisyjną, Zarząd zobowiązany jest uzyskać zgodę Rady Nadzorczej.

Na podstawie uchwały Zarządu z 6 maja 2024 r. w ramach wcześniej uchwalonego kapitału docelowego w dniach od 6 maja 2024 r. do 6 listopada 2024 r. Zarząd przeprowadził subskrypcję prywatną 3.100.000 akcji na okaziciela serii H Emitenta o łącznej wartości emisyjnej 3,1 mln zł. Następnie Zarząd Spółki podjął decyzję o ponownej emisji akcji na okaziciela serii H, w liczbie odpowiadającej objętych uprzednio akcjom, tj. 3.100.000 akcji, po cenie emisyjnej 1 zł każda akcja i zwołał w tym celu NWZ na dzień 4 marca 2025 r. Powodem były nieścisłości związane z trybem emisji akcji w ramach kapitału docelowego, z uwagi na wygaśnięcie przed podjęciem uchwały emisyjnej trzyletniego upoważnienia udzielonego w Statucie Spółki, co uniemożliwiłoby zarejestrowanie tych akcji w KRS. Tym samym, aby usunąć przeszkody formalne, emisja akcji serii H została ponownie uchwalona i przeprowadzona. Zamknięcie subskrypcji nastąpiło 29 sierpnia 2025 r. Emisja została zarejestrowana w KRS 25 listopada 2025 r.

14 Wskazanie miejsca udostępnienia

14.1 Ostatniego udostępnionego do publicznej wiadomości publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego dla tych instrumentów finansowych lub instrumentów finansowych tego samego rodzaju co te instrumenty finansowe

Emitent nie publikuje ostatniego publicznego dokumentu informacyjnego, gdyż pochodzi on z 24 stycznia 2013 r. i z uwagi na częste zmiany przedmiotu działalności Spółki, jej organów i znaczących akcjonariuszy jego treść jest niemal w całości nieaktualna.

14.2 Okresowych raportów finansowych emitenta, opublikowanych zgodnie z obowiązującymi emitenta przepisami

Raporty okresowe Emitenta udostępniane są do publicznej wiadomości na stronie internetowej Emitenta w zakładce „Raporty EBI, ESPI: pod adresem:

<https://primeasi.com/raporty-biezace-i-okresowe>

15 Załączniki**15.1 Odpis z KRS**

Strona 1 z 10

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 01.02.2026 godz. 16:16:41

Numer KRS: 0000379621

**Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW**

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	04.04.2011			
Ostatni wpis	Numer wpisu	72	Data dokonania wpisu	12.01.2026
	Sygnatura akt	RZ.XII NS-REJ.KRS/24723/25/867		
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY W RZESZOWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO		

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 142887562, NIP: 1080011117
3.Firma, pod którą spółka działa	PRIME ALTERNATYWNA SPÓŁKA INWESTYCYJNA 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. PODKARPACKIE, powiat RZESZÓW, gmina RZESZÓW, miejsc. RZESZÓW
2.Adres	ul. STANISŁAWA MONIUSZKI, nr 8, lok. ---, miejsc. RZESZÓW, kod 35-015, poczta RZESZÓW, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	BIURO@SPARKVC.PL
4.Adres strony internetowej	WWW.SPARKVC.PL
5. Adres do doręczeń elektronicznych wpisany do Bazy Adresów Elektronicznych	AE:PL-96765-62532-CTVUV-39

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie	
-----------------------------------	--

1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	AKT NOTARIALNY Z DNIA 31.12.2010 ROKU, REPERTORIUM A NR 13211/2010, SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA W WARSZAWIE PAWŁA ORŁOWSKIEGO Z KANCELARII NOTARIALNEJ MACIEJ BIWEJNIS & OAWŁ ORŁOWSKI KANCELARIA NOTARIALNA S.C. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE PRZY UL. CHŁODNIEJ 15, 00-891 WARSZAWA
	2	24.01.2012 R., REP. A NR 928/2012, NOTARIUSZ PAWEŁ ORŁOWSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANA § 8 UST. 1
	3	AKT NOTARIALNY Z DNIA 4 STYCZNIA 2012 ROKU SPORZĄDZONY PRZEZ MACIEJA SIWKA W KANCELARII NOTARIALNEJ Z SIEDZIBĄ W GDAŃSKU, PRZY UL. PIEKARNICZEJ 12 B, 80-126 GDAŃSK REPERTORIUM A NR 155/2012. ZMIENIONO TREŚĆ: § 8 UST. 1 STATUTU.
	4	AKT NOTARIALNY Z DNIA 17 WRZEŚNIA 2012 ROKU SPORZĄDZONY PRZEZ PAWŁA ORŁOWSKIEGO W KANCELARII NOTARIALNEJ Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE, PRZY UL. CHŁODNIEJ 15, 00-891 WARSZAWA REPERTORIUM A NR 11944/2012. ZMIENIONO TREŚĆ: § 8 UST. 1; § 32 UST. 1 STATUTU. DODANO TREŚĆ § 21 UST. 4 STATUTU.
	5	03.12.2012 R., PAWEŁ ORŁOWSKI NOTARIUSZ W WARSZAWIE, REP. A NR 15128/2012 ZMIENIONO TREŚĆ § 1, § 3 STATUTU SPÓŁKI
	6	09.07.2013 R. - NOTARIUSZ WIT TARKOWSKI Z KANCELARII NOTARIALNEJ TARKOWSKI & TARKOWSKI SPÓŁKA PARTNERSKA WE WROCŁAWIU PRZY UL. ZAOLZIAŃSKA 4, REPERTORIUM A NR 9550/2013 - DODANO W §6 UST.1 PUNKTY 36 ORAZ 37
	7	05.12.2013 R., NOTARIUSZ ROBERT BRONSZTEJN Z KANCELARII NOTARIALNEJ NOTARIUSZY IWONY ŁACNEJ, ROBERTA BRONSZTEJNA I BARTOSZA MASTERNAKA SPÓŁKI CYWILNEJ WE WROCŁAWIU PRZY ULICY RYNEJ 7, REPERTORIUM A NR 25353/2013 - ZMIANA §1, W §6 UST.1, ZMIANA PKT 36 I 37, DODANO PKT 38 - 60, ZMIANA §13 UST.2, §21 UST.2, UCHYLENIE W §23 UST.2, W §32 UST.1, §33, ZMIANA §8, §9 STATUTU SPÓŁKI.
	8	26.09.2014 R., NOTARIUSZ PAWEŁ GANDŹA Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU PRZY PL. POWSTAŃCÓW ŚLĄSKICH 1/30, REPERTORIUM A NR 3143/2014 - ZMIENIONO §1, §8 UST.1, §13 UST.1, §14 UST.1 I 2, §17, §21 UST.1 I 2, §24 UST.2, UCHYLONO §20 PKT 5, §38, DODANO W §6 UST.1 PKT OD 61 DO 81, §9 04.12.2014 R., NOTARIUSZ PAWEŁ GANDŹA Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU PRZY PL. POWSTAŃCÓW ŚLĄSKICH 1/30, REPERTORIUM A NR 3850/2014 - ZMIENIONO §8 STATUTU
	9	23.02.2015 R., NOTARIUSZ PAWEŁ GANDŹA Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU PRZY PL. POWSTAŃCÓW ŚLĄSKICH 1/201, REPERTORIUM A NR 536/2015 - ZMIANA §8 UST.1 STATUTU SPÓŁKI
	10	19.11.2015 R., NOTARIUSZ PAWEŁ GANDŹA Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU PRZY PLACU POWSTAŃCÓW ŚLĄSKICH NR 1 LOKAL NR 30, REPERTORIUM A NR 4164/2015 - ZMIENIONO §8 UST.1
	11	11.03.2016 R., NOTARIUSZ PAWEŁ GANDŹA Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU PRZY PLACU POWSTAŃCÓW ŚLĄSKICH NR 1 LOKAL NR 30, REPERTORIUM A NR 781/2016 - ZMIENIONO §8 UST.1 30.09.2016 R., NOTARISZ BEATA KARWACKA-SIARKA Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU PRZY PLACU POWSTAŃCÓW ŚLĄSKICH NUMER 1 LOK. 201, REPERTORIUM A NR 1095/2016 - ZMIENIONO §1
	12	22.12.2016 R., NOTARIUSZ BEATA KARWACKA-SIARKA Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU PRZY ULICY KRUPNICZEJ 5/1, REPERTORIUM A NR 2319/2016 - ZMIENIONO §9 STATUTU SPÓŁKI
	13	05.10.2017 R., NOTARIUSZ MARIUSZ SOCZYŃSKI Z KANCELARII NOTARIALNEJ W WARSZAWIE PRZY ULICY RZYMOWSKIEGO 34, REPERTORIUM A NR 9004/2017 - ZMIENIONO §8 UST.1
	14	05.07.2018 R., NOTARIUSZ MARIUSZ SOCZYŃSKI Z KANCELARII NOTARIALNEJ W WARSZAWIE PRZY ULICY GINTROWSKIEGO 34, REPERTORIUM A NR 6181/2018 - ZMIENIONO §6 UST.1, DODANO PKT VA OBEJMUJĄCY §40A - §40G, DODANO PKT VB OBEJMUJĄCY §40H - §40K
	15	12.12.2018 R., NOTARIUSZ GRZEGORZ WOJTYŁAK Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE

	WROCŁAWIU PRZY ULICY ŚWIDNICKIEJ 39 LOK.5, REPERTORIUM A NR 2380/2018 - ZMIENIONO §3,§4,§6,§36, DODANO §31 UST.3, USUNIĘTO PKT VA OBEJMUJĄCY §40A-§40G, PKT VB OBEJMUJĄCY §40H-§40K
16	AKT NOTARIALNY Z DNIA 27.08.2020R., REP. A NR 9332/2020, NOTARIUSZ HUBERT PERYCZ, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE PRZY UL. RZYMOWSKIEGO 34, ZMIANA: § 1 UST. 1-2, § 9 STATUTU SPÓŁKI
17	30.06.2021 R. REP. A NR 7597/2021, NOTARIUSZ MARIUSZ SOCZYŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANA § 2
18	12.07.2022 R., REP. A NUMER 9936/2022, NOTARIUSZ MARIUSZ ŁUKASIK, KANCELARIA NOTARIALNA TOMASZ ZIĘCINA- NOTARIUSZ, MARIUSZ ŁUKASIK-NOTARIUSZ S.C., UL. KORDYLEWSKIEGO NR 7, 31-542 KRAKÓW, ZMIANA §8 UST.1
19	28.09.2023 R., NOTARIUSZ MARIUSZ ŁUKASIK, KANCELARIA NOTARIALNA W KRAKOWIE, REP. A NUMER 19723/2023; ZMIANA: §1, §3, §31 UST. 3
20	28.09.2023 R. NOTARIUSZ MARIUSZ ŁUKASIK, KANCELARIA NOTARIALNA W KRAKOWIE, REP. A NUMER 19723/2023; ZMIANA §8 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI; 27.03.2024 R., NOTARIUSZ AGNIESZKA KOWAL, KANCELARIA NOTARIALNA W RZESZOWIE, REP. A. NUMER 973/2024; OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O DOOKREŚLENIU KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO; ZMIANA §8 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI
21	04.03.2025 R., REP. A NUMER 4880/2025, NOTARIUSZ MARIUSZ ŁUKASIK, KANCELARIA NOTARIALNA TOMASZ ZIĘCINA-NOTARIUSZ, MARIUSZ ŁUKASIK-NOTARIUSZ S.C., UL. KORYDLEWSKIEGO NUMER 7, 31-542 KRAKÓW, ZMIANA PAR. 9 STATUTU.
22	04.03.2025 R., REP. A NUMER 4880/2025, NOTARIUSZ MARIUSZ ŁUKASIK, KANCELARIA NOTARIALNA TOMASZ ZIĘCINA - NOTARIUSZ, MARIUSZ ŁUKASIK - NOTARIUSZ S.C., UL. KORYDLEWSKIEGO 7, 31 - 542 KRAKÓW, ZMIANA PAR. 8 UST. 1 STATUTU. 30.06.2025 R., REP. A NUMER 1433/2025, KANCELARIA NOTARIALNA AGNIESZKA KOWAL NOTARIUSZ, UL. REFORMACKA 8, 35 - 026 RZESZÓW, ZMIANA PAR. 6 UST. 1 I 4 STATUTU.
23	14.11.2025 R., REPERTORIUM A NUMER 2474/2025, NOTARIUSZ AGNIESZKA KOWAL, KANCELARIA NOTARIALNA AGNIESZKA KOWAL NOTARIUSZ, UL. REFORMACKA 8, 35 - 026 RZESZÓW, ZMIANA §6 STATUTU SPÓŁKI.

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 udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki
Brak wpisów

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki

1. Wysokość kapitału zakładowego	11 680 000,00 Zł	
2. Wysokość kapitału docelowego	8 527 500,00 Zł	
3. Liczba akcji wszystkich emisji	116800000	
4. Wartość nominalna akcji	0,10 Zł	
5. Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	11 680 000,00 Zł	
6. Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	-----	
7. Wartość nominalna podwyższenia kapitału zakładowego w wyniku zamiany obligacji kapitałowych na akcje	-----	
Podrubryka 1		
Informacja o wniesieniu aportu		
1. Określenie wartości akcji objętych za aport	1	500 000,00 Zł

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1. Nazwa serii akcji	A1
	2. Liczba akcji w danej serii	400000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
2	1. Nazwa serii akcji	A2
	2. Liczba akcji w danej serii	600000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
3	1. Nazwa serii akcji	A3
	2. Liczba akcji w danej serii	750000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
4	1. Nazwa serii akcji	B
	2. Liczba akcji w danej serii	88250000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
5	1. Nazwa serii akcji	C
	2. Liczba akcji w danej serii	10000000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE

6	1.Nazwa serii akcji	D
	2.Liczba akcji w danej serii	2000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
7	1.Nazwa serii akcji	E
	2.Liczba akcji w danej serii	4000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
8	1.Nazwa serii akcji	G
	2.Liczba akcji w danej serii	7700000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
9	1.Nazwa serii akcji	H
	2.Liczba akcji w danej serii	3100000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych

Brak wpisów

Rubryka 11

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

NIE

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

DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ W IMIENIU SPÓŁKI W PRZYPADKU ZARZĄDU JEDNOOSOBOWEGO UPOWAŻNIONY JEST JEDYNY CZŁONEK ZARZĄDU SAMODZIELNIE, A W PRZYPADKU ZARZĄDU

