

DOKUMENT INFORMACYJNY



sporządzony na potrzeby wprowadzenia 2.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii W1, o wartości nominalnej 10 gr każda, 2.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii W2, o wartości nominalnej 10 gr każda, 1.760.000 akcji zwykłych na okaziciela serii W3, o wartości nominalnej 10 gr każda i 4.519.167 akcji zwykłych na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 10 gr każda, do obrotu na rynku NewConnect, prowadzonym jako alternatywny system obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

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

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

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

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

Autoryzowany Doradca:



ABISTEMA Kancelaria Doradcza Sp. z o.o.

Dniem sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego jest
21 lipca 2026 roku

1. Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym

1.1. Oświadczenie Emitenta

Działając w imieniu Proguns Group S.A. z siedzibą w Warszawie oświadczamy, że według naszej najlepszej wiedzy i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w niniejszym 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.

Marcin Krajewski
Prezes Zarządu

Martyna Szostek
Wiceprezes Zarządu

1.2. Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy

Działając w imieniu ABISTEMA Kancelaria Doradcza sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie oświadczamy, że niniejszy Dokument Informacyjny został sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w Załączniku Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, uchwalonego Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 roku (z późn. zm.), oraz że według 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.

Edyta Gajda
Prezes Zarządu

Dorota Stangreciak - Karpierz
Wiceprezes Zarządu

Spis treści

1.	Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym	2
1.1.	Oświadczenie Emitenta	2
1.2.	Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy	2
2.	Informacje podstawowe o Emitencie	7
2.1.	Informacje ogólne	7
2.2.	Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent.....	7
2.3.	Wskazanie czasu trwania Emitenta, jeżeli jest oznaczony.....	8
2.4.	Informacje czy działalność prowadzona przez Emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody.....	8
2.5.	Autoryzowany Doradca Emitenta	8
3.	Informacje o instrumentach finansowych wprowadzonych do Alternatywnego Systemu Obrotu	9
3.1.	Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji instrumentów finansowych, które mają być przedmiotem wprowadzenia do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu	9
3.2.	Informacje o subskrypcji lub sprzedaży instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, mających miejsce w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie - w zakresie określonym w §4 ust. 1 Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.....	9
3.3.	Organ lub osoby uprawnione do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych	13
3.4.	Data i forma podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, z przytoczeniem jej treści	14
3.5.	Określenie czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne, w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia	44
3.6.	Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie	44
3.7.	Zasady polityki Emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości	45
3.8.	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	45
3.8.1.	Informacja ogólna	45
3.8.2.	Prawa o charakterze majątkowym.....	46
3.8.3.	Prawa o charakterze korporacyjnym	47
3.8.4.	Streszczenie obowiązków i ograniczeń z instrumentów finansowych	50
3.8.4.1.	Uprzywilejowanie Akcji Emitenta	50
3.8.4.2.	Ograniczenia w obrocie Akcjami Emitenta.....	50
3.8.4.2.1.	Statutowe ograniczenia w obrocie Akcjami	50
3.8.4.2.2.	Umowne ograniczenia w obrocie Akcjami.....	51
3.8.4.2.3.	Ograniczenia w obrocie Akcjami wynikające z przepisów powszechnie obowiązującego prawa	51
3.8.4.2.3.1.	Ograniczenia wynikające z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów	51
3.8.4.2.3.2.	Ograniczenia wynikające z Rozporządzenia Rady (WE) nr 139/2004 w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw	51
3.8.4.2.3.3.	Obowiązki i ograniczenia wynikające z Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w sprawie nadużyć na rynku	51
3.8.4.2.3.4.	Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej	52
3.8.4.2.3.5.	Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o kontroli inwestycji	52

4.	Wskazanie osób zarządzających Emitentem i nadzorujących Emitenta, Autoryzowanego Doradcę oraz firm audytorskich badających sprawozdania finansowe Emitenta (wraz ze wskazaniem biegłych rewidentów dokonujących badania)	54
5.	Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych Emitenta, mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem jednostek jego grupy kapitałowej oraz jednostek niewchodzących w skład grupy kapitałowej Emitenta, ale będących podmiotami istotnymi dla działalności prowadzonej przez Emitenta i powiązanymi kapitałowo lub osobowo z Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających lub nadzorczych Emitenta lub znaczącymi akcjonariuszami Emitenta	56
6.	Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych.....	62
6.1.	Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta	62
6.2.	Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta	62
6.3.	Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne pomiędzy Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami Emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych)	65
7.	Wskazanie głównych czynników ryzyka związanych z Emitentem i wprowadzonymi instrumentami finansowymi	67
7.1.	Czynniki ryzyka związane z otoczeniem w jakim prowadzi działalność Emitent	67
7.1.1.	Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną w Polsce i za granicą	67
7.1.2.	Ryzyko związane z koniunkturą na rynku militarnym.....	68
7.1.3.	Ryzyko zmian przepisów prawnych lub ich interpretacji.....	68
7.1.4.	Ryzyko zmian w relacjach międzynarodowych.....	68
7.1.5.	Ryzyko niekorzystnych zmian przepisów podatkowych	69
7.1.6.	Ryzyko walutowe	69
7.1.7.	Ryzyko wystąpienia zdarzeń nadzwyczajnych	69
7.1.8.	Ryzyko związane z wojną na Ukrainie i sytuacją na Bliskim Wschodzie	69
7.2.	Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta	70
7.2.1.	Ryzyko związane z niezrealizowaniem strategii działalności.....	70
7.2.2.	Ryzyko związane z uruchomieniem produkcji amunicji kalibru 40 mm	71
7.2.3.	Ryzyko związane z utratą kluczowych członków zespołu	71
7.2.4.	Ryzyko konkurencji.....	71
7.2.5.	Ryzyko związane z pozyskiwaniem współpracowników.....	71
7.2.6.	Ryzyko pogorszenia się renomy Emitenta	72
7.2.7.	Ryzyko utraty koncesji.....	72
7.2.8.	Ryzyko związane z pojawieniem się nowych technologii	72
7.2.9.	Ryzyko błędów ludzkich	72
7.3.	Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym.....	73
7.3.1.	Ryzyko związane z nabywaniem akcji Emitenta	73
7.3.2.	Ryzyko wahań cen akcji oraz niedostatecznej płynności akcji	73
7.3.3.	Ryzyko obniżenia kursu akcji Emitenta w związku z wprowadzeniem do obrotu Akcji Serii W1, Akcji Serii W2, Akcji Serii W3 i Akcji Serii G	74
7.3.4.	Ryzyko obniżenia kursu lub płynności akcji w związku z publikacją niekorzystnych informacji dotyczących Emitenta lub rynku, na którym działa Emitent	74
7.3.5.	Ryzyko związane z kolejnymi emisjami akcji	74
7.3.6.	Ryzyko związane z możliwością ograniczenia praw udziałowych akcjonariuszy	74

7.3.7. Ryzyko związane z zakwalifikowaniem akcji Emitenta do segmentu NC Alert	74
7.3.8. Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu akcjami	75
7.3.9. Ryzyko związane z wykluczeniem lub wycofaniem akcji z obrotu na NewConnect	77
7.3.10. Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu akcjami lub z wykluczeniem akcji z obrotu na podstawie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi	79
7.3.11. Ryzyko związane z możliwością nałożenia kary upomnienia lub kary pieniężnej	81
7.3.12. Ryzyko dotyczące możliwości nałożenia na Emitenta przez KNF kar administracyjnych za niewykonanie obowiązków wynikających z przepisów prawa	81
7.3.13. Ryzyko związane z Animatorem Rynku	83
7.3.14. Ryzyko związane z Autoryzowanym Doradcą	84
8. Informacje o Emitencie	86
8.1. Krótki opis historii Emitenta	86
8.2. Informacje o działalności Emitenta	87
8.2.1. Informacja o podstawowych produktach, towarach lub usługach oferowanych przez Emitenta, oraz planowanych do zaoferowania przez Emitenta	87
8.2.2. Wybrane dane finansowe Emitenta	93
8.2.3. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta	95
8.2.4. Ogólny opis planowanych działań i inwestycji emitenta oraz planowany harmonogram ich realizacji	95
8.2.5. Prognozy finansowe Emitenta	95
8.2.6. Zespół Emitenta	95
8.2.7. Strategia rozwoju Grupy Kapitałowej Emitenta	96
8.3. Informacje o Akcjonariuszach Emitenta posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu	98
9. Informacje dodatkowe, w tym wysokość kapitału zakładowego, oraz wskazanie dokumentów korporacyjnych Emitenta udostępnionych do wglądu	99
9.1. Informacje o kapitale zakładowym Emitenta	99
9.2. Informacje o akcjach nieobjętych wnioskiem o wprowadzenie	101
9.3. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego	101
9.4. Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji lub w wyniku realizacji uprawnień przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych, ze wskazaniem wartości przewidywanego warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw podmiotów uprawnionych do nabycia tych akcji	101
9.5. Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które - na podstawie Statutu przewidującego upoważnienie zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego - może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie	102
9.6. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta i jego Grupy Kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po dniu 31 marca 2026 roku	102
9.7. Wskazanie miejsca udostępnienia dokumentów korporacyjnych Emitenta, raportów finansowych Emitenta, oraz ostatniego udostępnionego do publicznej wiadomości publicznego dokumentu informacyjnego Emitenta	102
10. Oświadczenie na temat poziomu aktywów obrotowych Emitenta	104
11. Załączniki	105
11.1. Aktualny odpis z KRS	105
11.2. Statut Emitenta	114

11.3. Treść podjętych uchwał Walnego Zgromadzenia w sprawie zmian Statutu Spółki nie zarejestrowanych przez sąd.....	123
11.4. Opinia biegłego rewidenta/opinie biegłych rewidentów z badania wartości wkładów niepieniężnych wniesionych w okresie ostatnich 2 lat obrotowych na pokrycie kapitału zakładowego Emitenta lub jego poprzednika prawnego, chyba że zgodnie z właściwymi przepisami prawa badanie wartości tych wkładów nie było wymagane.....	123
12. Definicje i objaśnienia skrótów.....	124

2. Informacje podstawowe o Emitencie

2.1. Informacje ogólne

Firma Emitenta:	Proguns Group S.A.
Forma prawna	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	ul. Żelazna 59A, lok. 6.2; 00-848 Warszawa
Telefon:	+48 +48 519 199 961
Adres poczty elektronicznej:	kontakt@progunsgroup.pl
Adres strony internetowej:	www.progunsgroup.pl
KRS:	0000724362
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	369760647
NIP:	7010811790
Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy (podstawowy) wynosi 2.259.583,40 zł i dzieli się na 22.595.834 akcji, o wartości nominalnej 10 gr każda, w tym: a) 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, b) 2.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B, c) 450.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C, d) 550.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D, e) 400.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E, f) 7.916.667 akcji imiennych serii F, g) 4.519.167 akcji zwykłych na okaziciela serii G, h) 2.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii W1, i) 2.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii W2, j) 1.760.000 akcji zwykłych na okaziciela serii W3.
Ticker GPW	PGG

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

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

2.3. Wskazanie czasu trwania Emitenta, jeżeli jest oznaczony

Zgodnie z treścią §4 Statutu Spółki czas trwania Emitenta jest nieograniczony.

2.4. Informacje czy działalność prowadzona przez Emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody

Emitent posiada koncesję, nr B-060/2026, udzieloną przez Ministra Spraw Wewnętrznych i Administracji na:

- 1) obrót materiałami wybuchowymi bez prawa do magazynowania,
- 2) obrót bronią i amunicją bez prawa do magazynowania,
- 3) obrót wyrobami o przeznaczeniu wojskowym lub policyjnym bez prawa do magazynowania,
- 4) obrót technologią o przeznaczeniu wojskowym lub policyjnym

Koncesja została udzielona na 50 lat.

Proguns sp. z o.o. posiada koncesję, nr B-072/2021, udzieloną przez Ministra Spraw Wewnętrznych i Administracji na:

- 1) obrót materiałami wybuchowymi z prawem do magazynowania,
- 2) obrót bronią i amunicją z prawem do magazynowania,
- 3) obrót wyrobami o przeznaczeniu wojskowym lub policyjnym z prawem do magazynowania.

Koncesja została udzielona na 50 lat.

2.5. Autoryzowany Doradca Emitenta

Firma Autoryzowanego Doradcy:	ABISTEMA Kancelaria Doradcza sp. z o.o.
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	ul. Rączna 66B, 30-741 Kraków
Telefon:	+ 48 12 292 43 63
Faks:	+ 48 12 292 43 63
Adres poczty elektronicznej:	abistema@abistema.pl
Adres strony internetowej:	www.abistema.pl
KRS:	0000437337
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	122651361
NIP:	679 30 84 778

3. Informacje o instrumentach finansowych wprowadzonych do Alternatywnego Systemu Obrotu

3.1. Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji instrumentów finansowych, które mają być przedmiotem wprowadzenia do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu

Na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego Emitent ubiega się o wprowadzenie do Alternatywnego Systemu Obrotu

- 2.000.000 (dwa miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii W1;
 - 2.000.000 (dwa miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii W2;
 - 1.760.000 (jeden milion siedemset sześćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii W3;
 - 4.519.167 (cztery miliony pięćset dziewiętnaście tysięcy sto sześćdziesiąt siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii G;
- o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda.

Wnioskiem o wprowadzenie do Alternatywnego Systemu Obrotu NewConnect objęte są wszystkie akcje serii W1, W2, W3 i G Emitenta.

Łączna wartość nominalna instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego wynosi 1.027.916,70 zł (jeden milion dwadzieścia siedem tysięcy dziewięćset szesnaście złotych i siedemdziesiąt groszy). Jedna akcja daje jeden głos na Walnym Zgromadzeniu.

Na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu wprowadzane są akcje reprezentujące 45,49 proc. (czterdzieści pięć przecinek czterdzieści dziewięć procent) kapitału zakładowego Emitenta i 45,49 proc. (czterdzieści pięć przecinek czterdzieści dziewięć procent) głosów na Walnym Zgromadzeniu.

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

W okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie Akcji do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu Emitent dokonał subskrypcji lub sprzedaży Akcji Serii W1 (część serii), W2, W3 oraz G, będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie. Informacje na temat przedmiotowych subskrypcji zaprezentowane są poniżej.

Informacje dotyczące subskrypcji akcji serii W1

Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji akcji:	Daty objęcia akcji serii W1: (1) 18.02.2025, (2) 24.03.2025, (3) 27.03.2025, (4) 13.11.2025,
Data przydziału akcji:	nie dotyczy
Liczba akcji objętych subskrypcją:	2.000.000

Stopa redukcji:	nie dotyczy
Liczba akcji, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji:	2.000.000 akcji
Cena emisyjna:	1,50 zł za jedną akcję
Opis sposobu pokrycia akcji:	gotówka
Liczba osób, które złożyły zapisy na akcje:	2
Liczba osób, którym przydzielono akcje:	2
Informacja czy osoby, którym przydzielono akcje w ramach przeprowadzonej subskrypcji są podmiotami powiązanymi z emitentem w rozumieniu §4ust. 6 Regulaminu ASO	Akcje objęły podmioty powiązane: 1) 1.340.000 Niewiadów Polska Grupa Mi- litarna S.A., tj. podmiot dominujący wo- bec Emitenta 2) 660.000 CPAR Limited
Nazwy (firmy) subemitentów:	nie dotyczy

Łączne koszty emisji akcji serii W1 wyniosły 0 zł, w tym:

- a) koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty: 0 zł,
- b) wynagrodzenia subemitentów, oddzielnie dla każdego z nich: 0,00 zł,
- c) koszty sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 0,00 zł,
- d) promocji oferty: 0,00 zł.

Metoda rozliczenia kosztów: Koszty związane z emisją akcji serii W1 zmniejszą kapitał zapasowy, utworzony z nadwyżki pomiędzy ceną emisyjną akcji, a ich wartością nominalną.

Poniżej Emitent prezentuje tabelę, zawierającą daty objęcia Akcji Serii W1 liczbę akcji objętych w danym terminie oraz ich cenę emisyjną (dane są zgodne z danymi, o których mowa powyżej).

Lp	Termin objęcia akcji	Liczba objętych akcji	Cena emisyjna 1 akcji (w PLN)	Łączna cena emisyjna
1)	18.02.2025	660 000	1,50	990 000,00
2)	24.03.2025	400 000	1,50	600 000,00
3)	27.03.2025	450 000	1,50	675 000,00
	13.11.2025	490 000	1,50	735 000,00

Informacje dotyczące subskrypcji akcji serii W2

Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji akcji:	subskrypcja akcji serii W2 trwała od 13 listopada 2025 r. do 13 listopada 2025 r.
Data przydziału akcji:	nie dotyczy
Liczba akcji objętych subskrypcją:	2.000.000
Stopa redukcji:	nie dotyczy
Liczba akcji, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji:	2.000.000 akcji

Cena emisyjna:	2,00 zł za jedną akcję
Opis sposobu pokrycia akcji:	gotówka
Liczba osób, które złożyły zapisy na akcje:	1
Liczba osób, którym przydzielono akcje:	1
Informacja czy osoby, którym przydzielono akcje w ramach przeprowadzonej subskrypcji są podmiotami powiązanymi z emitentem w rozumieniu §4 ust. 6 Regulaminu ASO	Akcje objęła Niewiadów Polska Grupa Militarna S.A., tj. podmiot dominujący wobec Emitenta.
Nazwy (firmy) subemitentów:	nie dotyczy

Łączne koszty emisji akcji serii W2 wyniosły 0 zł, w tym:

- koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty: 0 zł,
- wynagrodzenia subemitentów, oddzielnie dla każdego z nich: 0,00 zł,
- koszty sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 0,00 zł,
- promocji oferty: 0,00 zł.

Metoda rozliczenia kosztów: Koszty związane z emisją akcji serii W2 zmniejszą kapitał zapasowy, utworzony z nadwyżki pomiędzy ceną emisyjną akcji, a ich wartością nominalną.