		WIELOOSOBOWEGO UPOWAŻNIENI SA: SAMODZIELNIE PREZES ZARZĄDU, BĄDŹ DWAJ CZŁONKOWIE ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY ŁĄCZNIE LUB CZŁONEK ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM.
Podrubryka 1		
Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	REŹCZKOWICZ
	2.Imiona	MICHAŁ
	3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia	88122107616, -----
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru			
1	1.Nazwa organu	RADA NADZORCZA	
	Podrubryka 1		
	Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	IGNACY
		2.Imiona	PATRYCJA
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	89122903363, -----
	2	1.Nazwisko	ISKIERKA
		2.Imiona	SANDRA
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	94072908029, -----
	3	1.Nazwisko	MACIEJCZYK
		2.Imiona	AGNIESZKA
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	80030617045, -----
	4	1.Nazwisko	WIST
		2.Imiona	ROBERT
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	65060510331, -----
5	1.Nazwisko	BOLCZYK	
	2.Imiona	SZYMON	
	3.Numer PESEL lub data urodzenia	82022604552, -----	

Rubryka 3 - Prokurenci	
Brak wpisów	

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	66, 30, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ZARZĄDZANIEM FUNDUSZAMI

2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	64, 31, Z, DZIAŁALNOŚĆ FUNDUSZY RYNKU PIENIĘŻNEGO I FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH NIEBĘDĄCYCH FUNDUSZAMI RYNKU PIENIĘŻNEGO
--	---	--

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	01.10.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
	2	12.08.2013	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
	3	04.08.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	4	29.07.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	5	26.08.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	6	16.11.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	7	13.02.2019	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	8	09.10.2019	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	9	02.09.2020	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	10	15.07.2021	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	11	06.05.2022	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	12	14.07.2023	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
	13	14.07.2024	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023
	14	15.07.2025	OD 01.01.2024 DO 31.12.2024
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	2	*****	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
	3	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	4	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	5	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	6	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	7	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	8	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	9	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	10	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	11	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	12	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
	13	*****	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023
	14	*****	OD 01.01.2024 DO 31.12.2024
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	31.12.2010 R. - 31.12.2010 R.
	2	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	3	*****	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
	4	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	5	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2104
	6	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	7	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	8	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	9	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018

	10	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	11	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	12	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	13	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
	14	*****	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023
	15	*****	OD 01.01.2024 DO 31.12.2024
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	2	*****	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
	3	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	4	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	5	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	6	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	7	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	8	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	9	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	10	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	11	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	12	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
	13	*****	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023
	14	*****	OD 01.01.2024 DO 31.12.2024

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	26.08.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności grupy kapitałowej łącznie ze sprawozdaniem z działalności spółki dominującej	1	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015

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	31.12.2011
---	------------

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości
Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności
Brak wpisów

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

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

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator
Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja
Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu podmiotu
Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny
Brak wpisów

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

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych, o postępowaniu naprawczym, 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 01.02.2026 adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: prs.ms.gov.pl
--

15.2 Ujednolicony aktualny tekst statutu emitenta

TEKST JEDNOLITY STATUTU PRIME ASI S.A.

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1.

1. Spółka, zwana w dalszej części niniejszego statutu „Spółką”, prowadzi działalność pod firmą Prime Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna.
2. Spółka może używać skrótu Prime ASI S.A.

§ 2.

Jedynym założycielem Spółki jest Spółka pod firmą PAYFREEZER Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

§ 3.

Siedzibą Spółki jest Rzeszów.

§ 4.

Spółka prowadzi działalność na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami z zastrzeżeniem, że Spółka może być wprowadzana do obrotu tj. może proponować nabycie akcji Spółki wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

§ 5.

Na obszarze swojego działania Spółka może tworzyć spółki, oddziały, przedstawicielstwa i wszelkie inne jednostki organizacyjne.

Na obszarze swojego działania Spółka może uczestniczyć we wszystkich prawem dopuszczalnych powiązaniach organizacyjno-prawnych z innymi podmiotami. W szczególności, ale nie wyłącznie, Spółka może przystępować do już istniejących lub nowo zakładanych spółek handlowych.

II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

§ 6.

1. Przedmiotem działalności Spółki jest zarządzanie alternatywną spółką inwestycyjną, w tym wprowadzanie tej spółki do obrotu oraz zbieranie aktywów od wielu inwestorów w celu ich lokowania w interesie tych inwestorów zgodnie z określoną polityką inwestycyjną.

Przedmiotem działalności Spółki wg. Polskiej Klasyfikacji Działalności jest:

- 1) (PKD 64.31.Z) działalność funduszy rynku pieniężnego i funduszy inwestycyjnych niebędących funduszami rynku pieniężnego;
- 2) (PKD 66.30.Z) działalność związana z zarządzaniem funduszami.

2. Działalność gospodarcza, na prowadzenie której przepisy obowiązującego prawa wymagają zezwolenia właściwych organów państwowych będzie przez Spółkę podjęta dopiero po uzyskaniu stosownego zezwolenia.

3. Działalność Spółki (dalej również jako ASI) jest prowadzona zgodnie z następującą Polityką Inwestycyjną:

I. Cel inwestycyjny ASI:

- I.1. Celem inwestycyjnym ASI jest wzrost wartości aktywów ASI w wyniku wzrostu wartości lokat.

I.2. ASI będzie dążyła do osiągnięcia celu inwestycyjnego poprzez nabywanie i obejmowanie akcji, udziałów w spółkach kapitałowych oraz przystępowanie do spółek osobowych w charakterze wspólnika. Będą to spółki na wczesnym oraz zaawansowanym etapie rozwoju. W przypadku spółek na wczesnym etapie rozwoju, inwestycje dokonywane będą w podmioty posiadające innowacyjne produkty, technologie, know-how, lub inne aktywa, często niematerialne, które dają perspektywę komercjalizacji na szeroką skalę. W przypadku spółek na zaawansowanym etapie rozwoju, ASI inwestuje w podmioty, które posiadają potencjał rozwoju swojej działalności pod względem technologicznym lub organizacyjnym w taki sposób, że może ona znacznie zwiększyć wartość danego podmiotu.

I.3. Inwestycje w akcje, udziały oraz przystępowanie do spółek osobowych w charakterze wspólnika mogą przynosić zysk w postaci wypłaty dywidendy, udziału w zysku, wzrostu wartości udziałów i akcji, praw w spółkach osobowych, zysku ze sprzedaży udziałów, akcji, praw w spółkach osobowych lub innych pożytków.

I.4. ASI będzie dążyła do osiągnięcia celu inwestycyjnego także poprzez nabywanie kryptoaktywów w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 5) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937 (dalej „Rozporządzenie MICA”) w zakresie w jakim aktywa te będą dopuszczalne jako kategoria lokat alternatywnej spółki inwestycyjnej zgodnie z przepisami prawa europejskiego i polskiego (dalej „Kryptoaktywa”).

I.5 Inwestycje w Kryptoaktywa mogą przynosić zyski w postaci wzrostu ich wartości i zysku z ich sprzedaży, a także wypłaty przez emitenta Kryptoaktywów innych pożytków.

I.6. ASI nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

II. Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat ASI:

II.1. Akcje spółek akcyjnych.

II.2. Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością.

II.3. Spółki osobowe, do których ASI przystąpi w charakterze wspólnika.

II.4. Bankowe lokaty pieniężne (w okresie kiedy środki przeznaczone na inwestycje nie zostały jeszcze zaalokowane).

II.5. Waluty takie jak: dolar amerykański (USD), euro (EUR) oraz frank szwajcarski (CHF) (w okresie kiedy środki przeznaczone na inwestycje nie zostały jeszcze zaalokowane).

II.6. Kryptoaktywa, z podziałem na:

II.6.1. Tokeny powiązane z aktywami ART,

II.6.2. Tokeny będące e-pieniędzem EMT,

II.6.3. Pozostałe kryptoaktywa, które nie są ani ART, ani EMT

III. Kryteria doboru lokat:

III.1. ASI będzie dokonywała doboru lokat, kierując się zasadą maksymalizacji wartości lokat, przy uwzględnieniu minimalizacji ryzyka inwestycyjnego.