Informacje dotyczące subskrypcji akcji serii W3

Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji akcji:	subskrypcja akcji serii W3 trwała od 13 listopada 2025 r. do 13 listopada 2025 r.
Data przydziału akcji:	nie dotyczy
Liczba akcji objętych subskrypcją:	1.760.000
Stopa redukcji:	nie dotyczy
Liczba akcji, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji:	1.760.000 akcji
Cena emisyjna:	1,50 zł za jedną akcję
Opis sposobu pokrycia akcji:	gotówka
Liczba osób, które złożyły zapisy na akcje:	1
Liczba osób, którym przydzielono akcje:	1
Informacja czy osoby, którym przydzielono akcje w ramach przeprowadzonej subskrypcji są podmiotami powiązanymi z emitentem w rozumieniu §4 ust. 6 Regulaminu ASO	Akcje objęła Niewiadów Polska Grupa Militarna S.A., tj. podmiot dominujący wobec Emitenta.
Nazwy (firmy) subemitentów:	nie dotyczy

Łączne koszty emisji akcji serii W3 wyniosły 0 zł, w tym:

- koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty: 0 zł,
- wynagrodzenia subemitentów, oddzielnie dla każdego z nich: 0,00 zł,
- koszty sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 0,00 zł,
- promocji oferty: 0,00 zł.

Metoda rozliczenia kosztów: Koszty związane z emisją akcji serii W3 zmniejszą kapitał zapasowy, utworzony z nadwyżki pomiędzy ceną emisyjną akcji, a ich wartością nominalną.

Informacje dotyczące subskrypcji akcji serii G

Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji akcji:	subskrypcja akcji serii G objętych wnioskiem trwała od 18 grudnia 2025 r. do 16 stycznia 2026 r.
Data przydziału akcji:	nie dotyczy
Liczba akcji objętych subskrypcją:	4.519.167
Stopa redukcji:	nie dotyczy
Liczba akcji, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji:	4.519.167 akcji
Cena emisyjna:	4,43 zł za jedną akcję
Opis sposobu pokrycia akcji:	gotówka
Liczba osób, które złożyły zapisy na akcje:	1
Liczba osób, którym przydzielono akcje:	1
Informacja czy osoby, którym przydzielono akcje w ramach przeprowadzonej subskrypcji są podmiotami powiązanymi z emitentem w rozumieniu §4 ust. 6 Regulaminu ASO	Nie
Nazwy (firmy) subemitentów:	nie dotyczy

Łączne koszty emisji akcji serii G wyniosły 1.000.000 zł, w tym:

- a) koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty: 0 zł,
- b) wynagrodzenia subemitentów, oddzielnie dla każdego z nich: 0,00 zł,
- c) koszty sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 0,00 zł,
- d) promocji oferty: 0,00 zł.

Emitent wskazuje, że rozpoznał i podał do wiadomości publicznej - w raporcie bieżącym EBI nr 6/2026 z dnia 6 lutego 2026 roku - łączną wysokość kosztów przeprowadzenia emisji akcji serii F oraz Akcji Serii G w wysokości 1.000.000 zł. Koszty te obejmowały w szczególności wynagrodzenia podmiotów współpracujących przy transakcji (w tym doradców prawnych i finansowych), koszty obsługi formalno-prawnej, opłaty notarialne oraz pozostałe wydatki związane z przygotowaniem i realizacją procesów emisyjnych. Obie emisje były realizowane w zbliżonym horyzoncie czasowym, z uwagi na fakt, że były realizowane w oparciu o uchwały podjęte przez Walne Zgromadzenie Spółki w tym samym dniu oraz w ramach jednego, spójnego procesu organizacyjno-doradczego. Z uwagi na fakt, że zasadnicza część kosztów miała charakter wspólny dla obu emisji i nie była ponoszona odrębnie dla każdej serii, Spółka nie prowadziła ich alokacji na poziomie poszczególnych serii. Objęcie obu wyżej wymienionych serii akcji Spółki, było przy tym przejawem realizacji postanowień Term Sheet zawartego przez Spółkę z Forum 119 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, Niewiadów Polska Grupa Militarna S.A. i Zakłady Sprzętu Precyzyjnego Niewiadów sp. z o.o., o którym Spółka informowała raportem bieżącym ESPI nr 25/2025 z dnia 21 października 2025 roku, a następnie umowy inwestycyjnej, o której Spółka informowała raportem bieżącym ESPI nr 3/2026 z dnia 16 stycznia 2026 roku.

Metoda rozliczenia kosztów: Koszty związane z emisją akcji serii G zmniejszą kapitał zapasowy, utworzony z nadwyżki pomiędzy ceną emisyjną akcji, a ich wartością nominalną.

W okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie Akcji do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu Emitent nie dokonywał innych, niż opisana powyżej, subskrypcji lub sprzedaży instrumentów finansowych, będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie.

Poniżej Emitent prezentuje informacje o sprzedaży Akcji Serii W1 dokonanej przez akcjonariusza Emitenta - CPAR Limited oraz podmiot z nim powiązany - w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie Akcji do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu.

lp	Termin zbycia akcji	Liczba zbytych akcji	Cena sprzedaży 1 akcji (w PLN)	Łączna cena sprzedaży
1.	21.11.2025	600 000 ¹	2,00	1 200 000,00
2.	16.01.2026	450 000	0,70	315 000,00
3.	16.01.2026	250 000 ²	0,10	25 000,00
4.	12.03.2026	134 625 ²	6,00	807 750,00
5.	12.03.2026	33 787 ²	6,00	202 722,00

1) zbycie na rzecz podmiotu powiązanego Virtus Fundacja Rodzinna w organizacji

2) zbycie przez Virtus Fundacja Rodzinna w organizacji na rzecz podmiotów niepowiązanych

Według najlepszej wiedzy Emitenta, w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie Akcji do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu, jakiegokolwiek inny, niż wymieniony powyżej, akcjonariusz Emitenta nie dokonywał innych, niż opisane powyżej, sprzedaży instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie.

3.3. Organ lub osoby uprawnione do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych

Zgodnie z kodeksem spółek handlowych, organem uprawnionym do podjęcia decyzji o podwyższeniu kapitału zakładowego Emitenta jest Walne Zgromadzenie Emitenta. Zgodnie z kodeksem spółek handlowych, na podstawie upoważnienia zawartego w Statucie, Zarząd może być upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Statut Emitenta nie przewiduje upoważnienia dla Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego.

3.4. Data i forma podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, z przytoczeniem jej treści

W okresie od 7 sierpnia 2019 roku do 14 stycznia 2025 roku Emitent działał pod firmą Asmodev S.A. W dniu 14 stycznia 2025 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zarejestrował zmianę firmy Emitenta na obecną, tj. Proguns Group S.A.

Akcje Serii W1

Akcje serii W1 zostały utworzone na podstawie Uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Asmodev S.A. z dnia 22 listopada 2024 r. w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych i warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, pozbawienia w całości prawa poboru oraz zmiany Statutu Spółki, zaprotokołowanej przez notariusz Karolinę Rak-Wrońską (ul. Koszykowa 53, lokal 63), Rep. A numer 2625/2024. Na podstawie ww. uchwały Spółka podwyższyła warunkowo kapitał zakładowy w drodze emisji warrantów subskrypcyjnych serii A, uprawniających do objęcia akcji serii W1.

Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, postanowieniem z dnia 14 stycznia 2025 roku zarejestrował warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego związane z emisją warrantów subskrypcyjnych serii A.

Emisja akcji serii W1 doszła do skutku. W ramach pierwszej transzy, Zarząd Emitenta złożył w dniu 30 maja 2025 r. na podstawie art. 452 §3 zd. 2 k.s.h. oświadczenie o przyznaniu akcji akcjonariuszom, którzy wnieśli pełne wkłady, tj. 850.000 akcji serii W1 przyznano spółce Niewiadów Polska Grupa Militarna S.A., a 660.00 akcji serii W1 przyznano spółce CPAR Limited. Łącznie w ramach pierwszej transzy przyznano 1.510.000 akcji serii W1.

Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego postanowieniem z dnia 12 listopada 2025 r. zarejestrował 1.510.000 akcji serii W1.

Następnie, w ramach drugiej transzy, Zarząd Emitenta złożył w dniu 2 grudnia 2025 r. na podstawie art. 452 §3 zd. 2 k.s.h. oświadczenie o przyznaniu akcji akcjonariuszom, którzy wnieśli pełne wkłady, tj. 490.000 akcji serii W1 przyznano Niewiadów Polska Grupa Militarna S.A.

Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego postanowieniem z dnia 9 stycznia 2026 r. zarejestrował 490.000 akcji serii W1. Zatem łącznie w obydwu transzach objęto, opłacono i zarejestrowano 2.000.000 akcji serii W1.

Poniżej prezentowana jest treść Uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 22 listopada 2024 r. w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych i warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, pozbawienia w całości prawa poboru oraz zmiany Statutu Spółki.

UCHWAŁA NR 6

z dnia 22 listopada 2024 roku

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

ASMODEV S.A. z siedzibą w Warszawie

wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem: 0000724362

w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych i warunkowego podwyższenia kapitału
zakładowego, pozbawienia w całości prawa poboru oraz zmiany Statutu Spółki

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki działając na podstawie przepisów art. 448-453
k.s.h., uchwala co następuje: -----

§ 1.

1. Walne Zgromadzenie Spółki wyraża zgodę na emisję przez Spółkę nie więcej niż 2 000 000 (dwa miliony) warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do objęcia akcji na okaziciela Spółki serii W1, z wyłączeniem prawa poboru. -----
2. Warranty subskrypcyjne serii A będą obejmowane nieodpłatnie. -----
3. Warranty subskrypcyjne serii A nie będą miały formy dokumentu. -----
4. Warranty subskrypcyjne serii A będą papierami wartościowymi imiennymi i niezbywalnymi. -----
5. Warranty subskrypcyjne zostaną zaoferowane nie więcej niż 5 (pięć) podmiotom wybranym przez Zarząd Spółki. -----
6. Warranty subskrypcyjne zostaną zaoferowane nie wcześniej niż w dniu przypadającym po wpisaniu warunkowego podwyższenia kapitału do rejestru przedsiębiorców. -----
7. Oświadczenie o objęciu warrantów subskrypcyjnych serii A powinno zostać złożone pisemnie, w terminie 30 (trzydzieści) dni od daty złożenia oferty ich nabycia przez Spółkę. -----
8. Wykonanie praw z warrantów subskrypcyjnych serii A powinno nastąpić w terminie do dnia 22 listopada 2034 roku. -----

§ 2.

1. Po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Spółki uzasadniającą przyczyny pozbawienia prawa poboru, działając w interesie Spółki Walne Zgromadzenie pozbawia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru w stosunku do warrantów subskrypcyjnych serii A w całości. -----

str. 10

2. Opinia Zarządu Spółki, o której mowa w ustępie powyżej, brzmi jak następuje: „Zarząd uważa za konieczne pozbawienie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do warrantów subskrypcyjnych serii A w związku z zakładanym dynamicznym rozwojem Spółki i idącymi za tym potrzebami kapitałowymi, gdyż emisja warrantów subskrypcyjnych serii A i związane z nią warunkowe podwyższenie kapitału do określonych inwestorów umożliwia szybkie i efektywne dokapitalizowanie Spółki w zakresie realizowanych i planowanych projektów Spółki. Pozwala to również na elastyczność w pozyskiwaniu kapitału zgodnie z decyzjami zarządu w trakcie dalszej działalności.” -----

§ 3.

1. Zgodnie z art. 453 §2 k.s.h. oraz celem przyznania praw do objęcia akcji serii W1 posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A, Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 200.000,00 zł (dwieście tysięcy złotych). -----
2. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpi w drodze emisji nie więcej niż 2 000 000 (dwa miliony) akcji na okaziciela serii W1. -----
3. Uprawnionymi do objęcia akcji serii W1 są posiadacze warrantów subskrypcyjnych serii A.
4. Termin wykonania prawa do objęcia akcji serii W1 upływa w dniu 22 listopada 2034 roku.
5. Wszystkie akcje serii W1 zostaną objęte w zamian za wkład pieniężny. -----
6. Cena emisyjna akcji serii W1 wynosić będzie 1,50 zł (jeden złoty pięćdziesiąt groszy) za każdą poszczególną akcję. -----
7. Akcje serii W1 nie będą miały formy dokumentu. -----
8. Akcje serii W1 będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących warunkach: -----
 - a) akcje serii W1 wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie poczynwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, -----
 - b) akcje serii W1 wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie poczynwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane

po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.-----

9. Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd do złożenia oświadczenia celem dostosowania wysokości kapitału zakładowego w statucie Spółki, w związku z ustaleniem wysokości objętego kapitału zakładowego w związku z zapisaniem na rachunku papierów wartościowych akcji serii W1 posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A. -----

§ 4.

1. Po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Spółki uzasadniającą przyczyny pozbawienia prawa poboru akcji, a także proponowane zasady określenia ceny emisyjnej tychże akcji, działając w interesie Spółki Walne Zgromadzenie pozbawia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji wydawanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w całości. -----
2. Opinia, o której mowa w ust. 1, brzmi jak następująco: „Zarząd Asmodev S.A. uważa za konieczne pozbawienie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, związanego z emisją akcji serii W1 z uwagi na charakter warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, jak również planowanego przydziału i objęcia warrantów subskrypcyjnych serii A przez określonych inwestorów. Celem emisji akcji jest dokapitalizowanie Spółki w zakresie realizowanych i planowanych projektów Spółki.” -----

§ 5.

Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd Spółki do określenia szczegółowych warunków emisji warrantów subskrypcyjnych serii A oraz akcji serii W1, w zakresie w jakim warunki te nie zostały określone w niniejszej uchwale. -----

§ 6.

W związku z uchwaleniem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w Statucie Spółki, dodaje się postanowienie oznaczone jako „§6a”, w brzmieniu: -----
„Kapitał zakładowy został warunkowo podwyższony, na podstawie uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 22 listopada 2024 roku, o kwotę 200.000,00 zł (dwieście tysięcy złotych) w drodze emisji akcji na okaziciela serii W1, w celu przyznania praw do objęcia akcji posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A z wyłączeniem prawa poboru.”.-----

§ 7.

Walne Zgromadzenie na podstawie art. 430 §5 k.s.h. upoważnia Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki, z uwzględnieniem zmian, o których mowa w niniejszej uchwale. -----

§ 8.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, z tym że zmiany Statutu objęte uchwałą wchodzi w życie z dniem wpisu do rejestru. -----

Po przeprowadzeniu głosowania nad Uchwałą oddano:-----

- ogółem głosów – 1493968 (stanowiących 33,95% kapitału zakładowego z 4400000 akcji),-----
- głosów „za” uchwałą – 1493968 (stanowiących 33,95% kapitału zakładowego), -----
- głosów „przeciw” uchwale – nie oddano, -----
- głosów „wstrzymujących się” – nie oddano,-----
- głosów nieważnych – nie oddano. -----

Poniżej prezentowana jest, protokołowana przez notariusza Karolinę Rak-Wrońską aktem notarialnym repertorium A nr 2435/2025, treść uchwały Zarządu Spółki z dnia 29 października 2025 r. nr 01/10/2025 w sprawie dookreślenia kapitału zakładowego Spółki na skutek objęcia 1.510.000 akcji na okaziciela serii W1.

UCHWAŁA NR 01/10/2025

z dnia 29 października 2025 roku

Zarządu spółki Proguns Group S.A. z siedzibą w Warszawie

wpisanej do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy
w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
pod numerem: 0000724362

Zarząd spółki Proguns Group S.A. na podstawie art. 310 §2 i §4 w zw. z art. 431 §7
kodeksu spółek handlowych, postanawia złożyć oświadczenie o następującej treści:

§ 1.

Zarząd spółki Proguns Group S.A. z siedzibą w Warszawie, oświadcza, że emisja
akcji na okaziciela serii W1 dokonana na podstawie uchwały nr 6 Nadzwyczajnego
Walnego Zgromadzenia Proguns Group S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia
22 listopada 2024 w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych i warunkowego
podwyższenia kapitału zakładowego, pozbawienia w całości prawa poboru oraz
zmiany Statutu Spółki, zaprotokołowanej aktem notarialnym za Repertorium
A numer 2625/2024, spisany przez Karolinę Rak-Wrońską, notariusza
w Warszawie, doszła do skutku wobec objęcia i opłacenia przez uprawnionych,
tj. posiadaczy warrantów subskrypcyjnych z serii A, łącznie 1.510.000 (jeden milion
pięćset dziesięć tysięcy) akcji na okaziciela serii W1, o wartości nominalnej 0,10 zł

(dziesięć groszy) każda, o łącznej wartości nominalnej 151.000,00 zł (sto
pięćdziesiąt jeden tysięcy złotych 00/100), w konsekwencji wykonania przez nich
praw z posiadanych warrantów subskrypcyjnych serii A. -----

§ 2.

Zarząd spółki Proguns Group S.A., w związku z objęciem i należytytym opłaceniem
akcji na okaziciela serii W1, o których mowa w §1 powyżej, dokonuje dookreślenia
wysokości kapitału zakładowego Spółki na kwotę 591.000,00 zł (pięćset
dziewięćdziesiąt jeden tysięcy złotych 00/100). -----

§ 3.

W związku z dookreśleniem kapitału zakładowego Spółki po jego podwyższeniu
poprzez emisję akcji serii W1 treść §6 ust. 1 Statutu Spółki uzyskuje następujące
brzmienie: -----

„§ 6.

1. *Kapitał zakładowy wynosi 591.000,00 zł (pięćset dziewięćdziesiąt jeden tysięcy złotych i 00/100) i dzieli się na 5.910.000 (pięć milionów dziewięćset dziesięć tysięcy) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w tym: ---*
- a) 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od A0000001 do A1000000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, -----*
 - b) 2.000.000 (dwa miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od B0000001 do B2000000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, -----*
 - c) 450.000 (czteryście pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od C000001 do C450000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, -----*
 - d) 550.000 (pięćset pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach od D000001 do D550000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, -----*
 - e) 400.000 (czteryście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E o numerach od E000001 do E400000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, -----*
 - f) 1.510.000 (jeden milion pięćset dziesięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii W1 o numerach od W1000001 do W1510000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda." -----*

§ 4.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, z tym, że zmiany Statutu nim objęte wchodzi w życie z dniem wpisu do rejestru.-----

Poniżej prezentowana jest treść, protokołowanej przez notariusza Karolinę Rak-Wrońską aktem notarialnym Repertorium A nr 2767 /2025, uchwały Zarządu Spółki z dnia 1 grudnia 2025 r. nr 01/12/2025 w sprawie dookreślenia kapitału zakładowego Spółki na skutek objęcia 490.000 akcji na okaziciela serii W1, 2.000.000 akcji na okaziciela serii W2, 1.760.000 akcji na okaziciela serii W3.

UCHWAŁA NR 01/12/2025

z dnia 1 grudnia 2025 roku

Zarządu spółki Proguns Group S.A. z siedzibą w Warszawie

wpisanej do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy
w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
pod numerem: 0000724362

Zarząd Proguns Group S.A., na podstawie art. 310 §2 i §4 w zw. z art. 431 §7
kodeksu spółek handlowych, postanawia złożyć oświadczenie o następującej treści:

§ 1.

Zarząd Proguns Group S.A. z siedzibą w Warszawie, oświadcza, że emisja akcji na okaziciela serii W1 dokonana na podstawie uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Proguns Group S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 22 listopada 2024 roku w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych i warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, pozbawienia w całości prawa poboru oraz zmiany Statutu Spółki, zaprotokołowanej aktem notarialnym za Repertorium A numer 2625/2024, spisany przez Karolinę Rak-Wronską, notariusz w Warszawie, doszła do skutku wobec objęcia i opłacenia przez uprawnionych, tj. posiadaczy warrantów

subskrypcyjnych z serii A, łącznie 490.000 (czterysta dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii W1, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, o łącznej wartości nominalnej 49.000,00 zł (czterdzieści dziewięć tysięcy złotych i 00/100), w konsekwencji wykonania przez nich praw z posiadanych warrantów subskrypcyjnych serii A. -----

§ 2.

Zarząd Proguns Group S.A., w związku z objęciem i należytym opłaceniem akcji na okaziciela serii W1, o których mowa w §1 powyżej, dokonuje dookreślenia wysokości kapitału zakładowego Spółki, o kwotę 49.000,00 zł (czterdzieści dziewięć tysięcy złotych i 00/100), tj. na kwotę 640.000,00 zł (sześćset czterdzieści tysięcy złotych i 00/100). -----

§ 3.

W związku z dookreśleniem kapitału zakładowego Spółki po jego podwyższeniu poprzez emisję akcji serii W1, treść §6 ust. 1 Statutu Spółki uzyskuje następujące brzmienie: -----

§ 6.

- 1. Kapitał zakładowy wynosi 640.000,00 zł (sześćset czterdzieści tysięcy złotych i 00/100) i dzieli się na 6.400.000 (sześć milionów czterysta tysięcy) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w tym: -----*
 - a) 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od A0000001 do A1000000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, -----*

- b) 2.000.000 (dwa miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od B0000001 do B1000000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, -----
- c) 450.000 (czteryście pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od C0000001 do C450000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, -----
- d) 550.000 (pięćset pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach od D0000001 do D550000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, -----
- e) 400.000 (czteryście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E o numerach od E0000001 do E400000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, -----
- f) 2.000.000 (dwa miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii W1 o numerach od W10000001 do W12000000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, -----

§ 5.

Zarząd Proguns Group S.A. z siedzibą w Warszawie oświadcza, że emisja akcji na okaziciela serii W2 dokonana na podstawie uchwały nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Proguns Group S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 22 listopada 2024 roku w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych i warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, pozbawienia w całości prawa poboru oraz zmiany Statutu Spółki, zaprotokołowanej aktem notarialnym za Repertorium A numer 2625/2024, spisany przez Karolinę Rak-Wrońską, notariusz w Warszawie, doszła do skutku wobec objęcia i opłacenia przez uprawnionych, tj. posiadaczy warrantów subskrypcyjnych z serii B, łącznie 2.000.000 (dwa miliony) akcji na okaziciela serii W2, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,

o łącznej wartości nominalnej 200.000,00 zł (dwieście tysięcy złotych i 00/100), w konsekwencji wykonania przez nich praw z posiadanych warrantów subskrypcyjnych serii B.-----

§ 6.

Zarząd Proguns Group S.A., w związku z objęciem i należytytym opłaceniem akcji na okaziciela serii W2, o których mowa w §5 powyżej, dokonuje dookreślenia wysokości kapitału zakładowego Spółki, o kwotę 200.000,00 zł (dwieście tysięcy złotych i 00/100), tj. na kwotę 840.000,00 zł (osiemset czterdzieści tysięcy złotych i 00/100). -----

§ 7.

W związku z dookreśleniem kapitału zakładowego Spółki po jego podwyższeniu poprzez emisję akcji serii W2, treść §6 ust. 1 Statutu Spółki uzyskuje następujące brzmienie: -----

§ 6.

1. *Kapitał zakładowy wynosi 840.000,00 zł (osiemset czterdzieści tysięcy złotych i 00/100) i dzieli się na 8.400.000 (osiem milionów czterysta tysięcy) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w tym: -----*
 - a) *1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od A0000001 do A1000000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, -----*
 - b) *2.000.000 (dwa miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od B0000001 do B2000000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, -----*

- c) 450.000 (czteryście pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od C000001 do C450000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, -----
- d) 550.000 (pięćset pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach od D000001 do D550000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, -----
- e) 400.000 (czteryście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E o numerach od E000001 do E400000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, -----
- f) 2.000.000 (dwa miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii W1 o numerach od W1000001 do W12000000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, -----
- g) 2.000.000 (dwa miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii W2 o numerach od W2000001 do W22000000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. -----

§ 8.

Zarząd Proguns Group S.A. z siedzibą w Warszawie, oświadcza, że emisja akcji na okaziciela serii W3 dokonana na podstawie uchwały nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Proguns Group S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 15 maja 2025 roku w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia prawa poboru oraz zmiany Statutu Spółki, zaprotokołowanej aktem notarialnym za Repertorium A numer 1006/2025, spisany przez Karolinę Rak-Wrońską, notariusz w Warszawie, doszła do skutku wobec objęcia i opłacenia przez uprawnionych, tj. posiadaczy warrantów subskrypcyjnych z serii C, łącznie 1.760.000 (jeden milion siedemset sześćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii W3, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, o łącznej

wartości nominalnej 176.000,00 zł (sto siedemdziesiąt sześć tysięcy złotych i 00/100), w konsekwencji wykonania przez nich praw z posiadanych warrantów subskrypcyjnych serii C.-----

§ 9.

Zarząd Proguns Group S.A., w związku z objęciem i należytytym opłaceniem akcji na okaziciela serii W3 o których mowa w §8 powyżej, dokonuje dookreślenia wysokości kapitału zakładowego Spółki, o kwotę 176.000,00 zł (sto siedemdziesiąt sześć tysięcy złotych i 00/100), tj. na kwotę 1.016.000 zł (jeden milion szesnaście tysięcy złotych i 00/100).-----

§ 10.

W związku z dookreśleniem kapitału zakładowego Spółki po jego podwyższeniu poprzez emisję akcji serii W3 treść §6 ust. 1 Statutu Spółki uzyskuje następujące brzmienie: -----

§ 6.

- 1. Kapitał zakładowy wynosi 1.016.000 zł (jeden milion szesnaście tysięcy złotych i 00/100) i dzieli się na 10.160.000 (dziesięć milionów sto sześćdziesiąt tysięcy) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w tym: -----*
 - a) 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od A0000001 do A1000000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, -----*
 - b) 2.000.000 (dwa miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od B0000001 do B2000000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, -----*

- c) 450.000 (czteryście pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od C000001 do C450000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, -----
- d) 550.000 (pięćset pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach od D000001 do D550000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, -----
- e) 400.000 (czteryście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E o numerach od E000001 do E400000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, -----
- f) 2.000.000 (dwa miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii W1 o numerach od W1000001 do W12000000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, -----
- g) 2.000.000 (dwa miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii W2 o numerach od W2000001 do W22000000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, -----
- h) 1.760.000 (jeden milion siedemset sześćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii W3 o numerach od W3000001 do W31760000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. -----

§ 11.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, z tym, że zmiany Statutu nim objęte wchodzi w życie z dniem wpisu do rejestru.-----

Odnosząc się do art. 3 ust. 1a ustawy o ofercie publicznej wskazujemy, że w związku z ofertą publiczną warrantów subskrypcyjnych imiennych serii A uprawniających do objęcia akcji serii W1 w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki (skierowaną do 2 osób) łączna liczba osób do których była kierowana oferta publiczna, o której mowa w art. 1 ust. 4 lit. b rozporządzenia 2017/1129, tego samego rodzaju papierów wartościowych, dokonana w okresie poprzednich 12 miesięcy, wynosiła 2 osoby i tym samym nie przekraczała 149 osób, a w konsekwencji oferta ta nie wymagała sporządzenia i opublikowania memorandum informacyjnego, o którym mowa w art. 38b ustawy o ofercie publicznej.

Akcje Serii W2

Akcje serii W2 zostały utworzone na podstawie Uchwały nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ASMODEV S.A. z dnia 22 listopada 2024 r. w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych i warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, pozbawienia w całości prawa poboru oraz zmiany Statutu Spółki, zaprotokołowanej przez notariusz Karolinę Rak-Wrońską (ul. Koszykowa 53, lokal 63), Rep. A numer

2625/2024. Na podstawie ww. uchwały Spółka podwyższyła warunkowo kapitał zakładowy w drodze emisji warrantów subskrypcyjnych serii B, uprawniających do objęcia akcji serii W2.

Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 14 stycznia 2025 r. zarejestrował warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego związane z emisją warrantów subskrypcyjnych serii B.

Emisja akcji serii W2 doszła do skutku. Zarząd Emitenta złożył w dniu 2 grudnia 2025 r. na podstawie art. 452 § 3 zd. 2 k.s.h. oświadczenie o przyznaniu akcji akcjonariuszom, którzy wnieśli pełne wkłady, tj. 2.000.000 akcji serii W2 przyznano spółce Niewiadów Polska Grupa Militarna S.A.

Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego postanowieniem z dnia 9 stycznia 2026 r. zarejestrował 2.000.000 akcji serii W2.

Poniżej prezentowana jest treść Uchwały nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 22 listopada 2024 r. w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych i warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, pozbawienia w całości prawa poboru oraz zmiany Statutu Spółki.



UCHWAŁA NR 7

z dnia 22 listopada 2024 roku

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

ASMODEV S.A. z siedzibą w Warszawie

wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem: 0000724362

w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych i warunkowego podwyższenia kapitału
zakładowego, pozbawienia w całości prawa poboru oraz zmiany Statutu Spółki

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki działając na podstawie przepisów art. 448-453
k.s.h., uchwala co następuje: -----

§ 1.

1. Walne Zgromadzenie Spółki wyraża zgodę na emisję przez Spółkę nie więcej niż 2 000 000 (dwa miliony) warrantów subskrypcyjnych serii B uprawniających do objęcia akcji na okaziciela Spółki serii W2, z wyłączeniem prawa poboru. -----
2. Warranty subskrypcyjne serii B będą obejmowane nieodpłatnie. -----

str. 13

3. Warranty subskrypcyjne serii B nie będą miały formy dokumentu. -----
4. Warranty subskrypcyjne serii B będą papierami wartościowymi imiennymi i niezbywalnymi. -----
5. Warranty subskrypcyjne zostaną zaoferowane nie więcej niż 5 (pięć) podmiotom wybranym przez Zarząd Spółki. -----
6. Warranty subskrypcyjne zostaną zaoferowane nie wcześniej niż w dniu przypadającym po wpisaniu warunkowego podwyższenia kapitału do rejestru przedsiębiorców. -----
7. Oświadczenie o objęciu warrantów subskrypcyjnych serii B powinno zostać złożone pisemnie, w terminie 30 (trzydzieści) dni od daty złożenia oferty ich nabycia przez Spółkę.
8. Wykonanie praw z warrantów subskrypcyjnych serii B powinno nastąpić w terminie do dnia 22 listopada 2034 roku. -----

§ 2.

1. Po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Spółki uzasadniającą przyczyny pozbawienia prawa poboru, działając w interesie Spółki Walne Zgromadzenie pozbawia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru w stosunku do warrantów subskrypcyjnych serii B w całości. -----
2. Opinia Zarządu Spółki, o której mowa w ustępie powyżej, brzmi jak następuje: *„Zarząd uważa za konieczne pozbawienie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do warrantów subskrypcyjnych serii B w związku z zakładanym dynamicznym rozwojem Spółki i idącymi za tym potrzebami kapitałowymi, gdyż emisja warrantów subskrypcyjnych serii B i związane z nią warunkowe podwyższenie kapitału do określonych inwestorów umożliwia szybkie i efektywne dokapitalizowanie Spółki w zakresie realizowanych i planowanych projektów Spółki. Pozwala to również na elastyczność w pozyskiwaniu kapitału zgodnie z decyzjami zarządu w trakcie dalszej działalności.”* -----

§ 3.

1. Zgodnie z art. 453 §2 k.s.h. oraz celem przyznania praw do objęcia akcji serii W2 posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii B, Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 200.000,00 zł (dwieście tysięcy złotych). -----
2. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpi w drodze emisji nie więcej niż 2 000 000 (dwa miliony) akcji na okaziciela serii W2. -----
3. Uprawnionymi do objęcia akcji serii W2 są posiadacze warrantów subskrypcyjnych serii B.

- 
4. Termin wykonania prawa do objęcia akcji serii W2 upływa w dniu 22 listopada 2034 roku.
 5. Wszystkie akcje serii W2 zostaną objęte w zamian za wkład pieniężny. -----
 6. Cena emisyjna akcji serii W2 wynosić będzie 2,00 zł (dwa złote) za każdą poszczególną akcję.-----
 7. Akcje serii W2 nie będą miały formy dokumentu. -----
 8. Akcje serii W2 będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących warunkach: -----
 - a) akcje serii W2 wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie poczynwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, -----
 - b) akcje serii W2 wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie poczynwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.-----
 9. Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd do złożenia oświadczenia celem dostosowania wysokości kapitału zakładowego w statucie Spółki, w związku z ustaleniem wysokości objętego kapitału zakładowego w związku z zapisaniem na rachunku papierów wartościowych akcji serii W2 posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii B. -----

§ 4.

1. Po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Spółki uzasadniającą przyczyny pozbawienia prawa poboru akcji, a także proponowane zasady określenia ceny emisyjnej tychże akcji, działając w interesie Spółki Walne Zgromadzenie pozbawia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji wydawanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w całości. -----
2. Opinia, o której mowa w ust. 1, brzmi jak następująco: „Zarząd uważa za konieczne pozbawienie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, związanego z emisją akcji serii W2 z uwagi na charakter warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, jak również planowanego przydziału i objęcia warrantów subskrypcyjnych serii B przez

określonych inwestorów. Celem emisji akcji jest dokapitalizowanie Spółki w zakresie realizowanych i planowanych projektów Spółki. -----

§ 5.

Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd Spółki do określenia szczegółowych warunków emisji warrantów subskrypcyjnych serii B oraz akcji serii W2, w zakresie w jakim warunki te nie zostały określone w niniejszej uchwale. -----

§ 6.

W związku z uchwaleniem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w Statucie Spółki, dodaje się po „§6a” postanowienie oznaczone jako „§6b”, w brzmieniu: ---
„Kapitał zakładowy został warunkowo podwyższony, na podstawie uchwały nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 22 listopada 2024 roku, o kwotę 200.000,00 zł (dwieście tysięcy złotych) w drodze emisji akcji na okaziciela serii W2, w celu przyznania praw do objęcia akcji posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii B z wyłączeniem prawa poboru.”-----

§ 7.

Walne Zgromadzenie na podstawie art. 430 §5 k.s.h. upoważnia Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki, z uwzględnieniem zmian, o których mowa w niniejszej uchwale. -----

§ 8.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, z tym że zmiany Statutu objęte uchwałą wchodzi w życie z dniem wpisu do rejestru. -----

Po przeprowadzeniu głosowania nad Uchwałą oddano:-----

- ogółem głosów – 1493968 (stanowiących 33,95% kapitału zakładowego z 4400000 akcji),-----
- głosów „za” uchwałą – 1493968 (stanowiących 33,95% kapitału zakładowego), -----
- głosów „przeciw” uchwale – nie oddano, -----
- głosów „wstrzymujących się” – nie oddano, -----
- głosów nieważnych – nie oddano. -----

Treść uchwały Zarządu Spółki z dnia 1 grudnia 2025 r. nr 01/12/2025 w sprawie dookreślenia kapitału zakładowego Spółki na skutek objęcia 490.000 akcji na okaziciela serii W1, 2.000.000 akcji na okaziciela serii W2, 1.760.000 akcji na okaziciela serii W3, została przedstawiona powyżej, w części, w której opisano akcje serii W1.

Akcje Serii W3

Akcje serii W3 zostały utworzone na podstawie Uchwały nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Proguns Group S.A. z dnia 15 maja 2025 r. w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia prawa poboru oraz zmiany statutu Spółki, zaprotokołowanej przez notariusz Karolinę Rak-Wrońską (ul. Koszykowa 53, lokal 63), Rep. A numer 1006/2025. Na podstawie ww. uchwały Spółka podwyższyła kapitał zakładowy w drodze emisji warrantów subskrypcyjnych serii C, uprawniających do objęcia akcji serii W3.

Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 21 lipca 2025 r. zarejestrował warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego związane z emisją warrantów subskrypcyjnych serii C.

Emisja akcji serii W3 doszła do skutku. Zarząd Emitenta złożył w dniu 2 grudnia 2025 r. na podstawie art. 452 §3 zd. 2 k.s.h. oświadczenie o przyznaniu akcji akcjonariuszom, którzy wnieśli pełne wkłady, tj. 1.760.000 akcji serii W3 przyznano Niewiadów Polska Grupa Militarna S.A.

Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego postanowieniem z dnia 9 stycznia 2026 r. zarejestrował 1.760.000 akcji serii W3.

Poniżej prezentowana jest treść Uchwały nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 15 maja 2025 r. w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia prawa poboru oraz zmiany statutu Spółki.



Uchwała nr 7

z dnia 15 maja 2025 roku

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Proguns Group S.A. z siedzibą w Warszawie

wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem:

0000724362

***w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału
zakładowego, wyłączenia prawa poboru oraz zmiany statutu Spółki***

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Proguns Group S.A. z siedzibą w Warszawie działając na podstawie przepisu art. 448-453 kodeksu spółek handlowych, uchwała co następuje: -----

§ 1.