III.2. Głównymi kryteriami doboru lokat w udziały i akcje spółek kapitałowych oraz wyboru spółek osobowych do których ASI przystąpi w charakterze wspólnika na wczesnym etapie rozwoju będą:

III.2.1. Kadra spółki - inwestycje w firmy znajdujące się we wczesnych fazach rozwoju są de facto inwestycjami w ludzi. Niezwykle istotne są indywidualne i komplementarne cechy, kompetencje oraz osiągnięcia zespołu.

III.2.2. Skalowalność projektu – możliwość dynamicznego rozwoju, również poprzez wchodzenie na nowe rynki, zarówno zagraniczne jak i branżowe, zwiększa atrakcyjność dla ASI.

III.2.3. Produkt i rynek – powinien odpowiadać na sprecyzowaną i realną potrzebę klientów. Istotny jest też etap zaawansowania prac nad produktem oraz przewaga konkurencyjna. Aby możliwe było osiągnięcie zadowalającego zwrotu z inwestycji, rynek musi mieć odpowiedni rozmiar i dynamikę wzrostu.

III.2.4. Finanse oraz Model biznesowy – powinny wskazywać moment osiągnięcia progu rentowności (BEP), realne założenia rynkowe i branżowe, zapotrzebowanie na wysokość finansowania i wkładu kapitałowego.

III.2.5. Wyjście z Inwestycji – zwrot z inwestycji jest najczęściej realizowany podczas sprzedaży udziałów, akcji lub praw w spółkach osobowych. Możliwe ścieżki wyjścia z inwestycji oraz potencjalni nabywcy powinni być zidentyfikowaniu już na etapie wstępnej selekcji.

III.3. Głównymi kryteriami doboru lokat w udziały i akcje spółek kapitałowych oraz wyboru spółek osobowych do których ASI przystąpi w charakterze wspólnika na zaawansowanym etapie rozwoju będą:

III.3.1. Sytuacja spółki - bieżąca sytuacja ekonomiczno-finansowo-prawna spółki, ocena jakości działań podejmowanych przez zarząd, struktura własnościowa, w tym pozycja ASI po ewentualnym dokonaniu inwestycji.

III.3.2. Wartość spółki - wartość rynkowa posiadanych przez spółkę aktywów, otoczenie zewnętrzne oraz przewagi konkurencyjne spółki.

III.3.3. Potencjał rozwoju - ASI inwestuje w podmioty, które posiadają potencjał rozwoju swojej działalności pod względem technologicznym lub organizacyjnym w taki sposób, że może ona znacznie zwiększyć wartość danego podmiotu.

III.3.4. Skalowalność projektu – możliwość dynamicznego rozwoju, również poprzez wchodzenie na nowe rynki, zarówno zagraniczne jak i branżowe, zwiększa atrakcyjność dla ASI.

III.3.5. Kadra spółki - inwestycje w firmy znajdujące się we wczesnych fazach rozwoju są de facto inwestycjami w ludzi. Niezwykle istotne są indywidualne i komplementarne cechy, kompetencje oraz osiągnięcia zespołu.

III.3.6. Produkt i rynek – powinien odpowiadać na sprecyzowaną i realną potrzebę klientów. Istotny jest też etap zaawansowania prac nad produktem oraz przewaga konkurencyjna. Aby możliwe było osiągnięcie zadowalającego zwrotu z inwestycji, rynek musi mieć odpowiedni rozmiar i dynamikę wzrostu.

III.3.7. Finanse oraz Model biznesowy – powinny wskazywać moment osiągnięcia progu rentowności (BEP), realne założenia rynkowe i branżowe, zapotrzebowanie na wysokość finansowania i wkładu kapitałowego.

III.3.8. Wyjście z Inwestycji – zwrot z inwestycji jest najczęściej realizowany podczas sprzedaży udziałów, akcji lub praw w spółkach osobowych. Możliwe ścieżki wyjścia z inwestycji oraz potencjalni nabywcy powinni być zidentyfikowaniu już na etapie wstępnej selekcji.

III.4. Dokonując doboru lokat w bankowe lokaty pieniężne ASI będzie kierowała się przede wszystkim kryterium potrzebnego dla dokonywania inwestycji w udziały, akcje oraz

przystępowania do spółek osobowych w charakterze wspólnika poziomu płynności finansowej, a w drugiej kolejności kryterium zyskowności. W tym celu brane będzie pod uwagę:

III.4.1. Bieżący i prognozowany poziom rynkowych stóp procentowych oraz inflacji;

III.4.2. Oprocentowanie lokat;

III.4.3. Okres trwania lokaty;

III.4.4. Wiarygodność banku;

III.4.5. Rodzaj lokaty – tradycyjna, progresywna;

III.4.6. Wysokość opłat za wcześniejsze zerwanie umowy lokaty;

III.4.7. Konieczność skorzystania z innych produktów banku – np. z konta oszczędnościowego lub ROR-u.

III.5. Dokonując doboru lokat w waluty, ASI będzie kierowała się przede wszystkim kryterium potrzebnego dla dokonywania inwestycji w udziały, akcje oraz przystępowania do spółek osobowych w charakterze wspólnika poziomu płynności finansowej, a w drugiej kolejności kryterium zyskowności. W tym celu brane będzie pod uwagę:

III.5.1. bieżący i prognozowany kurs walut;

III.5.2. bieżący i prognozowany poziom rynkowych stóp procentowych danej waluty w kraju emitencie waluty;

III.5.3. bieżący i prognozowany poziom inflacji w kraju emitencie waluty;

III.5.4. Ogólny stan gospodarki kraju emitenta waluty na tle powszechnym.

III.6. Głównymi kryteriami doboru lokat w Kryptoaktywa, będą:

III.6.1. Kryteria fundamentalne

a) Analiza modelu tokenomiki – weryfikacja podaży i emisji tokenów, mechanizmów spalania, zachęt stakingowych oraz wpływu tych czynników na potencjalną wartość rynkową aktywa.

b) Analiza projektu i jego zespołu – weryfikacja doświadczenia i reputacji zespołu deweloperskiego, whitepaper, road mapy oraz celów projektowych.

c) Użyteczność i zastosowanie rynkowe – badanie, czy kryptoaktywo posiada rzeczywiste zastosowanie gospodarcze (np. w ramach zdecentralizowanych finansów, infrastruktury blockchain, tokenizacji realnych aktywów).

d) Zgodność z regulacjami – ocena ryzyka prawnego oraz dostosowania do reżimów regulacyjnych (w tym MiCA, AML/CFT, KYC, itp.).

III.6.2. Kryteria finansowe

a) Potencjał wzrostu wartości – oparty na analizie technicznej i fundamentalnej (np. wolumen obrotu, trend cenowy, kapitalizacja rynkowa, współczynnik Sharpe’a, wskaźniki on-chain).

b) Oczekiwana rentowność – szacowanie relacji zysku do ryzyka (risk/reward ratio), w tym analiza możliwego zwrotu na tle alternatywnych lokat.

c) Ryzyko zmienności – pomiar historycznej i prognozowanej zmienności cen, współczynnika beta względem BTC/ETH oraz podatności na manipulacje rynkowe.

d) Płynność rynkowa – dostępność na renomowanych giełdach, głębokość rynku, średni dzienny wolumen obrotu.