1. Walne Zgromadzenie Spółki wyraża zgodę na emisję przez Spółkę nie więcej niż 1.760.000 (jeden milion siedemset tysięcy) warrantów subskrypcyjnych serii C uprawniających do objęcia akcji na okaziciela Spółki serii W3, z wyłączeniem prawa poboru. -----
2. Uprawnionym do objęcia warrantów subskrypcyjnych serii C będzie Polska Grupa Militarna S.A. z siedzibą w Warszawie. -----
3. Warranty subskrypcyjne serii C będą obejmowane nieodpłatnie. -----
4. Warranty subskrypcyjne serii C nie będą miały formy dokumentu. -----

str. 9

5. Każdy poszczególny warrant subskrypcyjny serii C uprawnia do objęcia 1 (jednej) akcji na okaziciela serii W3 o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda z wyłączeniem prawa poboru.-----
6. Wykonanie praw z warrantów subskrypcyjnych serii C powinno nastąpić w terminie do dnia 31 grudnia 2030 roku.-----
7. Warranty subskrypcyjne serii C będą papierami wartościowymi imiennymi i niezbywalnymi.-----
8. Warranty subskrypcyjne serii C zostaną zaoferowane osobie, o której mowa w ust. 2, nie później niż w terminie 30 (trzydzieści) dni od dnia wpisania do rejestru warunkowego kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w §2.-----
9. Oświadczenie o objęciu warrantów subskrypcyjnych serii C powinno zostać złożone na piśmie, w terminie 14 (czternaście) dni od daty złożenia przez Spółkę oferty ich objęcia.

§ 2.

1. Zgodnie z art. 453 §2 k.s.h. oraz celem przyznania praw do objęcia akcji serii W3 posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii C, Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 176.000 zł (sto siedemdziesiąt sześć tysięcy złotych).-----
2. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpi w drodze emisji nie więcej niż 1.760.000 (jeden milion siedemset tysięcy) akcji na okaziciela serii W3 o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda.-----
3. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki dokonywane jest w celu przyznania praw do objęcia akcji serii W3 posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii C.-----
4. Uprawnionymi do objęcia akcji serii W3 są posiadacze warrantów subskrypcyjnych serii C.-----
5. Termin wykonania prawa do objęcia akcji serii W3 upływa w dniu 31 grudnia 2030 roku.
6. Wszystkie akcje serii W3 zostaną objęte w zamian za wkład pieniężny.-----
7. Cena emisyjna akcji serii W3 wynosić będzie 1,50 zł (jeden złoty i pięćdziesiąt groszy) za każdą poszczególną akcję.-----
8. Akcje serii W3 nie będą miały formy dokumentu.-----
9. Akcje serii W3 będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących warunkach:-----

- a. akcje serii W3 wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie poczynając od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, -----
- b. akcje serii W3 wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie poczynając od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego. -----
10. Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd do złożenia oświadczenia celem dostosowania wysokości kapitału zakładowego w statucie Spółki, w związku z ustaleniem wysokości objętego kapitału zakładowego w związku z zapisaniem na rachunku papierów wartościowych akcji serii W3 posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii C. -----



§ 3.

1. Po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Spółki uzasadniającą przyczyny pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii C oraz akcji serii W3, a także uzasadniającą propozycję nieodpłatnego obejmowania tychże warrantów oraz proponowaną cenę emisyjną tychże akcji, działając w interesie Spółki, Walne Zgromadzenie pozbawia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii C oraz akcji serii W3 w całości. -----
2. Opinia Zarządu Spółki, o której mowa w ust. 1, brzmi następująco: „Pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii C oraz akcji serii W3 wynika z zamiaru zaoferowania możliwości objęcia akcji serii W3 posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii C, wycenionych celem realizacji porozumienia z Polska Grupa Militarna S.A. z siedzibą w Warszawie, o którym Spółka informowała raportem bieżącym ESPI nr 4/2025 z dnia 29 stycznia 2025 roku. Z uwagi na korzystny wpływ na wyniki finansowe i wartość rynkową Spółki, a tym samym

również na wartość akcji Spółki, jakie może powinna przynieść realizacja przedmiotowego porozumienia z Polska Grupa Militarna S.A., pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii C oraz akcji serii W3 leży w interesie Spółki i nie jest sprzeczne z interesami jej akcjonariuszy. Nieodpłatne wydanie warrantów subskrypcyjnych serii C oraz ustalenie ceny emisyjnej akcji serii W3 w wysokości 1,50 zł (jeden złoty i pięćdziesiąt groszy) za jedną akcję jest wynikiem uzgodnień poczynionych z Polska Grupa Militarna S.A. oraz uwzględnia kurs akcji Spółki na rynku NewConnect i wartość współpracy Spółki z Polska Grupa Militarna S.A. W związku z powyższym Zarząd Spółki opiniuje pozytywnie projekt uchwały w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia prawa poboru oraz zmiany Statutu Spółki i rekomenduje akcjonariuszom przyjęcie tejże uchwały.”-----

§ 4.

1. Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd Spółki do określenia szczegółowych warunków emisji warrantów subskrypcyjnych serii C oraz akcji serii W3 Spółki w zakresie w jakim warunki te nie zostały określone w niniejszej uchwale.-----
2. Walne Zgromadzenie Spółki wyraża zgodę na wprowadzenie akcji serii W3 Spółki do obrotu w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie (rynek NewConnect). -----
3. Walne Zgromadzenie Spółki wyraża zgodę na dematerializację i złożenie do depozytu prowadzonego przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie warrantów subskrypcyjnych serii C oraz akcji serii W3 Spółki.-----
4. Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności prawnych lub faktycznych niezbędnych do: -----
 - a. wprowadzenia akcji serii W3 Spółki do obrotu w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie (rynek NewConnect),-----
 - b. złożenia do depozytu prowadzonego przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie warrantów subskrypcyjnych serii C oraz akcji serii W3 Spółki,-----

- c. dokonania dematerializacji warrantów subskrypcyjnych serii C oraz akcji serii W3 Spółki, a w szczególności, ale nie wyłącznie, do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie umowy lub umów, których przedmiotem byłaby rejestracja warrantów subskrypcyjnych serii C lub akcji serii W3 Spółki w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie. -----

§ 5.

W związku z uchwaleniem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w Statucie Spółki, po postanowieniu oznaczonym jako „§6b” dodaje się postanowienie oznaczone jako „§6c”, w brzmieniu: „Kapitał zakładowy warunkowo podwyższony, na podstawie uchwały nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 15 maja 2025 roku, o kwotę nie wyższą niż 176.000 zł (sto siedemdziesiąt sześć tysięcy złotych), w drodze emisji nie więcej niż 1.760.000 (jeden milion siedemset tysięcy) akcji na okaziciela serii W3, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, w celu przyznania praw do objęcia akcji serii W3 posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii C, z wyłączeniem prawa poboru.” ---

W tym miejscu Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, że: -----

- w dniu 2 kwietnia 2025 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, zwołane w sposób formalny, ogłoszenia zostały dokonane poprzez komunikaty spółek publicznych w systemie EBI i ESPI w dniu 6 marca 2025 roku z podaniem miejsca Zgromadzenia oraz szczegółowego porządku obrad, czyli z zachowaniem terminu, o którym mowa w art. 402 § 1 kodeksu spółek handlowych, dokumentowane aktem notarialnym, sporządzonym w dniu 2 kwietnia 2025 roku przez Agnieszkę Łabuszewską, notariusz w Warszawie za Repertorium A numer 667/2025, w porządku obrad tego Walnego Zgromadzenia znalazła się między innymi uchwała w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia prawa poboru oraz zmiany statutu Spółki, przy czym zgodnie z treścią kodeksu spółek handlowych, powzięcie tej uchwały wymagało obecności akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną trzecią kapitału zakładowego i w związku z tym, że do udziału w tym Walnym Zgromadzeniu zgłosili się akcjonariusze reprezentujący mniej niż wymagane

przepisami kworum, Walne Zgromadzenie nie było zdolne do podjęcia ważnej uchwały w ww. sprawie, -----

- wobec powyższego zwołane zostało kolejne walne zgromadzenie, podczas którego uchwała może być powzięta bez względu na liczbę akcjonariuszy obecnych na zgromadzeniu, chyba że statut stanowi inaczej, zatem Uchwała numer 7 z dnia 15 maja 2025 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Proguns Group SA w Warszawie w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia prawa poboru oraz zmiany statutu Spółki **została skutecznie podjęta.** -----

§ 6.

Działając na podstawie art. 430 §5 k.s.h., Walne Zgromadzenie upoważnia Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki, z uwzględnieniem zmian, o których mowa w niniejszej uchwale. -----

§ 7.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, z tym że zmiany Statutu objęte uchwałą wchodzi w życie z dniem wpisu do rejestru. -----

Po przeprowadzeniu głosowania nad Uchwałą oddano: -----

- ogółem głosów – 370.503 (stanowiących 91,58 % kapitału zakładowego z 387.503 akcji), -----
- głosów „za” uchwałą – 370.503 (stanowiących 91,58 % kapitału zakładowego), -----
- głosów „przeciw” uchwale – nie oddano, -----
- głosów „wstrzymujących się” – nie oddano, -----
- głosów nieważnych – nie oddano. -----

Treść uchwały Zarządu Spółki z dnia 1 grudnia 2025 r. nr 01/12/2025 w sprawie dookreślenia kapitału zakładowego Spółki na skutek objęcia 490.000 akcji na okaziciela serii W1, 2.000.000 akcji na okaziciela serii W2, 1.760.000 akcji na okaziciela serii W3, została przedstawiona powyżej, w części, w której opisano akcje serii W1.

Akcje Serii G

Akcje serii G zostały utworzone na podstawie Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Proguns Group S.A. z dnia 18 grudnia 2025 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii G w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz w sprawie zmiany statutu Spółki, zaprotokołowanej przez notariusz Karolinę Rak-Wrońską (ul. Koszykowa 53, lokal 63), Rep. A numer 2973/2025.

Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 17 lutego 2026 roku zarejestrował akcje serii G.

Poniżej prezentowana jest treść Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 18 grudnia 2025 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii G w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz w sprawie zmiany statutu Spółki:

UCHWAŁA NR 3

z dnia 18 grudnia 2025 roku

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Proguns Group S.A. z siedzibą w Warszawie

wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego

pod numerem 0000724362

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii G w trybie
subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz
w sprawie zmiany statutu Spółki

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Proguns Group S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”),
działając na podstawie przepisu art. 431 §1 i §2 pkt 1, art. 432, art. 433 §1 i §2 kodeksu spółek
handlowych, uchwala co następuje:-----

§ 1.

1. Walne Zgromadzenie podwyższa kapitał zakładowy Spółki o kwotę 451.916,70 zł (czteryście pięćdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset szesnaście złotych i siedemdziesiąt groszy), w drodze emisji 4.519.167 (cztery miliony pięćset dziewięćnaście tysięcy sto sześćdziesiąt siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii G o numerach od G0000001 do G4519167, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. -----
2. Wszystkie akcje serii G zostaną objęte w zamian za wkład pieniężny wniesiony przed zarejestrowaniem akcji. -----
3. Cena emisyjna akcji serii G wynosić będzie 4,43 zł (cztery złote czterdzieści trzy grosze) za każdą poszczególną akcję. -----
4. Akcje serii G będą zdematerializowane. -----
5. Akcje serii G będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących warunkach: -----
 - a. akcje serii G zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych. -----
 - b. akcje serii G zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za rok

str. 8

obrotowy, w którym akcje te zostały zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego. -----

6. Objęcie wszystkich akcji serii G nastąpi w drodze złożenia oferty przez Spółkę i jej przyjęcia przez oznaczonego adresata (subskrypcja prywatna), przy czym oferta objęcia akcji serii G zostanie skierowana wyłącznie do 1 (jednego) podmiotu, to jest Forum 119 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Krakowie. -----
7. Zawarcie przez Spółkę umowy objęcia akcji serii G w trybie art. 431 §2 pkt. 1 k.s.h. w ramach subskrypcji prywatnej nastąpi w terminie do dnia 31 stycznia 2026 roku. -----

§ 2.

1. Po zapoznaniu się z pismną opinią Zarządu Spółki uzasadniającą przyczyny pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii G, a także uzasadniającą proponowaną cenę emisyjną tychże akcji, działając w interesie Spółki, Walne Zgromadzenie pozbawia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii G w całości. -----
2. *Opinia Zarządu Spółki, o której mowa w ust. 1, brzmi jak następuje: „Pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii G wynika z zamiaru zaoferowania możliwości objęcia akcji serii G spółce Forum 119 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Krakowie celem realizacji postanowień Term Sheet, o którym Spółka informowała raportem bieżącym ESPI nr 65/2025 z dnia 21 października 2025 roku. Przedmiotowy Term Sheet reguluje zasady udziału Spółki w inwestycji mającej na celu uruchomienie w Polsce fabryki produkującej amunicję średniego kalibru 40 mm. Z uwagi na korzystny wpływ na wyniki finansowe i wartość rynkową Spółki, a tym samym również na wartość akcji Spółki, jakie powinna przynieść realizacja postanowień przedmiotowego Term Sheet, pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii G leży w interesie Spółki i nie jest sprzeczne z interesami jej akcjonariuszy. Wybór trybu subskrypcji prywatnej oraz pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii G w całości powinny przyczynić się do obniżenia kosztów i przyspieszenia procesu emisji. Ustalenie ceny emisyjnej akcji serii G w wysokości 4,43 zł (cztery złote czterdzieści trzy grosze) za jedną akcję jest wynikiem ustaleń stron, zawartych w przywołanym powyżej Term Sheet oraz uwzględnia wartość (znaczenie) dla Spółki udziału w inwestycji mającej na celu uruchomienie w Polsce fabryki produkującej amunicję średniego kalibru 40 mm. W związku z powyższym Zarząd Spółki opiniuje pozytywnie projekt uchwały w sprawie podwyższenia kapitału*

zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii G w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki i rekomenduje akcjonariuszom przyjęcie tejże uchwały.”.-----

§ 3.

1. Walne Zgromadzenie Spółki wyraża zgodę na dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii G Spółki do obrotu giełdowego prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie („GPW”), w szczególności na ubieganie się o dopuszczenie lub wprowadzenie akcji serii G Spółki do obrotu na rynku NewConnect lub rynku regulowanym prowadzonym przez GPW.-----
2. Walne Zgromadzenie Spółki wyraża zgodę na dematerializację i rejestrację akcji serii G w depozycie prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie („KDPW”) akcji serii G Spółki. -----
3. Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności prawnych lub faktycznych niezbędnych do:-----
 - a. dopuszczenia i wprowadzenia akcji serii G Spółki do obrotu na rynku regulowanym, prowadzonym przez GPW, -----
 - b. dokonania dematerializacji akcji serii G Spółki i rejestracji akcji serii G w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW.-----

§ 4.

1. W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki postanowienie §6 ust. 1 statutu Spółki otrzymuje nową, następującą treść: -----

„1. Kapitał zakładowy wynosi 2.259.583,40 złotych (dwa miliony dwieście pięćdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset osiemdziesiąt trzy złote i czterdzieści groszy) i dzieli się na 22.595.834 (dwadzieścia dwa miliony pięćset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy osiemset trzydzieści cztery) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w tym:-----

- a) 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od A0000001 do A1000000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, ----
- b) 2.000.000 (dwa miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od B0000001 do B2000000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, ----
- c) 450.000 (czteryście pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od C000001 do C450000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, -----

str. 10

- d) 550.000 (pięćset pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach od D000001 do D550000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, -----
- e) 400.000 (czteryście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E o numerach od E000001 do E400000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, -----
- f) 7.916.667 (siedem milionów dziewięćset szesnaście tysięcy sześćset sześćdziesiąt siedem) akcji imiennych serii F o numerach od F0000001 do F7916667 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. -----
- g) 4.519.167 (cztery miliony pięćset dziewiętnaście tysięcy sto sześćdziesiąt siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii G o numerach od G0000001 do G4519167, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda." -----
- h) 2.000.000 (dwa miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii W1 o numerach od W10000001 do W12000000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, -
- i) 2.000.000 (dwa miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii W2 o numerach od W20000001 do W22000000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- j) 1.760.000 (jeden milion siedemset sześćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii W3 o numerach od W30000001 do W317600000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. -----

§ 5.

Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego statutu Spółki z uwzględnieniem zmian, o których mowa w niniejszej uchwale. -----

§ 6.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia, z tym, że zmiany statutu Spółki, objęte uchwałą, wchodzi w życie z chwilą ich wpisu do rejestru. -----

Po przeprowadzeniu głosowania nad Uchwałą oddano: -----

- ogółem głosów – 5 100 000 (stanowiących 50,20 % kapitału zakładowego z 10 160 000 akcji), -----
- głosów „za” uchwałą – 5 100 000 (stanowiących 50,20 % kapitału zakładowego), -----
- głosów „przeciw” uchwale – nie oddano, -----
- głosów „wstrzymujących się” – nie oddano, -----
- głosów nieważnych – nie oddano. -----

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

Akcje Serii W1 zostały objęte za wkład pieniężny (gotówkę) poprzez dokonanie wpłat pieniężnych na rachunek bankowy Emitenta.

Akcje Serii W2 zostały objęte za wkład pieniężny (gotówkę) poprzez dokonanie wpłat pieniężnych na rachunek bankowy Emitenta.

Akcje Serii W3 zostały objęte za wkład pieniężny (gotówkę) poprzez dokonanie wpłat pieniężnych na rachunek bankowy Emitenta.

Akcje Serii G zostały objęte za wkład pieniężny (gotówkę) poprzez dokonanie wpłat pieniężnych na rachunek bankowy Emitenta.

3.6. Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie

Akcje Serii W1

Akcje Serii W1 nie są uprzywilejowane co do dywidendy. Akcje Serii W1 są równe w prawach do dywidendy.

Akcje Serii W1 są uprawnione do dywidendy począwszy od wypłaty z zysku za rok 2024.

Akcje Serii W2

Akcje Serii W2 nie są uprzywilejowane co do dywidendy. Akcje Serii W2 są równe w prawach do dywidendy.

Akcje Serii W2 są uprawnione do dywidendy począwszy od wypłaty z zysku za rok 2024.

Akcje Serii W3

Akcje Serii W3 nie są uprzywilejowane co do dywidendy. Akcje Serii W3 są równe w prawach do dywidendy.

Akcje Serii W3 są uprawnione do dywidendy począwszy od wypłaty z zysku za rok 2024.

Akcje Serii G

Akcje Serii G nie są uprzywilejowane co do dywidendy. Akcje Serii G są równe w prawach do dywidendy.

Akcje Serii G są uprawnione do dywidendy począwszy od wypłaty z zysku za rok 2025.