III.6.3. Kryteria emitenta

- a) Reputacja i transparentność emitenta – w tym poziom audytów, zgodność z normami AML, przejrzystość finansowa i komunikacja z rynkiem.
- b) Kondycja finansowa emitenta lub operatora ekosystemu – m.in. źródła finansowania, struktura właścicielska, zobowiązania i zabezpieczenia aktywów.
- c) Ocena kontraktu inteligentnego – obecność niezależnych audytów kodu (np. CertiK, Hacken), liczba historycznych exploitów, długość czasu działania bez incydentów.

IV. Zasady dywersyfikacji lokat i inne ograniczenia inwestycyjne:

IV.1. Podstawowymi kategoriami lokat służącymi do budowy portfela inwestycyjnego ASI są udziały i akcje spółek kapitałowych oraz przystępowanie do spółek osobowych w charakterze wspólnika. Wszystkie środki ASI przeznaczone na inwestycje mają zostać zainwestowane w udziały i akcje spółek kapitałowych oraz spółki osobowe do których przystąpi ASI w charakterze wspólnika. Do momentu dokonania inwestycji w udziały i akcje lub spółki osobowe do których przystąpi ASI w charakterze wspólnika, ASI może ulokować środki przeznaczone na inwestycje w bankowych lokatach pieniężnych lub walutach.

IV.2. Minimalna łączna wartość pojedynczej lokaty wynosi 20 tys. zł.

IV.3. Maksymalna łączna wartość pojedynczej lokaty wynosi 10 mln zł.

IV.4. W przypadku Kryptoaktywów stosowana jest dywersyfikacja środków w podziale na klasy aktywów według profilu ryzyka zgodnie z postanowieniami Strategii Inwestycyjnej.

V. Działania ASI w zakresie realizacji kolejnych rund finansowania

V.1 ASI będzie aktywnie wspierała spółki portfelowe w zakresie ułożenia oraz realizacji strategii pozyskania dokapitalizowania, jak i strategii wyjścia z inwestycji już od samego początku współpracy. Identyfikacja możliwości wyjścia z inwestycji będzie jednym z czynników determinujących decyzję o zaangażowaniu kapitałowym w daną spółkę.

V.2 Niezależnie od kontaktów branżowych samych spółek portfelowych, ASI będzie w ciągły i aktywny sposób prowadziła identyfikację potencjalnych inwestorów zainteresowanych dokapitalizowaniem lub akwizycją spółek portfelowych.

VI. Dopuszczalna wysokość kredytów i pożyczek zaciąganych przez ASI:

VI.1. ASI nie może zaciągać kredytów i pożyczek, pożyczać papierów wartościowych, inwestować w instrumenty pochodne lub prawa majątkowe, o których mowa w art. 145 ust. 1 pkt 6 Ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2018 r. poz. 1355z późn. zm.), oraz inwestować w instrumenty pochodne właściwe ASI, o których mowa w art. 2 pkt 20a ww. Ustawy, co doprowadziłoby do powstania dźwigni finansowej, o której mowa w art. 2 pkt 42b ww. Ustawy.

4. Działalność Spółki jest prowadzona zgodnie z następującą Strategią Inwestycyjną:

I. Główne kategorie aktywów, w które ASI może inwestować:

- I.1. Akcje spółek akcyjnych.
- I.2. Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością.
- I.3. Spółki osobowe, do których ASI przystąpi w charakterze wspólnika.
- I.4. Bankowe lokaty pieniężne (w okresie kiedy środki przeznaczone na inwestycje nie zostały jeszcze zaalokowane).

I.5. Waluty takie jak: dolar amerykański (USD), euro (EUR) oraz frank szwajcarski (CHF) (w okresie kiedy środki przeznaczone na inwestycje nie zostały jeszcze zaalokowane).

I.6. Kryptoaktywa, z podziałem na:

I.6.1. Tokeny powiązane z aktywami ART,

I.6.2. Tokeny będące e-pieniądzem EMT,

I.6.3. Pozostałe kryptoaktywa, które nie są ani ART, ani EMT

II. Sektory przemysłowe, geograficzne lub inne sektory rynkowe bądź szczególne klasy aktywów, które są przedmiotem strategii inwestycyjnej:

II.1. ASI może lokować aktywa w spółkach posiadających siedzibę na terytorium:

II.1.1. Rzeczypospolitej Polskiej,

II.1.2. państw członkowskich Unii Europejskiej,

II.1.3. Stanów Zjednoczonych Ameryki.

II.2. Pod warunkiem spełnienia kryteriów doboru lokat określonych w Polityce Inwestycyjnej, ASI może lokować aktywa w spółkach których działalność wpisuje się tematycznie w obszar następujących branż:

II.2.1. Biotechnologiczna,

II.2.2. Medyczna,

II.2.3. Informatyczna,

II.2.4. Transportowa,

II.2.5. Edukacyjna,

II.2.6. Przemysłowa,

II.2.7. Handlowa,

II.2.8. Doradcza,

II.2.9. Budowlana,

II.2.10. Finansowa.

II.2.11 Militarna (dual use).

III. Podejmowanie decyzji inwestycyjnych

III.1. ASI podejmuje decyzje inwestycyjne w oparciu o przeprowadzone przez siebie analizy oraz dane rynkowe. ASI może dodatkowo korzystać z analiz przeprowadzonych przez podmioty trzecie. Proces badania jest wielopłaszczyznowy i dotyczy między innymi następujących aspektów:

III.1.1. kadry spółki, skalowalności projektu, produktu i rynku, modelu biznesowego, finansów, wyjścia z inwestycji – w przypadku spółek na wczesnym etapie rozwoju.

III.1.2. sytuacji spółki, wartości fundamentalnej spółki, potencjału rozwoju, skalowalności projektu, produktu i rynku, modelu biznesowego, finansów, wyjścia z inwestycji – w przypadku spółek na zaawansowanym etapie rozwoju.

III.1.3 bieżącego i prognozowanego poziomu rynkowych stóp procentowych oraz inflacji, oprocentowania bankowych lokat pieniężnych lub rentowności obligacji skarbowych, komunalnych lub bonów skarbowych, okresu trwania bankowej lokaty pieniężnej lub okresu

zapadalności obligacji skarbowej, komunalnej lub bonu skarbowego, wiarygodności banku, ryzyka kredytowego emitenta i jego oceny ratingowej (o ile taką uzyskał), rodzaju bankowej lokaty pieniężnej, wysokości opłat za wcześniejsze zerwanie umowy bankowej lokaty pieniężnej, konieczności skorzystania z innych produktów banku – w przypadku lokat w bankowe lokaty pieniężne, obligacje skarbowe, komunalne lub bony skarbowe.

III.1.4. zyskowności inwestycji, sytuacji fundamentalnej spółki, spełnienia zasad dywersyfikacji lokat oraz innych ograniczeń inwestycyjnych, w tym ryzyka kredytowego i oceny ratingowej, o ile taką uzyskała – w przypadku lokat w finansowanie działalności spółek poprzez m.in. udzielanie im pożyczek, w tym pożyczek konwertowanych lub dopłat oraz obejmowania lub nabywania ich obligacji korporacyjnych.

III.1.5 ryzyka dla zrównoważonego rozwoju - zbadania czy występuje sytuacja lub warunki środowiskowe, społeczne lub związane z zarządzaniem, które – jeżeli wystąpią – mogłyby mieć, rzeczywisty lub potencjalny, istotny negatywny wpływ na wartość inwestycji.

III.2. ASI podejmuje decyzje inwestycyjne indywidualnie dla każdej potencjalnej lokaty. ASI zakłada lokowanie aktywów w przedsięwzięcia zlokalizowane na różnych obszarach geograficznych.