3.7. Zasady polityki Emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości

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

Zgodnie z §106 ust. 1 Szczegółowych Zasad Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, Emitent jest zobowiązany poinformować KDPW o wysokości dywidendy, o dniu ustalenia prawa do dywidendy (określonym w przepisach kodeksu spółek handlowych jako „dzień dywidendy”) oraz terminie wypłaty dywidendy. Zgodnie z §106 ust. 2 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, między dniem ustalenia prawa do dywidendy a dniem wypłaty dywidendy musi upłynąć co najmniej 10 dni. Wypłata dywidendy będzie następować za pośrednictwem systemu depozytowego KDPW na zasadach określonych w Szczegółowych Zasadach Działania KDPW

W roku 2025 Spółka nie dokonywała żadnych wypłat z zysku na rzecz właścicieli Spółki. Za rok obrotowy 2025 Emitent odnotował stratę w wysokości 2.326.584,58 zł (dwa miliony trzysta dwadzieścia sześć tysięcy pięćset osiemdziesiąt cztery tysiące złotych i pięćdziesiąt osiem groszy) netto, która zgodnie z uchwałą nr 7 Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Emitenta z dnia 23 czerwca 2026 r. zostanie pokryta z zysków przyszłych okresów osiągniętych przez Spółkę.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Zarząd Emitenta będzie rekomendował akcjonariuszom niewypłacenie dywidendy w ciągu najbliższych 2 lat. W ocenie Zarządu ewentualne zyski Emitenta powinny być w tym okresie przeznaczane na finansowanie rozwoju Emitenta i jego Grupy Kapitałowej. Ostateczna decyzja o wypłacie dywidendy w najbliższych latach, przy uwzględnieniu potrzeb inwestycyjnych Spółki oraz jej zapotrzebowania na środki finansowe, podejmowana będzie przez Walne Zgromadzenie akcjonariuszy.

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

3.8.1. Informacja ogólna

Akcjonariuszom przysługują uprawnienia o charakterze korporacyjnym i majątkowym. Zakres praw i obowiązków związanych z instrumentami finansowymi Emitenta, które mają zostać wprowadzone do obrotu określa Statut Spółki oraz kodeks spółek handlowych i inne powszechnie obowiązujące przepisy prawa.

Akcje objęte niniejszym Dokumentem Informacyjnym nie są uprzywilejowane w jakikolwiek sposób, w szczególności nie są uprzywilejowane co do prawa głosu, prawa do dywidendy oraz co do podziału majątku w przypadku likwidacji Emitenta.

Statut Emitenta nie przewiduje zasad innych niż wynikające z powszechnie obowiązujących przepisów prawa w zakresie działań niezbędnych do zmiany praw posiadaczy Akcji. Zgodnie z treścią Statutu Emitenta Akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela. Według Statutu Emitenta z akcjami nie są związane jakiegokolwiek ograniczenia co do przenoszenia praw z akcji, zabezpieczenia ani świadczenia dodatkowe. Zgodnie z art. 334 §2 k.s.h. zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela albo odwrotnie może być dokonana na żądanie akcjonariusza, jeżeli ustawa lub statut nie stanowi inaczej. Postanowienie §7 ust. 1 Statutu Emitenta przewiduje, że zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna. Zgodnie z przepisami kodeksu spółek handlowych Spółka może wydać akcje o szczególnych uprawnieniach, a także przyznać indywidualnie oznaczonemu akcjonariuszowi osobiste uprawnienia, które wygasają najpóźniej z dniem, w którym uprawniony przestaje być akcjonariuszem Spółki.

3.8.2. Prawa o charakterze majątkowym

Akcjonariuszom Emitenta przysługują w szczególności następujące prawa o charakterze majątkowym:

Prawo do zbycia akcji

Zgodnie z art. 337 §1 k.s.h. akcje są zbywalne. Statut Spółki nie przewiduje ograniczeń w zakresie prawa akcjonariusza do zbywania dysponowania Akcji.

Prawo do udziału w zysku, tj. prawo do dywidendy

Akcjonariusze są uprawnieni do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym zbadanym przez biegłego rewidenta, który na podstawie uchwały walnego zgromadzenia został przeznaczony do podziału między akcjonariuszy (art. 347 - 348 k.s.h.).

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

Prawo to przysługuje akcjonariuszom na podstawie art. 433 §1 k.s.h. W przypadku nowej emisji akcjonariusze Emitenta mają prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych przez nich akcji (prawo poboru). Zgodnie z przepisem art. 433 §2 k.s.h., po spełnieniu określonych warunków, walne zgromadzenie może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji Spółki w całości lub części.

Prawo do udziału w majątku spółki w przypadku jej likwidacji

Akcjonariuszowi przysługuje prawo do udziału w majątku Spółki pozostałym po przeprowadzeniu postępowania likwidacyjnego, w szczególności po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu roszczeń wierzycieli wobec Spółki (art. 474 k.s.h.).

Prawo do ustanowienia zastawu lub użytkowania na akcjach

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

Prawo do umorzenia akcji

Zgodnie z postanowieniami §9 Statutu Emitenta, w związku z przepisem art. 359 k.s.h., akcje mogą być umarzane za zgodą akcjonariusza, w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne).

3.8.3. Prawa o charakterze korporacyjnym

Akcjonariuszom Emitenta przysługują w szczególności następujące prawa o charakterze korporacyjnym:

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

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

Prawo do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu

Akcjonariusz Emitenta ma prawo uczestnictwa w walnym zgromadzeniu Spółki.

Prawo do głosowania na Walnym Zgromadzeniu

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

Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywania prawa głosu przez pełnomocnika

Zgodnie z art. 412 §1 k.s.h. akcjonariusz może uczestniczyć w walnym zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika.

Prawo do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Zgodnie z art. 399 §3 k.s.h. akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce mogą zwołać nadzwyczajne walne zgromadzenie spółki.

Prawo do złożenia wniosku o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego Walnego Zgromadzenia

Zgodnie z art. 400 §1 k.s.h. akcjonariusz lub akcjonariusze posiadający co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki mogą żądać zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia i umieszczenia w porządku obrad określonych spraw.

Prawo do złożenia wniosku o umieszczenie określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia

Na podstawie art. 401 §1 k.s.h. akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia.

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

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

Prawo żądania sprawdzenia listy obecności akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu Spółki

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

Prawo żądania zarządzenia tajnego głosowania

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

Prawo do żądania wyboru rady nadzorczej odrębnymi grupami

Na podstawie art. 385 §3 - 6 k.s.h. wybór rady nadzorczej, na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego, powinien być dokonany w drodze głosowania oddzielnymi grupami, nawet gdy statut spółki przewiduje inny sposób powołania rady nadzorczej.

Prawo żądania udzielenia przez Zarząd Spółki informacji dotyczących Spółki

Stosownie do art. 428 §1 k.s.h. akcjonariusz może zgłosić w trakcie trwania walnego zgromadzenia żądanie udzielenia przez zarząd informacji dotyczących spółki, jeżeli udzielenie takich informacji przez zarząd jest uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad walnego zgromadzenia.

W przypadku zgłoszenia przez akcjonariusza poza walnym zgromadzeniem wniosku o udzielenie informacji dotyczących spółki, Zarząd może udzielić akcjonariuszowi informacji na piśmie.

Zgodnie z art. 6 §4 i §5 k.s.h. akcjonariuszowi spółki przysługuje także prawo do żądania, aby spółka handlowa będąca akcjonariuszem spółki udzieliła informacji na piśmie, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności w rozumieniu art. 4 §1 pkt 4) k.s.h. wobec określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej akcjonariuszem spółki.

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

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

Prawa związane z dokumentacją Spółki

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

- prawo do otrzymania odpisów sprawozdania zarządu z działalności spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania rady nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta (art. 395 §4 k.s.h.);
- prawo do przeglądania listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w walnym zgromadzeniu w lokalu zarządu, prawo do żądania sporządzenia odpisu takiej listy akcjonariuszy, prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem walnego zgromadzenia, prawo do żądania przesłania listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną (art. 407 §1 i 1¹ k.s.h.);
- prawo do przeglądania księgi protokołów walnego zgromadzenia oraz prawo do otrzymania poświadczonych przez zarząd odpisów uchwał (art. 421 §3 k.s.h.);
- prawo do przeglądania dokumentów związanych z połączeniem, podziałem lub przekształceniem spółki (art. 505, 540 i 561 k.s.h.).

Prawo do zaskarżenia uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki.

Akcjonariuszom przysługuje uprawnienie do wytoczenia powództwa przeciwko spółce o uchylenie uchwały walnego zgromadzenia (art. 422 i n. k.s.h.). Powództwo takie przysługuje w przypadku, gdy uchwała jest sprzeczna ze statutem bądź dobrymi obyczajami i godząca w interes spółki lub ma na celu pokrzywdzenie akcjonariusza. Akcjonariuszom przysługuje również uprawnienie do wytoczenia powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały walnego zgromadzenia w przypadku jej sprzeczności z przepisami prawa (art. 425 k.s.h.).

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

Na podstawie art. 84 ust. 1 Ustawa o ofercie publicznej na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy spółki publicznej, posiadających co najmniej 5 proc. ogólnej liczby głosów, walne zgromadzenie może

podjąć uchwałę w sprawie zbadania przez biegłego (rewident do spraw szczególnych), na koszt spółki, określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki lub prowadzeniem jej spraw.

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

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

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

Przymusowy wykup (squeeze out) - spółka publiczna

Zgodnie z art. 82 Ustawy o Ofercie, akcjonariuszowi spółki publicznej, który samodzielnie lub wspólnie z podmiotami, osiągnął lub przekroczył 95 proc. ogólnej liczby głosów w tej spółce, przysługuje prawo żądania od pozostałych akcjonariuszy sprzedaży wszystkich posiadanych przez nich akcji (przymusowy wykup).

Przymusowy odkup (sell out) - spółka publiczna

Zgodnie z art. 83 Ustawy o Ofercie, akcjonariusz spółki publicznej może zażądać wykupienia posiadanych przez niego akcji przez innego akcjonariusza, który osiągnął lub przekroczył 95 proc. ogólnej liczby głosów w tej spółce.

3.8.4. Streszczenie obowiązków i ograniczeń z instrumentów finansowych

3.8.4.1. Uprzywilejowanie Akcji Emitenta

Instrumenty finansowe Emitenta, które mają być wprowadzone do Alternatywnego Systemu Obrotu, tj. Akcje Serii W1, Akcje Serii W2, Akcje Serii W3, Akcje Serii G, nie są w szczególny sposób uprzywilejowane oraz nie są one przedmiotem żadnych zabezpieczeń oraz świadczeń dodatkowych.

3.8.4.2. Ograniczenia w obrocie Akcjami Emitenta

3.8.4.2.1. Statutowe ograniczenia w obrocie Akcjami

Statut nie wprowadza żadnych ograniczeń w obrocie akcjami Emitenta.

3.8.4.2.2. Umowne ograniczenia w obrocie Akcjami

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego, na mocy umowy inwestycyjnej z dnia 16 stycznia 2026 roku, zawartej pomiędzy Emitentem, Forum 119 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, Niewiadów Polska Grupa Militarna S.A, Zakłady Sprzętu Precyzyjnego Niewiadów sp. z o.o. oraz Fabryka Amunicji Pocisk S.A. Niewiadów Polska Grupa Militarna S.A. zobowiązała się, że bez uprzedniej pisemnej zgody Forum 119 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, nie dokona czynności skutkującej bezpośrednim lub pośrednim zbyciem, obciążeniem lub rozporządzeniem w jakiejkolwiek formie posiadanymi akcjami Emitenta, jeżeli czynności takie doprowadzą do utraty przez Niewiadów kontroli nad Emitentem.

Według najlepszej wiedzy Emitenta, na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego, nie obowiązują jakiekolwiek inne umowy ograniczające zbycie akcji Emitenta (lock-up).

3.8.4.2.3. Ograniczenia w obrocie Akcjami wynikające z przepisów powszechnie obowiązującego prawa

3.8.4.2.3.1. Ograniczenia wynikające z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów

Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów nakłada na przedsiębiorcę obowiązek zgłoszenia zamiaru koncentracji Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK), jeżeli łączny światowy obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 1.000.000.000 euro lub jeżeli łączny obrót na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 50.000.000 euro.

Obowiązek zgłoszenia dotyczy m.in. zamiaru przejęcia - przez nabycie lub objęcie akcji - bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub więcej przedsiębiorcami przez jednego lub więcej przedsiębiorcę.

3.8.4.2.3.2. Ograniczenia wynikające z Rozporządzenia Rady (WE) nr 139/2004 w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw

Wymogi w zakresie kontroli koncentracji, mające wpływ na obrót akcjami, wynikają także z regulacji zawartych w Rozporządzeniu Rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorców (zwanego dalej Rozporządzeniem w Sprawie Koncentracji).

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

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

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.

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.

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.

3.8.4.2.3.4. Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej

Zgodnie z art. 69 Ustawy o ofercie publicznej, każdy kto osiągnął lub przekroczył (w górę lub w dół) 5%, 10%, 15 %, 20%, 25%, 33%, 33¹/₃%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, jest obowiązany niezwłocznie zawiadomić o tym Komisję Nadzoru Finansowego oraz emitenta. Ustawa o ofercie publicznej przewiduje obowiązek dokonania takiego zawiadomienia również w innych przypadkach wskazanych w ustawie.

3.8.4.2.3.5. Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o kontroli inwestycji

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

1. nie posiada obywatelstwa państwa członkowskiego, tj. państwa, które jest członkiem Unii Europejskiej lub stroną umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, lub państwem należącym do Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju - w przypadku osób fizycznych albo
 2. nie posiada lub nie posiadał od co najmniej dwóch lat od dnia poprzedzającego zgłoszenie siedziby na terytorium państwa członkowskiego - w przypadku podmiotów innych niż osoby fizyczne;
- oraz sankcje za naruszenie obowiązków wynikających z przepisów art. 12b–12k ustawy.

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

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

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

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

1. bez złożenia zawiadomienia, o którym mowa w art. 12f ust. 1, 2 lub 4 ustawy, albo
 2. pomimo wydania decyzji o sprzeciwie, o której mowa w art. 12j ust. 1 ustawy;
- jest co do zasady nieważne.

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

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

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

4. Wskazanie osób zarządzających Emitentem i nadzorujących Emitenta, Autoryzowanego Doradcę oraz firm audytorskich badających sprawozdania finansowe Emitenta (wraz ze wskazaniem biegłych rewidentów dokonujących badania)

Zgodnie z §15 ust. 2 Statutu w skład Zarządu Emitenta wchodzi od 1 (jednego) do 3 (trzech) członków. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza na pięcioletnią kadencję. Mandat obecnych członków Zarządu wygaśnie najpóźniej z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Emitenta za rok obrotowy 2029.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego w skład Zarządu Emitenta wchodzi:

Imię i nazwisko	Stanowisko
Marcin Krajewski	Prezes Zarządu
Martyna Szostek	Wiceprezes Zarządu

Zgodnie z §14 ust. 2 Statutu w skład Rady Nadzorczej wchodzi 5 członków, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie, z tym zastrzeżeniem, że Akcjonariusz Forum 119 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Krakowie jest uprawniony do powoływania i odwoływania jednego członka Rady Nadzorczej.

Kadencja członków Rady Nadzorczej trwa 5 lat. Mandaty obecnych członków Rady Nadzorczej wygasną najpóźniej z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Emitenta za rok obrotowy 2029.

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego w skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi:

Imię i nazwisko	Stanowisko
Grzegorz Konrad	Członek Rady Nadzorczej
Wojciech Barański	Członek Rady Nadzorczej
Rafał Rachalewski	Członek Rady Nadzorczej
Zygmunt Spychała	Członek Rady Nadzorczej
Grzegorz Niedzielski	Członek Rady Nadzorczej

Osoby zarządzające Autoryzowanym Doradcą:

W skład osób zarządzających Autoryzowanym Doradcą wchodzi obecnie:

- 1/ Edyta Gajda - Prezes Zarządu
- 2/ Dorota Stangreciak - Karpierz - Wiceprezes Zarządu

Podmiot dokonujący badania sprawozdań finansowych Emitenta:

Sprawozdania finansowe Emitenta, jednostkowe i skonsolidowane, za rok 2025 zostały zbadane przez UHY ECA Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (01-377) przy ul. Połczyńskiej 31A, podmiot wpisany na listę firm audytorskich, prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego, pod numerem 3886 Kluczowym biegłym rewidentem była Aleksandra Sasin, wpisana na listę biegłych rewidentów pod numerem 12728.

Roczne sprawozdanie finansowe Emitenta zostało opublikowane raportem EBI nr 12/2026 z 10 marca 2026 roku.

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

Lista spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Emitenta:

Ip	Spółka	Przedmiot działalności	Udział jednostki dominującej w kapitale zakładowym spółki (w proc.)	Udział jednostki dominującej w ogólnej liczbie głosów spółki (w proc.)
1.	Proguns sp. z o.o. z siedzibą w Wypędach	Działalność handlowa na rynku militarnym	100	100
2.	Fabryka Amunicji Pocisk S.A. z siedzibą w Warszawie	Produkcja broni i amunicji	49 ¹	49 ¹

¹ posiadaczem pozostałych 51 proc. akcji (i głosów) Fabryka Amunicji Pocisk S.A. są Zakłady Sprzętu Precyzyjnego Niewidów sp. z o.o., wchodzące, tak jak Emitent, w skład grupy kapitałowej Niewiadów Polska Grupa Militarna S.A.

Nazwa (firma):	Proguns sp. z o.o.
Kraj:	Polska
Siedziba:	Wypędy
Adres siedziby:	ul. Sokołowska 43, 05-090 Wypędy
Adres biura:	ul. Sokołowska 43, 05-090 Wypędy
Numer KRS:	0000813202
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	384849686
NIP:	5223172321
Kapitał zakładowy	15.000 zł 150 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy.
Skład zarządu	Marcin Krajewski - Prezes Zarządu Proguns sp. z o.o.

Proguns sp. z o.o. z prowadzi działalność w zakresie obrotu bronią i amunicją. Proguns sp. z o.o. prowadzi sklep internetowy pod adresem <https://proguns.pl/>, a także działalność polegającą na magazynowaniu broni i amunicji.

Proguns sp. z o.o., posiada koncesję, nr B-072/2021, udzieloną przez Ministra Spraw Wewnętrznych i Administracji na:

- 1) obrót materiałami wybuchowymi z prawem do magazynowania,
- 2) obrót bronią i amunicją z prawem do magazynowania,
- 3) obrót wyrobami o przeznaczeniu wojskowym lub policyjnym z prawem do magazynowania.

Koncesja została udzielona na 50 lat.