III.3. Inwestycje dokonywane przez ASI charakteryzuje zmienny poziom ryzyka, co oznacza, iż wartość aktywów wchodzących w skład portfela inwestycyjnego przypadających na jedną akcję może podlegać istotnym wahaniom.

III.4. ASI nie przewiduje brania pod uwagę głównych niekorzystnych zrównoważonego rozwoju z perspektywy oddziaływania inwestycji na otoczenie, gdyż zwiększyłoby to w sposób znaczący koszty procesu inwestycyjnego, co z uwagi na charakter ASI, rodzaj udostępnianych produktów oraz skalę prowadzonej działalności - ograniczyłoby rentowność ASI, a w konsekwencji zwrot z tytułu udziału w ASI.

III.5. Przez główne niekorzystne skutki dla zrównoważonego rozwoju należy rozumieć te skutki decyzji inwestycyjnych, które mają niekorzystny wpływ na czynniki zrównoważonego rozwoju.

III.6. Przez „czynniki zrównoważonego rozwoju” rozumie się kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

III.7. ASI podejmując decyzje inwestycyjne między innymi bada ryzyka dla zrównoważonego rozwoju.

III.8. Zdaniem ASI, ryzyka dla zrównoważonego rozwoju mające wpływ na zwrot z tytułu udziału w ASI, biorąc pod uwagę całą działalność, są nieznaczące. ASI, z uwagi na swój charakter (inwestycje typu venture capital), rodzaj udostępnianych produktów (akcje) oraz skalę prowadzonej działalności (na podstawie wpisu do rejestru KNF) nie przewiduje, aby ryzyka dla zrównoważonego rozwoju istotnie negatywnie wpływały na zwrot z tytułu udziału w ASI. Niewykluczone jest jednak, że takie ryzyka mogą negatywnie wpływać na niektóre z inwestycji ASI, co jednak nie powinno mieć istotnego wpływu na całościowy wynik ASI.

III.9. Zgodnie z art. 7 ROZPORZĄDZENIA PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO I RADY (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 r. w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje, zmieniające rozporządzenie (UE) 2019/2088 (Dz.U.UE.L.2020.198.13 z dnia 2020.06.22) ASI oświadcza, że inwestycje w ramach tego produktu finansowego (ASI) nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

I. Opis polityki ASI w zakresie zaciągania pożyczek lub dźwigni finansowej:

I.1. ASI nie może zaciągać kredytów i pożyczek, pożyczać papierów wartościowych, inwestować w instrumenty pochodne lub prawa majątkowe, o których mowa w art. 145 ust. 1 pkt 6 Ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2018 r. poz. 1355 z późn. zm.), oraz inwestować w instrumenty pochodne właściwe ASI, o których mowa w art. 2 pkt 20a ww. Ustawy, co doprowadziłoby do powstania dłużnicy finansowej, o której mowa w art. 2 pkt 42b ww. Ustawy.

5. Polityka Inwestycyjna oraz Strategia Inwestycyjna zostaną uszczegółowione przez Zarząd i przyjęte uchwałami Zarządu.

§ 7.

Istotna zmiana przedmiotu działalności Spółki dokonana z zachowaniem warunków określonych w przepisie art. 417 § 4 k.s.h. nie wymaga wykupu akcji Spółki od akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na zmianę.

III. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

§ 8.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 11 680 000 zł (jedenaście milionów sześćset osiemdziesiąt tysięcy złotych) i dzieli się na 116 800 000 (sto szesnaście milionów osiemset tysięcy) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda akcja, w tym:

- a) 400.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A1,
- b) 600.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A2,
- c) 750.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A3,
- d) 88.250.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- e) 10.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C,
- f) 2.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D,
- g) 4.000.000 (cztery miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii E,
- h) 7.700.000 (siedem milionów siedemset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii G,
- i) 3.100.000 (trzy miliony sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H.

1a. Wszystkie akcje serii A1 powstały w wyniku scalenia wcześniej istniejących akcji serii A, B, C i D, o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Scalenia dokonano bez zmiany wysokości kapitału zakładowego.

2. Wszystkie akcje serii A zostaną objęte w zamian za wkład pieniężny.

3. Wszystkie akcje serii B zostaną objęte w zamian za wkład niepieniężny (aport) w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki pod firmą PAYFREEZER Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie - w rozumieniu przepisu art. 4a pkt 4 ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity Dz. U. z 2000 roku Nr 54, poz. 654, ze zm.) - oznaczonej jako zbiór składników składający się na Reklamofon.pl, (zwanej dalej „Zorganizowaną Częścią Przedsiębiorstwa”), którą stanowi zorganizowany zespół składników niematerialnych i materialnych w tym jego zobowiązania, przeznaczonych do prowadzenia samodzielnej wydzielonej działalności gospodarczej.

4. Przed wpisaniem Spółki do rejestru dokonana zostanie wpłata na akcje serii A w wysokości dwudziestu pięciu procent (25%) wartości nominalnej obejmowanych akcji serii A. Pozostałe siedemdziesiąt pięć procent (75%) wartości nominalnej obejmowanych akcji serii A zostanie pokryte wkładem pieniężnym w terminie do dnia trzydziestego pierwszego grudnia dwa tysiące

jedenastego roku (31.12.2011 r.). Wkład niepieniężny na pokrycie akcji serii B zostanie wniesiony w całości przed wpisaniem Spółki do rejestru.

§ 9.

1. Zarząd jest upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o łączną kwotę nie większą niż 8.527.500,00 zł (osiem milionów pięćset dwadzieścia siedem tysięcy pięćset złotych zero groszy), poprzez emisję nie więcej niż 85.275.000 (osiemdziesiąt pięć milionów dwieście siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda („Kapitał Docelowy”).

2. Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz do wyemitowania akcji w ramach limitu określonego w ust. 1 zostało udzielone na okres 3 lat od dnia wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmiany Statutu Spółki dokonanej na podstawie Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 4 marca 2025 r.

3. Akcje emitowane zgodnie z ust. 1 mogą być obejmowane w zamian za wkłady pieniężne lub niepieniężne.

4. Z upoważnienia określonego w ust. 1 Zarząd może skorzystać, dokonując jednego lub większej ilości podwyższeń kapitału zakładowego w granicach Kapitału Docelowego.

5. Zarząd jest upoważniony do pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji emitowanych w ramach Kapitału Docelowego w całości lub w części, w odniesieniu do każdego podwyższenia kapitału zakładowego dokonywanego w granicach Kapitału Docelowego. Każdorazowe pozbawienie prawa poboru wymaga zgody Rady Nadzorczej.

6. Zarząd jest upoważniony do emitowania warrantów subskrypcyjnych imiennych lub na okaziciela uprawniających ich posiadacza do zapisu lub objęcia akcji w ramach Kapitału Docelowego.

7. Na każdorazowe podwyższenie kapitału w ramach kapitału docelowego, jak również na sposób jego przeprowadzenia, w szczególności na pozbawienie prawa poboru oraz cenę emisyjną, Zarząd zobowiązany jest uzyskać zgodę Rady Nadzorczej.

§ 10.

Każda akcja Spółki może zostać umorzona za zgodą akcjonariusza, w drodze nabycia jej przez Spółkę.

IV. ORGANY SPÓŁKI

§ 11

Organami Spółki są:

- 1/ Zarząd,
- 2/ Rada Nadzorcza,
- 3/ Walne Zgromadzenie.

§ 12

A. ZARZĄD SPÓŁKI

1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę.
2. Do kompetencji Zarządu należą wszelkie sprawy Spółki niezastrzeżone do kompetencji pozostałych organów Spółki.

§ 13.