W związku z posiadaniem koncesji na obrót bronią i amunicją, w ramach Grupy Kapitałowej Emitenta, Proguns sp. z o.o. realizuje transakcje wymagające posiadania koncesji. W szczególności dotyczy to transakcji pośrednictwa w obrocie bronią i amunicją. Transakcje te polegają w szczególności na nabywaniu partii broni i amunicji oraz, następnie, ich dalszej sprzedaży. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego, Proguns sp. z o.o. nie poczyniła założeń co do tego, jak duży udział w przychodach tej spółki miałyby mieć przychody z pośrednictwa w obrocie bronią i amunicją, a jaki przychody z działalności sklepu internetowego działającego pod adresem <https://proguns.pl/>.

Powiązania osobowe między Emitentem a członkami organów zarządzających i nadzorujących spółki Proguns sp. z o.o.

Prezes Zarządu Emitenta - Marcin Krajewski - pełni funkcję Prezesa Zarządu w Proguns sp. z o.o.

Prokurent Proguns sp. z o.o. - Radomir Emilian Woźniak - pełni funkcję Wiceprezesa Zarządu Niewiadów Polska Grupa Militarna S.A. to jest spółki, będącej większościovym akcjonariuszem Emitenta.

Nazwa (firma):	Fabryka Amunicji Pocisk S.A.
Kraj:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres siedziby:	ul. Jana Styki 23; 03-928 Warszawa
Adres biura:	ul. Jana Styki 23; 03-928 Warszawa
Numer KRS:	0001055371
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	526321398
NIP:	1133107714
Kapitał zakładowy	131.300,00 zł Wartość nominalna akcji 10 gr.
Skład zarządu	Radomir Emilian Woźniak - Prezes Zarządu - Fabryka Amunicji Pocisk S.A.

Fabryka Amunicji Pocisk S.A. przygotowywana jest do transferu technologii i uruchomienia produkcji amunicji 40 mm w Fabryce Amunicji Pocisk S.A. z siedzibą w Warszawie, w związku z umową

inwestycyjną z dnia 16 stycznia 2026 roku zawartą pomiędzy Emitentem a Forum 119 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty („Inwestor”), Niewiadów Polska Grupa Militarna S.A.. Zakłady Sprzętu Precyzyjnego Niewiadów sp. z o.o. oraz Fabryka Amunicji Pocisk S.A., o której Emitent informował w raporcie bieżącym ESPI 3/2026 z dnia 16 stycznia 2026 r.

Umowa określa kluczowe założenia planowanej inwestycji Inwestora, o wartości 60 mln zł, mającej na celu sfinansowanie uruchomienia w Polsce fabryki produkującej amunicję średniego kalibru 40 mm („Projekt”).

Projekt realizowany jest w oparciu o współpracę z ST Engineering Advanced Material Engineering Pte. Ltd. z siedzibą w Singapurze.

Powiązania osobowe między Emitentem a członkami organów zarządzających i nadzorujących spółki Fabryka Amunicji Pocisk S.A.

Prezes Zarządu Emitenta - Marcin Krajewski - pełni funkcję Prokurenta w Fabryka Amunicji Pocisk S.A.

Członek Rady Nadzorczej Emitenta - Grzegorz Władysław Konrad - Pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej Fabryka Amunicji Pocisk S.A.

Prokurent Proguns sp. z o.o. – Radomir Emilian Woźniak – pełni funkcję Prezesa Zarządu Fabryka Amunicji Pocisk S.A. a także funkcję Wiceprezesa Zarządu Niewiadów Polska Grupa Militarna S.A. to jest spółki, będącej większościowym akcjonariuszem Emitenta.

Informacja o spółkach niewchodzących w skład Grupy Kapitałowej, ale będących podmiotami istotnymi dla działalności prowadzonej przez Emitenta i powiązanymi kapitałowo lub osobowo z Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających lub nadzorczych Emitenta lub znaczącymi akcjonariuszami Emitenta

Nazwa (firma):	Niewiadów Polska Grupa Militarna S.A.
Kraj:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres siedziby:	ul. Sienna 75, 00-833 Warszawa
Adres biura:	ul. Sienna 75, 00-833 Warszawa
Numer KRS:	0000353979
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	14234039000000
NIP:	5213561848

Kapitał zakładowy	14.021.450,00 zł 140.214.500 akcji o wartości nominalnej 10 gr każda
Skład zarządu	Adam Januszko - Prezes Zarządu Zygmunt Spychała - Wiceprezes Zarządu Radomir Woźniak - Wiceprezes Zarządu

Niewiadów Polska Grupa Militarna S.A. to spółka prowadząca działalność w branży militarnej. Niewiadów Polska Grupa Militarna S.A. tworzy grupę kapitałową, w skład której wchodzi Emitent oraz inne spółki specjalizujące się m.in. w rozwoju systemów bezzałogowych (dronów), produktów podwójnego zastosowania (dual use), logistyki militarnej, nowoczesnych technologii dla wojska, kompleksowych usług doradczych i szkoleniowych.

Emitent i Niewiadów Polska Grupa Militarna S.A. realizują umowę inwestycyjną z dnia 16 stycznia 2026 roku zawartą pomiędzy Emitentem a Forum 119 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty („Inwestor”), Niewiadów Polska Grupa Militarna S.A., Zakłady Sprzętu Precyzyjnego Niewiadów sp. z o.o. oraz Fabryka Amunicji Pocisk S.A., o której Emitent informował w raporcie bieżącym ESPI 3/2026 z dnia 16 stycznia 2026 r. Umowa określa kluczowe założenia planowanej inwestycji Inwestora, o wartości 60 mln zł, mającej na celu sfinansowanie uruchomienia w Polsce fabryki produkującej amunicję średniego kalibru 40 mm. Projekt realizowany będzie w oparciu o współpracę z ST Engineering Advanced Material Engineering Pte. Ltd. z siedzibą w Singapurze.

Powiązania kapitałowe między Emitentem a Niewiadów Polska Grupa Militarna S.A.

Niewiadów Polska Grupa Militarna S.A. jest głównym akcjonariuszem Emitenta. Emitent należy do grupy kapitałowej Niewiadów Polska Grupa Militarna S.A.

Powiązania osobowe między Emitentem a członkami organów zarządzających i nadzorujących spółki Niewiadów Polska Grupa Militarna S.A.

Członek Rady Nadzorczej Emitenta – Zygmunt Spychała jest jednocześnie Wiceprezesem Zarządu Niewiadów Polska Grupa Militarna S.A.

Prokurent Proguns sp. z o.o. - Radomir Emilian Woźniak - pełni funkcję Wiceprezesa Zarządu Niewiadów Polska Grupa Militarna S.A.

Nazwa (firma):	Zakłady Sprzętu Precyzyjnego Niewiadów Sp. z o.o.
Kraj:	Polska
Siedziba:	Osiedle Niewiadów
Adres siedziby:	Osiedle Niewiadów 49, 97-225 Ujazd
Adres biura:	Osiedle Niewiadów 49, 97-225 Ujazd
Numer KRS:	0000785716
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

REGON:	383338096
NIP:	7732490036
Kapitał zakładowy	5 000 000,00 zł
Skład zarządu	Krystian Gąsior - Prezes Zarządu Tomasz Kozdęba - Wiceprezes Zarządu Roman Rafał Rachalewski - Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych

W dniu 19 stycznia 2026 r. Emitent zawarł umowę o wspólnym przedsięwzięciu z Zakłady Sprzętu Precyzyjnego Niewiadów sp. z o.o oraz Fabryka Amunicji Pocisk S.A., będącej przejawem realizacji postanowień umowy inwestycyjnej, zawartej między Emitentem a Forum 119 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty („Inwestor”), Niewiadów Polska Grupa Militarna S.A. Zakłady Sprzętu Precyzyjnego Niewiadów sp. z o.o. oraz Fabryka Amunicji Pocisk S.A., o której Emitent informował w raporcie bieżącym ESPI 3/2026 z dnia 16 stycznia 2026 r.

Umowa określa kluczowe założenia planowanej inwestycji Inwestora, o wartości 60 mln zł, mającej na celu sfinansowanie uruchomienia w Polsce fabryki produkującej amunicję średniego kalibru 40 mm.

Projekt realizowany jest w oparciu o współpracę z ST Engineering Advanced Material Engineering Pte. Ltd. z siedzibą w Singapurze.

Powiązania kapitałowe między Emitentem a Zakłady Sprzętu Precyzyjnego Niewiadów S.A.

Emitent i Zakłady Sprzętu Precyzyjnego Niewiadów sp. z o.o. należą do grupy kapitałowej Niewiadów Polska Grupa Militarna S.A.

Powiązania osobowe między Emitentem a członkami organów zarządzających i nadzorujących spółki Zakłady Sprzętu Precyzyjnego Niewiadów sp. z o.o.

Elżbieta Lubińska jest prokurentem Zakłady Sprzętu Precyzyjnego Niewiadów sp. z o.o. i jednocześnie jest głównym akcjonariuszem (wraz z L Investments sp. z o.o.) Niewiadów Polska Grupa Militarna S.A., tj. spółki będącej głównym akcjonariuszem Emitenta.

Członek Rady Nadzorczej Emitenta - Roman Rafała Rachalewski - jest jednocześnie Wiceprezesem Zarządu Ds. Finansowych Zakłady Sprzętu Precyzyjnego Niewiadów sp. z o.o., której jedynym akcjonariuszem jest Grupa Niewiadów S.A., będąca spółką zależną Niewiadów Polska Grupa Militarna S.A.

Transakcje pomiędzy spółkami powiązanymi w pierwszym kwartale roku 2026:

- 1/ transakcje wewnątrz grupy Proguns Grupy:
 - a. naliczenie odsetek od pożyczek udzielonych spółce zależnej: 16.847,94 zł;
 - b. spłata pożyczki udzielonej spółce zależnej: 50.000 zł;

2/ transakcje z jednostką stowarzyszoną:

- a. faktury dot. obsługi prawnej, wyposażenia stanowiska - koordynacja projektu „40mm”:
56.596,50 zł;
- b. Refaktury kosztów najmu: 17.890,08 zł.

6. Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych

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

Według najlepszej wiedzy Emitenta, na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego, pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta, nie zachodzą istotne powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne, inne niż ujawnione w niniejszym Dokumencie Informacyjnym.

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

Prezes Zarządu Emitenta - Marcin Krajewski - jest jednocześnie Prezesem Zarządu Fabryka Amunicji Pocisk S.A., której znaczącymi akcjonariuszami są: (1) Emitent oraz (2) Zakłady Sprzętu Precyzyjnego Niewiadów sp. z o.o., której jedynym wspólnikiem jest Grupa Niewiadów S.A., będąca spółką zależną Niewiadów Polska Grupa Militarna S.A., tj. znaczącego akcjonariusza Emitenta.

Prezes Zarządu Emitenta (oraz Prezes Zarządu Fabryka Amunicji Pocisk S.A.) - Marcin Krajewski - jest bratem Wojciecha Krajewskiego, Członka Rady Nadzorczej Grupa Virtus S.A., której znaczącymi akcjonariuszami są znaczący akcjonariusze Emitenta, to jest (1) CPAR Limited i (2) Niewiadów Polska Grupa Militarna S.A.

Członek Rady Nadzorczej Emitenta - Zygmunt Spychała - jest jednocześnie Wiceprezesem Zarządu Niewiadów Polska Grupa Militarna S.A., tj. znaczącego akcjonariusza Emitenta.

Członek Rady Nadzorczej Emitenta - Zygmunt Spychała - jest jednocześnie Wiceprezesem Zarządu Grupa Niewiadów S.A., będącej spółką zależną Niewiadów Polska Grupa Militarna S.A., tj. znaczącego akcjonariusza Emitenta.

Członek Rady Nadzorczej Emitenta - Zygmunt Spychała - jest jednocześnie Członkiem Rady Nadzorczej Niewiadów Warhead Systems S.A., której akcjonariuszami są: (i) Tech Robotics S.A., której głównym akcjonariuszem jest Niewiadów Polska Grupa Militarna S.A., tj. znaczący akcjonariusz Emitenta, oraz (ii) Zakłady Sprzętu Precyzyjnego Niewiadów sp. z o.o., której jedynym wspólnikiem jest Grupa Niewiadów S.A., będąca spółką zależną Niewiadów Polska Grupa Militarna S.A., tj. znaczącego akcjonariusza Emitenta.

Członek Rady Nadzorczej Emitenta - Wojciech Barański - jest jednocześnie Członkiem Rady Nadzorczej Fabryka Amunicji Pocisk S.A., której znaczącymi akcjonariuszami są: (1) Emitent oraz (2) Zakłady Sprzętu Precyzyjnego Niewiadów sp. z o.o., której jedynym wspólnikiem jest Grupa Niewiadów S.A., będąca spółką zależną Niewiadów Polska Grupa Militarna S.A., tj. znaczącego akcjonariusza Emitenta.

Członek Rady Nadzorczej Emitenta - Roman Rafał Rachalewski - jest jednocześnie Członkiem Rady Nadzorczej Fabryka Amunicji Pocisk S.A., której znaczącymi akcjonariuszami są: (1) Emitent oraz (2)

Zakłady Sprzętu Precyzyjnego Niewiadów sp. z o.o., której jedynym wspólnikiem jest Grupa Niewiadów S.A., będąca spółką zależną Niewiadów Polska Grupa Militarna S.A., tj. znaczącego akcjonariusza Emitenta.

Członek Rady Nadzorczej Emitenta (oraz Członek Rady Nadzorczej Fabryka Amunicji Pocisk S.A.) - Roman Rafał Rachalewski - jest jednocześnie Wiceprezesem Zarządu ds. Finansowych Zakłady Sprzętu Precyzyjnego Niewiadów sp. z o.o., której jedynym wspólnikiem jest Grupa Niewiadów S.A., będąca spółką zależną Niewiadów Polska Grupa Militarna S.A., tj. znaczącego akcjonariusza Emitenta.

Członek Rady Nadzorczej Emitenta (oraz Członek Rady Nadzorczej Fabryka Amunicji Pocisk S.A.) - Roman Rafał Rachalewski - jest jednocześnie Wiceprezesem Zarządu Elaboracja Niewiadów sp. z o.o., której wspólnikami są: (1) Zakłady Sprzętu Precyzyjnego Niewiadów sp. z o.o., której jedynym wspólnikiem jest Grupa Niewiadów S.A., będąca spółką zależną Niewiadów Polska Grupa Militarna S.A., tj. znaczącego akcjonariusza Emitenta, oraz (2) Forum 119 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, tj. znaczący akcjonariusz Emitenta.

Członek Rady Nadzorczej Emitenta (oraz Członek Rady Nadzorczej Fabryka Amunicji Pocisk S.A.) - Roman Rafał Rachalewski - jest jednocześnie Członkiem Rady Nadzorczej Niewiadów Warhead Systems S.A., której akcjonariuszami są: (i) Tech Robotics S.A., której głównym akcjonariuszem jest Niewiadów Polska Grupa Militarna S.A., tj. znaczący akcjonariusz Emitenta, oraz (ii) Zakłady Sprzętu Zakłady Sprzętu Precyzyjnego Niewiadów sp. z o.o., której jedynym wspólnikiem jest Grupa Niewiadów S.A., będąca spółką zależną Niewiadów Polska Grupa Militarna S.A., tj. znaczącego akcjonariusza Emitenta.

Członek Rady Nadzorczej Emitenta (oraz Członek Rady Nadzorczej Fabryka Amunicji Pocisk S.A.) - Roman Rafał Rachalewski - jest jednocześnie Prezesem Zarządu Grupa Virtus S.A., której znaczącymi akcjonariuszami są znaczący akcjonariusze Emitenta, to jest (1) CPAR Limited i (2) Niewiadów Polska Grupa Militarna S.A.

Członek Rady Nadzorczej Emitenta - Grzegorz Władysław Konrad - jest jednocześnie Członkiem Rady Nadzorczej Fabryki Amunicji Pocisk S.A., której znaczącymi akcjonariuszami są: (1) Emitent oraz (2) Zakłady Sprzętu Precyzyjnego Niewiadów sp. z o.o., której jedynym wspólnikiem jest Grupa Niewiadów S.A., będąca spółką zależną Niewiadów Polska Grupa Militarna S.A., tj. znaczącego akcjonariusza Emitenta.

Członek Rady Nadzorczej Emitenta (oraz Członek Rady Nadzorczej Fabryka Amunicji Pocisk S.A.) - Grzegorz Władysław Konrad - jest jednocześnie Prezesem Zarządu Munar Pharma S.A., której znaczącym akcjonariuszem jest CPAR Limited, tj. znaczący akcjonariusz Emitenta.

Członek Rady Nadzorczej Emitenta (oraz Członek Rady Nadzorczej Fabryka Amunicji Pocisk S.A.) - Grzegorz Władysław Konrad - jest jednocześnie Wiceprezesem Zarządu Tech Robotics S.A., której znaczącymi akcjonariuszami są znaczący akcjonariusze Emitenta, to jest (1) CPAR Limited i (2) Niewiadów Polska Grupa Militarna S.A.

Członek Rady Nadzorczej Emitenta (oraz Członek Rady Nadzorczej Fabryka Amunicji Pocisk S.A.) - Grzegorz Władysław Konrad - jest jednocześnie członkiem Rady Nadzorczej Longterm Games S.A., której znaczącym akcjonariuszem jest CPAR Limited, tj. znaczący akcjonariusz Emitenta.

Członek Rady Nadzorczej Emitenta (oraz Członek Rady Nadzorczej Fabryka Amunicji Pocisk S.A.) - Grzegorz Władysław Konrad - jest jednocześnie członkiem Rady Nadzorczej Garin AI S.A., której znaczącym akcjonariuszem jest CPAR Limited, tj. znaczący akcjonariusz Emitenta.

Członek Rady Nadzorczej Emitenta (oraz Członek Rady Nadzorczej Fabryka Amunicji Pocisk S.A.) - Grzegorz Władysław Konrad - jest jednocześnie członkiem Zarządu Cannabis Poland S.A., której akcjonariuszem jest CPAR Limited, tj. znaczący akcjonariusz Emitenta

Członek Rady Nadzorczej Emitenta (oraz Członek Rady Nadzorczej Fabryka Amunicji Pocisk S.A.) - Grzegorz Władysław Konrad - jest jednocześnie Prezesem Zarządu THC Pharma S.A., której 100 proc. akcji posiada Cannabis Poland S.A., której akcjonariuszem jest CPAR Limited, tj. znaczący akcjonariusz Emitenta.

Członek Rady Nadzorczej Emitenta (oraz Członek Rady Nadzorczej Fabryka Amunicji Pocisk S.A.) - Grzegorz Władysław Konrad - jest jednocześnie Prezesem Zarządu Certis Pharma S.A., której 100 proc. udziałów posiada Cannabis Poland S.A., której akcjonariuszem jest CPAR Limited, tj. znaczący akcjonariusz Emitenta.