1. Zarząd Spółki składa się z od 1 do 3 członków.
2. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza.
3. Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji, która trwa trzy lata.

§ 14.

1. Rada Nadzorcza powierza jednemu z członków Zarządu funkcję Prezesa, może również powierzyć pozostałym członkom Zarządu funkcję Wiceprezesa.
2. Rada Nadzorcza może odwołać lub zmienić wybór dokonany w oparciu o postanowienia ust. 1.

§ 15.

1. Każdy członek Zarządu może prowadzić bez uprzedniej uchwały Zarządu sprawę nieprzekraczającą zakresu zwykłych czynności Spółki. Jeżeli jednak przed załatwieniem sprawy, o której mowa w zdaniu poprzednim, choćby jeden z pozostałych członków Zarządu sprzeciwi się jej przeprowadzeniu lub jeżeli sprawa przekracza zakres zwykłych czynności Spółki, wymagana jest uprzednia uchwała Zarządu.
2. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.
3. Do ważności uchwał Zarządu wymagana jest obecność co najmniej połowy członków Zarządu.

§ 16.

1. Organizację i sposób działania Zarządu określa regulamin uchwalany przez Zarząd i zatwierdzany przez Radę Nadzorczą.
2. Regulamin określa co najmniej:
 - 1/ sprawy, które wymagają kolegialnego rozpatrzenia przez Zarząd,
 - 2/ zasady podejmowania uchwał w trybie pisemnym.

§ 17.

Do składania oświadczeń w imieniu Spółki w przypadku Zarządu jednoosobowego upoważniony jest jedyny członek Zarządu samodzielnie, a w przypadku Zarządu wieloosobowego upoważnieni są: samodzielnie Prezes Zarządu, bądź dwaj członkowie Zarządu działający łącznie lub członek Zarządu działający łącznie z prokurentem.

§ 18.

Przy dokonywaniu czynności prawnych pomiędzy Spółką a członkiem Zarządu, Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza, w imieniu której działa Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności inny członek Rady Nadzorczej wskazany w uchwale Rady Nadzorczej. Do dokonania czynności prawnej pomiędzy Spółką a członkiem Zarządu wymagana jest zgoda Rady Nadzorczej.

B. RADA NADZORCZA

§ 19.

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

§ 20.

Do kompetencji Rady Nadzorczej, oprócz innych spraw przewidzianych w przepisach kodeksu spółek handlowych, przepisach innych ustaw i postanowieniach niniejszego statutu, należy:

- 1/ wybór biegłego rewidenta w celu przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego oraz, o ile jest sporządzane, skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki,
- 2/ przyjmowanie jednolitego tekstu Statutu Spółki, przygotowanego przez Zarząd Spółki,
- 3/ udzielanie zgody na nabycie przez Spółkę akcji własnych, z wyłączeniem przypadku, o którym mowa w przepisie art. 362 § 1 pkt 2 k.s.h.,
- 4/ udzielanie zgody na zawarcie przez Spółkę umowy o subemisję akcji,
- 5/ (uchylony)

§ 21.

1. Rada Nadzorcza składa się z od 5 do 7 członków.
2. Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie. W przypadku śmierci lub rezygnacji Członka Rady Nadzorczej powołanego przez Walne Zgromadzenie, pozostali członkowie Rady Nadzorczej mogą w drodze podjęcia jednomyślnej uchwały powołać nowego Członka Rady Nadzorczej, który będzie pełnił swoją funkcję do czasu wyboru przez Walne Zgromadzenie nowego członka Rady Nadzorczej w miejsce dokooptowanego.
3. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji, która trwa trzy lata.
4. Akcjonariusz posiadający ponad 50 % (pięćdziesiąt procent) akcji ma prawo powołania trzech członków Rady Nadzorczej.

§ 22

1. Rada Nadzorcza powinna wybrać ze swego składu Przewodniczącego i może wybrać ze swego składu osoby pełniące inne funkcje w Radzie Nadzorczej.
2. Rada Nadzorcza może odwołać wybór dokonany w oparciu o postanowienia ust. 1.

§ 23.

1. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia w miarę potrzeb, jednak nie rzadziej niż trzy razy w roku obrotowym.
2. (uchylony)

§ 24.

1. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy albo na wniosek Zarządu lub innego członka Rady Nadzorczej.
2. Pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej nowej kadencji zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej poprzedniej kadencji w terminie jednego miesiąca od dnia Walnego Zgromadzenia, na którym wybrani zostali członkowie Rady Nadzorczej nowej kadencji. W przypadku niezwołania posiedzenia w tym trybie, posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje którykolwiek z nowo powołanych członków Rady Nadzorczej. Pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej I kadencji zwołuje Zarząd.
3. Zaproszenie na posiedzenie Rady Nadzorczej, obejmujące porządek obrad, powinno być przekazane każdemu członkowi Rady Nadzorczej, na piśmie lub na podany przez danego członka Rady Nadzorczej adres poczty elektronicznej, na co najmniej 7 (siedem) dni przed dniem posiedzenia. Zaproszenie powinno określać datę, godzinę, miejsce oraz porządek obrad posiedzenia.

4. Zmiana przekazanego członkom Rady Nadzorczej porządku obrad posiedzenia Rady Nadzorczej może nastąpić tylko i wyłącznie wtedy, gdy na posiedzeniu obecni są wszyscy członkowie Rady Nadzorczej i żaden z nich nie wniósł sprzeciwu co do zmiany porządku obrad w całości lub w części.

§ 25.

Posiedzenia Rady Nadzorczej prowadzi Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w przypadku jego nieobecności członek Rady Nadzorczej upoważniony do tego na piśmie przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

§ 26.

1. Z zastrzeżeniem ust. 4, Rada Nadzorcza podejmuje uchwały na posiedzeniach.
2. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały na posiedzeniu w głosowaniu jawnym, chyba że na wniosek któregoś z członków Rady Nadzorczej uchwalono głosowanie tajne. W sprawach dotyczących wyboru i odwołania członka lub członków Zarządu oraz Przewodniczącego Rady Nadzorczej, uchwały podejmowane są w głosowaniu tajnym.
3. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej.
4. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym (obiegowym) lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.
5. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają zwykłą większością głosów. W przypadku równości głosów przy podejmowaniu uchwały Rady Nadzorczej decyduje głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

§ 27.

1. Rada Nadzorcza sporządza roczne sprawozdania ze swojej działalności za każdy kolejny rok obrotowy. Sprawozdanie zawiera co najmniej zwięzłą ocenę sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykami istotnymi dla Spółki, a także ocenę pracy Rady Nadzorczej.
2. Rada Nadzorcza przedstawia sprawozdanie, o którym mowa w ust. 1, do zatwierdzenia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbywające się w roku obrotowym przy-padającym bezpośrednio po roku obrotowym, którego dotyczy to sprawozdanie.

§ 28.

Członkom Rady Nadzorczej może przysługiwać wynagrodzenie. Wysokość wynagrodzenia określa uchwała Walnego Zgromadzenia.

§ 29.

Szczegółową organizację i sposób działania Rady Nadzorczej określa regulamin uchwalany przez Radę Nadzorczą i zatwierdzany przez Walne Zgromadzenie. Regulamin określa w szczególności, ale nie wyłącznie, zasady podejmowania przez Radę Nadzorczą uchwał w trybie, o którym mowa w §26 ust 4.

C. WALNE ZGROMADZENIE

§ 30.

1. Z zastrzeżeniem ust. 2, do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą sprawy zastrzeżone w przepisach kodeksu spółek handlowych, przepisach innych ustaw i postanowieniach niniejszego statutu.

2. Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego gruntu lub spółdzielczego prawa albo udziału w nieruchomości, użytkowaniu wieczystym gruntu lub spółdzielczym prawie, a także zawarcie umowy o subemisję akcji nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.

§ 31.

1. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub inny członek Rady Nadzorczej, a w przypadku ich nieobecności członek Zarządu.
2. Walne Zgromadzenie wybiera Przewodniczącego Zgromadzenia spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.
3. Walne Zgromadzenia odbywają się na terenie Rzeczypospolitej Polskiej w siedzibie Spółki, w Krakowie lub w Warszawie.

§ 32.

1. (uchylony)
2. Jedna akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.

§ 33.

(uchylony)

§ 34.

1. Z zastrzeżeniem, ust. 2 i 3, zmiana porządku obrad Walnego Zgromadzenia, polegająca na usunięciu określonego punktu z porządku obrad lub zaniechaniu rozpatrzenia sprawy ujętej w porządku obrad, wymaga 3/4 (trzech czwartych) głosów.
2. Jeżeli wniosek o dokonanie zmiany porządku obrad zgłasza Zarząd, zmiana wymaga bezwzględnej większości głosów.
3. Jeżeli zmiana porządku obrad dotyczy punktu wprowadzonego na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy, zmiana jest możliwa tylko pod warunkiem, iż wszyscy obecni na Walnym Zgromadzeniu akcjonariusze, którzy zgłosili wniosek o umieszczenie określonego punktu w porządku obrad, wyrażą zgodę na dokonanie takiej zmiany.

§ 35.

Walne Zgromadzenie może uchwalić swój regulamin, określający organizację i sposób prowadzenia obrad.

GOSPODARKA I RACHUNKOWOŚĆ SPÓŁKI

§ 36.

1. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy. Pierwszy rok obrotowy kończy się 31 grudnia 2010 roku.
2. Dniem obliczania łącznej wartości aktywów wchodzących w skład portfela inwestycyjnego Spółki jest ostatni dzień roku obrotowego Spółki, tj. 31 grudnia danego roku.

§ 37.

1. Kapitały własne Spółki stanowią:
 - 1/ kapitał zakładowy,
 - 2/ kapitał zapasowy,
 - 3/ kapitały rezerwowe,

2. Spółka może tworzyć i znosić uchwałą Walnego Zgromadzenia kapitały rezerwowe zarówno na początku, jak i w trakcie roku obrotowego.

§ 38.

(uchylony)

§ 39.

Na zasadach przewidzianych w przepisach kodeksu spółek handlowych Zarząd jest uprawniony do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy.

§ 40.

Spółka może emitować obligacje uprawniające do objęcia akcji emitowanych przez Spółkę w zamian za te obligacje, a także obligacje uprawniające obligatariuszy - oprócz innych świadczeń – do subskrybowania akcji Spółki z pierwszeństwem przed jej akcjonariuszami.

VA. ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ SPÓŁKI

(uchylony)

§ 40a

(uchylony)

§ 40b

(uchylony)

§ 40c

(uchylony)

§ 40d

(uchylony)

§ 40e

(uchylony)

§ 40f

(uchylony)

§ 40g

(uchylony)

VA. STRATEGIA INWESTYCYJNA SPÓŁKI

(uchylony)

§ 40h

(uchylony)

§ 40i

(uchylony)

§ 40j

(uchylony)

§ 40k

(uchylony)

POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 41.

W sprawach Spółki nieuregulowanych w tekście niniejszego statutu mają zastosowanie w pierwszej kolejności przepisy kodeksu spółek handlowych.

15.3 Treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian statutu spółki nie zarejestrowanych przez sąd

Walnego Zgromadzenie nie podjęło uchwał w sprawie zmiany Statutu Emitenta, które nie są jeszcze zarejestrowane przez sąd.

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

W okresie ostatnich 2 lat obrotowych nie były wnoszone wkłady niepieniężne na pokrycie kapitału zakładowego Emitenta lub jego poprzednika prawnego, zatem badanie wartości tych wkładów nie było wymagane.

15.5 Definicje i objaśnienia skrótów

Akcje	Akcje Emitenta serii A1 wprowadzone oraz Akcje Serii G będące przedmiotem wprowadzania do obrotu na rynku New Connect prowadzonym jako alternatywny system obrotu
Akcje Serii G	7.700.000 akcji zwykłych na okaziciela Emitenta oznaczonych jako akcje serii G o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda
Alternatywna Spółka Inwestycyjna, ASI	Alternatywna Spółka Inwestycyjna działa za mocy ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2023 r. poz. 681 z późn. zm.) i jest alternatywnym funduszem inwestycyjnym, innym niż określony w art. 3 ust. 4 pkt. 2 ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, tj. innym niż tworzone i funkcjonujące na podstawie ustawy specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte i fundusze inwestycyjne zamknięte.
Alternatywny System Obrotu, ASI	Alternatywny System Obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt. 2) Ustawy o obrocie, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą New Connect
Animator Akcji	Członek Rynku lub inny podmiot będący firmą inwestycyjną, który na mocy umowy z ASO zobowiązał się do dokonywania na własny rachunek w alternatywnym systemie obrotu czynności mających na celu wspomaganie płynności obrotu instrumentami finansowymi danego emitenta, na zasadach określonych przez Organizatora Alternatywnego Systemu. Obecnie funkcję tę pełni Dom Maklerski BDM S.A z siedzibą Bielsko-Biała.
Autoryzowany Doradca	Art Capital Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie
Dokument Informacyjny	Niniejszy dokument, sporządzony na potrzeby wprowadzenia akcji zwykłych na okaziciela serii G do obrotu na rynku New Connect prowadzonym jako alternatywny system obrotu przez GPW
Emitent, Spółka	Prime ASI Spółka Akcyjna z siedzibą w Rzeszowie
Giełda, GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
KDPW, Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
KNF, Komisja	Komisja Nadzoru Finansowego
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
KSH, Kodeks Spółek Handlowych	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2000 r. Nr 94, poz. 1037, z późn. zm.)

New Connect, rynek New Connect	Alternatywny System Obrotu w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą New Connect
NWZ	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki
Ordynacja podatkowa	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa (tj. Dz. U. z 2005 r. Nr 8, poz. 60, z późn. zm.)
Organizator ASO	Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu – Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
PLN, zł, złoty	jednostka monetarna Rzeczypospolitej Polskiej
Rada Nadzorcza Emitenta, Rada Nadzorcza Spółki	Rada Nadzorcza Prime ASI Spółka Akcyjna
Regulamin ASO, Regulamin New Connect	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu, uchwalony Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)
Rozporządzenie MAR	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku
Statut Emitenta, Statut Spółki	Statut Spółki Prime ASI Spółka Akcyjna
UOKiK	Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumenta
Ustawa o KRS	Ustawa z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym (t.j. Dz. U. z 2007 r. Nr 168, poz. 1186, z późn. zm.)
Ustawa o obrocie	Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2014 r. Nr 0, poz. 94, z późn. zm.)
Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. z 2007 r. Nr 50, poz. 331, z późn. zm.)
Ustawa o ofercie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2013 r. Nr 0, poz. 1382, z późn. zm.)
Ustawa o rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.)
VAT	Podatek od towarów i usług

WZ, Walne Zgromadzenie	Walne Zgromadzenie Emitenta
ZWZ, Zwyczaj Walne Zgromadzenie	Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta
Zarząd Giełdy	Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Zarząd Emitenta, Zarząd Spółki, Zarząd	Zarząd Prime ASI Spółka Akcyjna z siedzibą w Rzeszowie