Prokurent Emitenta - Piotr Gniadek - posiada całość udziałów w CQB Consulting sp. z o.o., której Prezesem Zarządu jest Marek Tomkiewicz, będący Dyrektorem CPAR Limited, tj. znaczącego akcjonariusza Emitenta.

Prokurent Emitenta - Piotr Gniadek - jest jednocześnie Członkiem Rady Nadzorczej THC Pharma S.A., której 100 proc. akcji posiada Cannabis Poland S.A., której akcjonariuszem jest CPAR Limited, tj. znaczący akcjonariusz Emitenta.

Prokurent Emitenta - Piotr Gniadek - jest jednocześnie Członkiem Rady Nadzorczej Tech Robotics S.A., której znaczącymi akcjonariuszami są znaczący akcjonariusze Emitenta, to jest (1) CPAR Limited i (2) Niewiadów Polska Grupa Militarna S.A.

Prokurent Emitenta - Piotr Gniadek - jest jednocześnie Prokurentem Cannabis Poland S.A., której akcjonariuszem jest CPAR Limited, tj. znaczący akcjonariusz Emitenta.

Prokurent Emitenta - Piotr Gniadek - jest jednocześnie Prezesem Zarządu Garin AI, której znaczącym akcjonariuszem jest CPAR Limited, tj. znaczący akcjonariusz Emitenta.

Prokurent Emitenta - Piotr Gniadek - jest jednocześnie Członkiem Rady Nadzorczej Copernicus Yachts S.A., której Członkiem Rady Nadzorczej jest także Marek Tomkiewicz, będący Dyrektorem CPAR Limited, tj. znaczącego akcjonariusza Emitenta.

Prokurent Emitenta - Piotr Gniadek - jest jednocześnie Prezesem Zarządu Niewiadów Warhead Systems S.A., której akcjonariuszami są: (i) Tech Robotics S.A., której głównym akcjonariuszem jest Niewiadów Polska Grupa Militarna S.A., tj. znaczący akcjonariusz Emitenta, oraz (ii) Zakłady Sprzętu Precyzyjnego Niewiadów sp. z o.o., której jedynym wspólnikiem jest Grupa Niewiadów S.A., będąca spółką zależną Niewiadów Polska Grupa Militarna S.A., tj. znaczącego akcjonariusza Emitenta.

Prokurent spółki zależnej Emitenta, tj. Proguns sp. z o.o. - Radomir Emilian Woźniak - jest jednocześnie Wiceprezesem Zarządu Niewiadów Polska Grupa Militarna S.A., tj. znaczącego akcjonariusza Emitenta.

Prokurent spółki zależnej Emitenta, tj. Proguns sp. z o.o. - Radomir Emilian Woźniak - pełni funkcję Prokurenta Tech Robotics S.A., której znaczącymi akcjonariuszami są znaczący akcjonariusze Emitenta, to jest (1) CPAR Limited i (2) Niewiadów Polska Grupa Militarna S.A.

Prokurent spółki zależnej Emitenta, tj. Proguns sp. z o.o. - Radomir Emilian Woźniak - pełni funkcję członka Rady Nadzorczej Grupa Virtus S.A., której znaczącymi akcjonariuszami są znaczący akcjonariusze Emitenta, to jest (1) CPAR Limited i (2) Niewiadów Polska Grupa Militarna S.A.

Prokurent spółki zależnej Emitenta, tj. Proguns sp. z o.o. - Radomir Emilian Woźniak - pełni funkcję członka Rady Nadzorczej Niewiadów Warhead Systems S.A., której akcjonariuszami są: (i) Tech Robotics S.A., której głównym akcjonariuszem jest Niewiadów Polska Grupa Militarna S.A., tj. znaczący akcjonariusz Emitenta, oraz (ii) Zakłady Sprzętu Zakłady Sprzętu Precyzyjnego Niewiadów sp. z o.o., której jedynym wspólnikiem jest Grupa Niewiadów S.A., będąca spółką zależną Niewiadów Polska Grupa Militarna S.A., tj. znaczącego akcjonariusza Emitenta.

Prokurent spółki zależnej Emitenta, tj. Proguns sp. z o.o. - Radomir Emilian Woźniak – jest jednocześnie Członkiem Zarządu spółki BWHunt sp. z o.o., której beneficjentem rzeczywistym jest Marek Tomkiewicz, będący Dyrektorem CPAR Limited, tj. znaczącego akcjonariusza Emitenta.

Według najlepszej wiedzy Emitenta, na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego, pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta, nie występują istotne powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne, inne niż ujawnione w niniejszym Dokumencie Informacyjnym.

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

Autoryzowany Doradca nie jest podmiotem dominującym wobec Emitenta ani podmiotem od niego zależnym.

Autoryzowany Doradca świadczy usługi Autoryzowanego Doradcy również dla Tech Robotics S.A., której znaczącymi akcjonariuszami są znaczący akcjonariusze Emitenta, to jest (1) CPAR Limited i (2) Niewiadów Polska Grupa Militarna S.A.

Według najlepszej wiedzy Emitenta, za wyjątkiem umów dotyczących świadczenia usług Autoryzowanego Doradcy, zawartych pomiędzy Autoryzowanym Doradcą a Emitentem i Tech Robotics S.A., na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego, pomiędzy Emitentem lub osobami

wchodzącymi w skład organów Emitenta lub jego głównymi akcjonariuszami lub Autoryzowanym Doradcą, współnikami Autoryzowanego Doradcy, posiadającymi powyżej 5 proc. udziałów w kapitale zakładowym Autoryzowanego Doradcy, osobami zarządzającymi lub nadzorującymi Autoryzowanego Doradcę oraz osobami przez niego zatrudnionymi, pozostającymi z Autoryzowanym Doradcą w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze, a także osobami najbliższymi tych osób, tj. ich małżonkami, wstępnymi, zstępnymi, rodzeństwem, powinowatymi w tej samej linii lub stopniu, osobami pozostającymi z nimi w stosunku przysposobienia oraz ich małżonkami, a także osobami pozostającymi z nimi we wspólnym pożyciu, nie występują istotne powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne, inne niż ujawnione w niniejszym Dokumencie Informacyjnym.

7. Wskazanie głównych czynników ryzyka związanych z Emitentem i wprowadzonymi instrumentami finansowymi

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

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

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

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

7.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem w jakim prowadzi działalność Emitent

7.1.1. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną w Polsce i za granicą

Emitent prowadzi działalność na rynku polskim. Na realizację założonych przez Emitenta celów strategicznych wpływ mają między innymi czynniki makroekonomiczne, które są niezależne od działań Emitenta. Oznacza to, że sytuacja i perspektywy Emitenta są pośrednio uzależnione od czynników związanych z ogólną sytuacją makroekonomiczną Polski. Do czynników tych zaliczyć można między innymi (1) politykę gospodarczą rządów, (2) decyzje podejmowane przez banki centralne, wpływające na podaż pieniądza, wysokość stóp procentowych i kursów walutowych, (3) zmiany w zakresie opodatkowania, (4) dynamikę wzrostu PKB, (5) poziom inflacji, (6) wielkość deficytu budżetowego i zadłużenia zagranicznego, (7) poziom bezrobocia, (8) strukturę dochodów ludności, itd.. Nie bez znaczenia jest również sytuacja makroekonomiczna na całym świecie, bowiem globalne tendencje makroekonomiczne wpływają i mogą wpływać w przyszłości na sytuację finansową Emitenta. Wszelkie przyszłe niekorzystne zmiany jednego lub kilku z powyższych czynników, w szczególności pogorszenie stanu gospodarki lub kryzys finansów publicznych, czy też konflikty zbrojne, mogą mieć negatywny wpływ na wyniki i sytuację finansową Emitenta. Celem ograniczenia tego ryzyka Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje sytuację makroekonomiczną, z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowując strategię Emitenta do występujących zmian.

7.1.2. Ryzyko związane z koniunkturą na rynku militarnym

Rynek militarny jest szczególnie narażony na skutki zmian sytuacji politycznej i gospodarczej, w tym zdarzenia takie jak konflikty zbrojne, zawieranie sojuszy lub zmiany polityczne, zmiany w regulacjach handlowych, embarga, ograniczenia eksportu, sankcje, pandemie, co potencjalnie może wpłynąć na Emitenta oraz Grupę. Ponadto, koniunktura w sektorze militarnym w pewnym stopniu zależna jest od czynników zewnętrznych, na które zarówno Emitent jak i Grupa nie ma wpływu.

Na rynku działają podmioty krajowe i zagraniczne, w tym podmioty o większym od Emitenta oraz podmiotów z jego Grupy potencjale technologicznym, finansowym i większej rozpoznawalności. Ze względu na sytuację międzynarodową oraz politykę państw członkowskich NATO i Unii Europejskiej, istnieje ryzyko szybkiego wzrostu mocy produkcyjnych i nasilenia się działalności podmiotów konkurencyjnych względem Emitenta oraz podmiotów z Grupy, co może zwiększyć konkurencję cenową i w konsekwencji przełożyć się na spadek cen rynkowych i marż, a tym samym negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe Emitenta oraz Grupy.

Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje koniunkturę na rynku militarnym, z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowując strategię Emitenta do możliwych zmian na rynku.

7.1.3. Ryzyko zmian przepisów prawnych lub ich interpretacji

Istotny wpływ na sytuację Emitenta mogą mieć zmiany przepisów prawa lub ich interpretacji. Niespójność, brak jednolitej interpretacji przepisów prawa oraz częste nowelizacje pociągają za sobą poważne ryzyko dla prowadzeniu działalności gospodarczej. Szczególnie branża militarna podlega rygorystycznym przepisom i kontrolom, które mogą zmieniać się w zależności od polityki rządu, co wymaga ciągłego dostosowywania się Spółki i może generować koszty związane z dostosowaniem działalności Spółki do nowych wymogów. Wejście w życie nowych przepisów może wiązać się z problemami interpretacyjnymi, niekonsekwentnym orzecznictwem sądów, niekorzystnymi interpretacjami przyjmowanymi przez organy administracji publicznej, itp. Ponadto specyfiką polskiego systemu prawnego jest znaczna i trudna do przewidzenia zmienność przepisów, a także często niska jakość prac legislacyjnych. Powyższe okoliczności mogą mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki Spółki. Celem ograniczenia tego ryzyka Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje zmiany kluczowych przepisów prawnych i sposobu ich interpretacji, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowywać działalność Emitenta do występujących zmian.

7.1.4. Ryzyko zmian w relacjach międzynarodowych

Na działalność Emitenta mogą wpłynąć również zmiany w relacjach międzynarodowych, takie jak zawieranie sojuszy, konflikty lub zmiany polityczne. Zaostrzenie stosunków międzynarodowych może prowadzić do wprowadzenia ograniczeń handlowych lub eksportowych przez państwa, co może mieć wpływ na działalność Emitenta. Ponadto spory międzynarodowe, kryzysy humanitarne lub inne wydarzenia globalne mogą prowadzić do szybkiego zwiększenia zapotrzebowania na sprzęt i usługi militarne. Emitent musi być gotowy na elastyczne reagowanie na zmieniające się sytuacje i szybko dostarczać potrzebny sprzęt czy usługi, aby zaspokoić popyt na rynku.

7.1.5. Ryzyko niekorzystnych zmian przepisów podatkowych

Niestabilność i nieprzejrzystość polskiego systemu podatkowego, spowodowana zmianami przepisów i niespójnymi interpretacjami prawa podatkowego, stosunkowo nowe przepisy regulujące zasady opodatkowania, wysoki stopień sformalizowania regulacji podatkowych oraz rygorystyczne przepisy sankcyjne mogą powodować niepewność w zakresie ostatecznych efektów podatkowych podejmowanych przez Emitenta decyzji biznesowych. Dodatkowo istnieje ryzyko zmian przepisów podatkowych, które mogą spowodować wzrost efektywnych obciążeń fiskalnych i w rezultacie wpłynąć na pogorszenie wyników finansowych Emitenta. Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje zmiany kluczowych z punktu widzenia Emitenta przepisów podatkowych i sposobu ich interpretacji, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowywać działalność Emitenta do występujących zmian.

7.1.6. Ryzyko walutowe

Ze względu na fakt, że Emitent ponosi znaczną część kosztów wytworzenia w walutach obcych, natomiast zdecydowana większość przychodów jest i będzie realizowana w PLN, powstaje ryzyko związane ze zmianą kursów walutowych. Szczególne znaczenie ma w tym przypadku kształtowanie się kursów EUR/PLN oraz USD/PLN, ponieważ transakcje w tych walutach mają najistotniejszy wkład w strukturę przychodów. Ryzyko na tym polu występuje głównie w odniesieniu do kosztów. Inwestorzy powinni brać pod uwagę fakt, że Emitent nie stosuje zabezpieczeń przed ryzykiem walutowym.

7.1.7. Ryzyko wystąpienia zdarzeń nadzwyczajnych

W przypadku wystąpienia zdarzeń nadzwyczajnych (losowych), takich jak np. wojny, ataki terrorystyczne lub nadzwyczajne działanie sił przyrody, może dojść do niekorzystnych zmian w koniunkturze gospodarczej, co może negatywnie wpłynąć na działalność Emitenta. Wystąpienie takich zdarzeń może również wpłynąć na ograniczenie lub nawet uniemożliwienie prowadzenia działalności Emitenta. W efekcie Emitent może być narażony na zmniejszenie przychodów lub poniesienie dodatkowych kosztów. Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje występujące czynniki ryzyka dla nieprzerwanej i niezakłóconej działalności Emitenta, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem reagować na dostrzegane czynniki ryzyka.

7.1.8. Ryzyko związane z wojną na Ukrainie i sytuacją na Bliskim Wschodzie.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego trwa wojna w Ukrainie, wywołana przez działania Federacji Rosyjskiej. Istnieje ryzyko, że agresywne działania Federacji Rosyjskiej, nie tylko w stosunku do Ukrainy, i ich następstwa (takie jak niepewność gospodarcza i polityczna), będą występowały przez dłuższy okres czasu.

Konflikt zbrojny w Ukrainie nadal wpływa na stabilność gospodarki regionu oraz globalne łańcuchy dostaw. Choć Spółka nie odnotowała bezpośrednich skutków konfliktu, dalsza eskalacja działań wojennych może wpłynąć na koszty operacyjne oraz dostępność zasobów ludzkich.

Sytuacja na Bliskim Wschodzie i Zatoce Perskiej, od lutego 2026 roku zaostrzona atakiem na Iran, oddziałuje na gospodarkę polską, unijną i globalną, zarówno bezpośrednio jak i pośrednio.

Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej, ani nie posiada inwestycji w Rosji, w Ukrainie, ani w regionie Bliskiego Wschodu, w związku z czym nie jest narażona na bezpośrednie skutki żadnego z tych konfliktów.

Napięcia geopolityczne, takie jak rywalizacja USA-Chiny w obszarze technologii, czy inne konflikty zbrojne, mogą jednak wpływać na dostępność komponentów sprzętowych oraz koszty produkcji. Dodatkowo sankcje międzynarodowe mogą ograniczyć dostęp do kluczowych rynków lub technologii.

Nieprzewidywalne zdarzenia, takie jak np. wojna lub inny konflikt zbrojny, akty terrorystyczne, epidemie i pandemie chorobowe, mogą prowadzić do lokalnych, krajowych lub międzynarodowych, niekorzystnych zmian w koniunkturze gospodarczej, co może mieć negatywny wpływ na uwarunkowania działalności gospodarczej Emitenta. Ponadto skutki niestabilnej sytuacji międzynarodowej, eskalacja konfliktów zbrojnych i politycznych, w tym restrykcji w handlu międzynarodowym i sankcji, mają znaczenie długofalowe i trudne do przewidzenia. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Zarząd Emitenta ocenia, że żadna z ww. sytuacji geopolitycznych nie wywołuje istotnego, bezpośredniego wpływu na działalność, sytuację finansową ani przepływy pieniężne Spółki. Do potencjalnych pośrednich skutków, które Spółka bierze pod uwagę w procesie zarządzania ryzykiem, należą w szczególności: wzrost cen surowców i nośników energii, zaburzenia w globalnych łańcuchach dostaw, wzrost presji inflacyjnej oraz wzrost awersji do ryzyka na rynkach finansowych, przekładający się na warunki finansowania.

Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje i analizuje wpływ powyższych czynników geopolitycznych na działalność i wyniki finansowe Spółki. W przypadku zidentyfikowania informacji poufnej w rozumieniu art. 7 Rozporządzenia MAR lub istotnej zmiany oceny skutków dla sprawozdań finansowych, Spółka niezwłocznie przekaze stosowny raport za pośrednictwem systemu ESPI.

7.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta

7.2.1. Ryzyko związane z niezrealizowaniem strategii działalności

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Emitent realizuje strategię działalności, która zależy m.in. od poprawnej oceny sytuacji i otoczenia rynkowego w jakim działa Emitent, umiejętności dostosowania się do tej sytuacji rynkowej oraz posiadania niezbędnych kompetencji i zasobów finansowych. Nie można wykluczyć, że Emitent nie zrealizuje swoich celów strategicznych lub zrealizuje tylko część tych celów, co może negatywnie wpłynąć na sytuację finansową Emitenta. Celem ograniczenia tego ryzyka Emitent na bieżąco monitoruje efekty realizacji swojej strategii, celem wprowadzania ewentualnych korekt do sposobu jej strategii.

W ocenie Emitenta przedmiotowe ryzyko jest również ograniczone dzięki sytuacji panującej obecnie i w ocenie Emitenta również w najbliższej przyszłości, na rynku produktów podwójnego zastosowania (cywilnego i militarnego) oraz na rynku produktów militarnych. Sytuacja ta sprzyja zwiększaniu zainteresowania ofertą Emitenta i jego Grupy Kapitałowej, a tym samym zmniejsza ryzyko niezrealizowania strategii działalności Emitenta.

7.2.2. Ryzyko związane z uruchomieniem produkcji amunicji kalibru 40 mm

W dniu 16 stycznia 2026 roku Emitent zawarł umowę inwestycyjną z Forum 119 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty - podmiot z Grupy Fidera („Inwestor”), Niewiadów Polska Grupa Militarna S.A. („NPGM”), Zakłady Sprzętu Precyzyjnego Niewiadów sp. z o.o. („ZSP”) oraz Fabryka Amunicji Pocisk S.A. („FAP”). Umowa określa kluczowe założenia planowanej inwestycji Inwestora, o wartości 60 mln zł, mającej na celu sfinansowanie uruchomienia w Polsce fabryki produkującej amunicję średniego kalibru 40 mm („Projekt”). Projekt realizowany będzie w oparciu o współpracę z ST Engineering Advanced Material Engineering Pte. Ltd. z siedzibą w Singapurze („ST Engineering”). Jest to kluczowy obecnie projekt Grupy Kapitałowej Emitenta. Szczegółowe informacje na ten temat zostały opublikowane w raporcie bieżącym ESPI Emitenta nr 6/2026 z dnia 19 stycznia 2026 roku. Nie można wykluczyć, że pomimo posiadania odpowiednich kompetencji i środków finansowych Emitent nie zrealizuje planu rozpoczęcia produkcji amunicji kalibru 40 mm, zrealizuje ten plan z opóźnieniem lub zrealizuje tylko część tego planu. Celem ograniczenia tego ryzyka Emitent na bieżąco monitoruje postępy realizacji tego planu, celem wprowadzania ewentualnych korekt do sposobu jego realizacji lub do samego planu.

7.2.3. Ryzyko związane z utratą kluczowych członków zespołu

W działalności Emitenta istotne znaczenie mają kompetencje, doświadczenie oraz know-how członków zespołu, Emitenta. Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego Emitent dysponuje niezbędnym zespołem. Nie można jednak wykluczyć w przyszłości rezygnacji części członków zespołu ze współpracy z Emitentem, co mogłoby wiązać się z ograniczeniem możliwości prowadzenia działalności lub w skrajnym przypadku nawet przerwaniem prowadzenia działalności przez Spółkę, a tym samym wpłynąć negatywnie na wyniki finansowe Spółki. Celem ograniczenia tego ryzyka Emitent stara się oferować atrakcyjne warunki wynagradzania i pracy, konkurencyjne na dynamicznie zmieniającym się rynku.

7.2.4. Ryzyko konkurencji

Rynek militarny jest rynkiem silnie konkurencyjnym. Branża militarna przyciąga wiele podmiotów, które konkurują ze sobą o umowy na produkcję i dostawę różnorodnych produktów i usług. Na rynku działa przy tym wiele podmiotów o znacznie większym od Spółki potencjale finansowym lub o znacznie większej rozpoznawalności. Niektóre firmy obecne na rynku posiadają znaczne zasoby finansowe i technologiczne, co pozwala im na podejmowanie agresywnej konkurencji na rynku. Istniejąca konkurencja może prowadzić do utraty kontraktów lub partnerstw na rzecz podmiotów konkurencyjnych. Spółka stara się zwiększać swoją zdolność konkurencyjną na rynku i dba o utrzymanie relacji z klientami i partnerami, aby uniknąć ryzyka utraty biznesu na rzecz konkurencji.

7.2.5. Ryzyko związane z pozyskiwaniem współpracowników

W działalności Emitenta kluczowe znaczenie ma kapitał ludzki. Istnieje ryzyko, że Emitent nie będzie w stanie pozyskać we właściwym czasie niezbędnych współpracowników, dysponujących odpowiednim doświadczeniem i kompetencjami, na racjonalnych z punktu widzenia Emitenta warunkach finansowych. Może to skutkować opóźnieniem w realizacji poszczególnych projektów lub koniecznością zwiększenia nakładów Emitenta. Celem ograniczenia tego ryzyka Emitent stara się oferować atrakcyjne warunki wynagradzania i pracy, konkurencyjne na dynamicznie zmieniającym

się rynku oraz planuje z odpowiednim wyprzedzeniem zapotrzebowanie na pracę w kolejnych okresach.

7.2.6. Ryzyko pogorszenia się renomy Emitenta

Ważnym atutem na rynku, na którym działa Emitent jest posiadanie odpowiedniej renomy, na którą decydujący wpływ mają opinie użytkowników na temat produktów oferowanych przez Emitenta, w tym przede wszystkim opinie publikowane w Internecie, zwłaszcza na portalach dedykowanych dla osób zainteresowanych tematyką militarną. Opinie publikowane w sieci mogą mieć istotne znaczenie dla wyników sprzedaży produktów Emitenta. Publicznie dostępne opinie na temat Emitenta mogą również wpływać na współpracę Emitenta z jego partnerami (np. podwykonawcami lub dostawcami).

Ewentualne pogorszenie się renomy Emitenta mogłoby zatem negatywnie wpłynąć zarówno na wyniki sprzedaży Emitenta, jak i na możliwość lub koszty współpracy z partnerami Emitenta, a tym samym na wyniki finansowe Emitenta. W przypadku pogorszenia się renomy Emitenta, mogłaby również powstać konieczność poniesienia dodatkowych, nieplanowanych wydatków na działania mające na celu poprawę wizerunku Emitenta. Celem ograniczenia tego ryzyka Emitent stara się na bieżąco monitorować opinie publikowane na swój temat, zwłaszcza na najbardziej popularnych forach dedykowanych dla osób zainteresowanych tematyką militarną oraz w mediach społecznościowych, reagując na bieżąco na pojawiające się opinie krytyczne, w tym także poprzez usuwanie lub poprawianie wskazywanych nieprawidłowości.

7.2.7. Ryzyko utraty koncesji

W pkt 2.4. wskazane zostały koncesje posiadana przez Emitenta oraz spółkę zależną Emitenta., to jest Proguns sp. z o.o. Istnieje ryzyko cofnięcia lub zmiany zakresu (ograniczenia) niektórych lub wszystkich z tych koncesji. Może to nastąpić w przypadkach opisanych w przepisach powszechnie obowiązującego prawa. Ewentualne cofnięcie lub zmiana zakresu (ograniczenie) niektórych lub wszystkich z tych koncesji może mieć negatywne skutki dla Emitenta i jego działalności. Emitent ocenia takie ryzyko jako niskie, w szczególności dlatego, że Emitent i spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Emitenta przykładają należytą staranność do prawidłowego wykonywania koncesji i wszelkich obowiązków nałożonych na podmioty koncesjonowane.

7.2.8. Ryzyko związane z pojawieniem się nowych technologii

Na działalność Emitenta duży wpływ mają nowe technologie. Postęp technologiczny może prowadzić do szybkich zmian w istniejącej technologii militarnej, co wymaga monitorowania przez Emitenta nowych trendów i innowacji. Istnieje zatem ryzyko niedostosowania się przez Emitent do zmieniających się warunków technologicznych. Spółka na bieżąco monitoruje rynek, aby z wyprzedzeniem móc zareagować na ewentualne zmiany w tym zakresie.

7.2.9. Ryzyko błędów ludzkich

Jak każda działalność gospodarcza, działalność Emitenta jest narażona na ryzyko powstania błędów, zamierzonych lub niezamierzonych, po Emitenta, jego pracowników, stronie współpracowników lub partnerów. Błędy te mogą przy tym ujawniać się niekiedy dopiero po upływie dłuższego czasu

(np. sprzedaży produktu do końcowego odbiorcy). Błędy te mogą doprowadzić do przedłużenia prac nad danym produktem lub nawet do zaprzestania prowadzenia takich prac, co zawsze oznacza straty finansowe dla Emitenta. Niektóre z tych błędów mogą również skutkować obniżeniem jakości i wpływać na sprzedaż produktów oferowanych przez Emitenta. Celem ograniczenia tego ryzyka Emitent kontroluje na bieżąco jakość sprzedawanych produktów oraz przeprowadza ich testy przed ich wprowadzeniem do sprzedaży.

7.3. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym

7.3.1. Ryzyko związane z nabywaniem akcji Emitenta

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

7.3.2. Ryzyko wahań cen akcji oraz niedostatecznej płynności akcji

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

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

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

7.3.3. Ryzyko obniżenia kursu akcji Emitenta w związku z wprowadzeniem do obrotu Akcji Serii W1, Akcji Serii W2, Akcji Serii W3 i Akcji Serii G

Inwestorzy powinni mieć świadomość, że na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu wprowadzanych jest 10.279.167 akcji, reprezentujących 45,49 proc. kapitału zakładowego Emitenta i 45,49 proc. głosów na Walnym Zgromadzeniu. Oznacza to istotne zwiększenie łącznej liczby akcji Emitenta znajdujących się w obrocie na rynku NewConnect. Może to mieć istotny negatywny wpływ na kurs akcji Emitenta.

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

Na kształtowanie rynkowej ceny akcji Emitenta wpływ może mieć publikowanie informacji dotyczących Emitenta, jak i rynków, na których działa Emitent. Publikacja informacji o negatywnym wydźwięku może wywołać niekorzystne reakcje inwestorów, powodując spadek popytu na akcje, spadek kursu akcji lub spadek wolumenu ich obrotu.

7.3.5. Ryzyko związane z kolejnymi emisjami akcji

Emitent zakłada finansowanie swojego rozwoju w drodze emisji nowych akcji. Może to prowadzić do tzw. rozwodnienia akcjonariuszy lub spadku kursu wcześniej wyemitowanych akcji. Takie rozwodnienie może nastąpić w szczególności, ale nie wyłącznie, w wyniku realizacji praw przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii D, którzy mogą w ich wykonaniu, objąć nie więcej niż 2.259.583 akcji serii H (patrz pkt 9.4.).

7.3.6. Ryzyko związane z możliwością ograniczenia praw udziałowych akcjonariuszy

Zgodnie z §14 ust. 2 Statutu Emitenta, Rada Nadzorcza składa się z pięciu członków, powoływanych na wspólną pięcioletnią kadencję. Zgodnie z §14 ust. 3a Statutu Emitenta Forum 119 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Krakowie jest uprawniony do powoływania i odwoływania samodzielnie jednego Członka Rady Nadzorczej, natomiast czterech pozostałych członków Rady Nadzorczej powoływanych i odwoływanych jest przez Walne Zgromadzenie.

Realizacja opisanych powyżej uprawnień osobistych oznacza ograniczenie uprawnień i wpływu pozostałych akcjonariuszy na Emitenta.

7.3.7. Ryzyko związane z zakwalifikowaniem akcji Emitenta do segmentu NC Alert

W celu zapewnienia większej transparentności rynku oraz ułatwienie inwestorom identyfikacji spółek pod kątem ich kondycji finansowej i związanego z tym ryzyka finansowego. Organizator Alternatywnego Systemu kwalifikuje wszystkie notowane spółki do 1 z 3 segmentów rynku. Kwalifikacja spółek do segmentów przeprowadzana jest raz na kwartał, na 2 dni sesyjne przed ostatnim dniem obrotu marca,

czerwca, września i grudnia każdego roku. Spółki zakwalifikowane do poszczególnych segmentów są oznaczane w sposób szczególny w serwisach informacyjnych Giełdy oraz na stronie NewConnect.

Akcje zakwalifikowane do segmentu NC Alert notowane są w systemie kursu jednolitego z dwukrotnym lub jednokrotnym określaniem kursu w ciągu każdego dnia notowań. Należy mieć świadomość, że w takiej sytuacji akcjonariusze mają ograniczone możliwości zbywania i nabywania akcji.

7.3.8. Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu akcjami

Zgodnie z §11 ust. 1 Regulaminu ASO Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi (1) na wniosek emitenta, (2) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników, lub (3) jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie.

Zgodnie z §11 ust. 1a Regulaminu ASO Organizator Alternatywnego Systemu zawieszając obrót instrumentami finansowymi może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek emitenta lub jeżeli w ocenie Organizatora Alternatywnego Systemu zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w ppkt (2) lub (3) powyżej.

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

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

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

Zgodnie z postanowieniem §9 ust. 3 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem postanowień Regulaminu ASO, warunkiem notowania instrumentów finansowych w Alternatywnym Systemie Obrotu jest istnienie ważnego zobowiązania Animatora Rynku, który w umowie o animowanie zobowiązał się do wypełniania w stosunku do tych instrumentów wymogów animowania w zakresie obecności w arkuszu zleceń, minimalnej wartości zleceń i maksymalnego spreadu, jak również dodatkowych warunków animowania - określonych w Załączniku Nr 6b do Regulaminu ASO. Ponadto zgodnie z §9 ust. 5 Regulaminu ASO, Organizator ASO może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu bez konieczności spełnienia warunku, o którym mowa powyżej, w szczególności z uwagi na charakter tych instrumentów finansowych, ich notowanie na rynku regulowanym albo na rynku lub w

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

Zgodnie z postanowieniem §17b ust. 1-3 Regulaminu ASO, w przypadku gdy w ocenie Organizatora ASO zachodzi konieczność dalszego współdziałania emitenta przy wykonywaniu obowiązków informacyjnych z podmiotem uprawnionym do wykonywania zadań Autoryzowanego Doradcy, Organizator ASO może zobowiązać Emitenta do zawarcia umowy w zakresie określonym w §18 ust. 2 pkt 3) i 4) Regulaminu ASO, tj. umowy dotyczącej współdziałania z emitentem w zakresie wypełniania przez emitenta obowiązków informacyjnych określonych w Regulaminie ASO oraz monitorowania prawidłowości wypełniania przez emitentów tych obowiązków oraz bieżącego doradzania emitentowi w zakresie dotyczącym funkcjonowania jego instrumentów finansowych w ASO. Umowa ta powinna zostać zawarta w terminie 20 dni roboczych od dnia podjęcia przez Organizatora Alternatywnego Systemu decyzji w tym zakresie i obowiązywać przez okres co najmniej jednego roku od dnia jej zawarcia. W przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą przed upływem okresu wskazanego w decyzji Organizatora ASO podjętej na podstawie §17b ust. 1 Regulaminu ASO, Emitent zobowiązany jest do zawarcia kolejnej umowy w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy. Nowa umowa powinna obowiązywać do końca okresu wskazanego w decyzji Organizatora ASO, z zastrzeżeniem, iż okres jej obowiązywania powinien być przedłużony o okres, w którym emitent nie posiadał prawnie wiążącej umowy z Autoryzowanym Doradcą, do której zawarcia zobowiązany był na podstawie decyzji Organizatora ASO, o której mowa w §17 b ust. 1 Regulaminu ASO. W przypadku niezawarcia przez emitenta umowy z Autoryzowanym Doradcą lub niew wejścia jej w życie w terminie, o którym mowa w §17b ust. 1 Regulaminu ASO, albo w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub

wygaśnięcia poprzedniej umowy, o którym mowa w §17b ust. 2 Regulaminu ASO, Organizator ASO zawiesza obrót instrumentami finansowymi tego emitenta. Jeżeli przed upływem 6 miesięcy od rozpoczęcia zawieszenia nie zostanie zawarta i nie wejdzie w życie odpowiednia umowa z Autoryzowanym Doradcą, Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza instrumenty finansowe tego emitenta z obrotu w ASO.

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

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

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

7.3.9. Ryzyko związane z wykluczeniem lub wycofaniem akcji z obrotu na NewConnect

Zgodnie z §12 ust. 1 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem innych przepisów niniejszego Regulaminu, Organizator Alternatywnego Systemu może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu: (1) na wniosek emitenta akcji - w przypadku, gdy wykluczenie danych akcji z obrotu następuje w związku z ich dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym, (2) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników, (3) jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w Alternatywnym Systemie Obrotu, (4) wskutek otwarcia likwidacji emitenta, lub (5) wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Zgodnie z §12 ust. 2 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem innych przepisów niniejszego Regulaminu, Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza lub odpowiednio wycofuje instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie: (1) w przypadkach określonych przepisami prawa, w szczególności: (a) w przypadku udzielenia przez Komisję Nadzoru Finansowego zezwolenia na wycofanie akcji z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu, (b) w przypadku akcji - po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta tych akcji lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości emitenta akcji ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania, (2) jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona, lub (3) w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów.

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

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

Zgodnie z §12a Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu podejmując decyzję o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu obowiązany jest ją uzasadnić, a jej kopię wraz z uzasadnieniem przekazać niezwłocznie emitentowi i jego Autoryzowanemu Doradcy, za pośrednictwem faksu lub elektronicznie na ostatni wskazany Organizatorowi Alternatywnego Systemu adres e-mail tego podmiotu. W terminie 10 dni roboczych od daty przekazania emitentowi decyzji o wykluczeniu z obrotu emitent może złożyć na piśmie wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy. Wniosek uważa się za złożony w dacie wpłynięcia oryginału wniosku do kancelarii Organizatora Alternatywnego Systemu. Organizator Alternatywnego Systemu zobowiązany jest niezwłocznie rozpatrzyć wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy, nie później jednak niż w terminie 30 dni roboczych od dnia jego złożenia, po uprzednim zasięgnięciu opinii Rady Giełdy. W przypadku gdy konieczne jest uzyskanie dodatkowych informacji, oświadczeń lub dokumentów, bieg terminu do rozpoznania tego wniosku, rozpoczyna się od dnia przekazania wymaganych informacji. Jeżeli Organizator Alternatywnego Systemu uzna, że wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy zasługuje w całości na uwzględnienie, może uchylić lub zmienić zaskarżoną uchwałę, bez zasięgania opinii Rady Giełdy. Decyzja o wykluczeniu z obrotu podlega wykonaniu z upływem 5 dni roboczych po upływie terminu do złożenia wniosku o ponowne rozpoznanie sprawy, a w przypadku jego złożenia - z upływem 5 dni roboczych od dnia jego rozpatrzenia i utrzymania w mocy decyzji o wykluczeniu. Do czasu upływu tych terminów obrót danymi instrumentami finansowymi podlega zawieszeniu. Ponowny wniosek o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie tych samych instrumentów finansowych może zostać złożony nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty doręczenia uchwały o ich wykluczeniu z obrotu, a w przypadku złożenia wniosku o ponowne rozpoznanie sprawy - nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty doręczenia emitentowi uchwały w sprawie utrzymania w mocy decyzji o wykluczeniu. Postanowień §12a ust. 1 - 5 Regulaminu ASO nie stosuje w przypadku, o którym mowa w §12 ust. 1 pkt 1) lub pkt 1a) Regulaminu ASO, chyba że wykluczenie z obrotu uzależnione zostało od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków. Postanowień §12a ust. 2 - 5 Regulaminu ASO nie stosuje się w przypadkach, o których mowa w §12 ust. 2 pkt 1) - 4) Regulaminu ASO.

Zgodnie z postanowieniem §17b ust. 1-3 Regulaminu ASO, w przypadku gdy w ocenie Organizatora ASO zachodzi konieczność dalszego współdziałania emitenta przy wykonywaniu obowiązków informacyjnych z podmiotem uprawnionym do wykonywania zadań Autoryzowanego Doradcy, Organizator ASO może zobowiązać Emitenta do zawarcia umowy w zakresie określonym w §18 ust. 2 pkt 3) i 4) Regulaminu ASO, tj. umowy dotyczącej współdziałania z emitentem w zakresie wypełniania przez emitenta obowiązków informacyjnych określonych w Regulaminie ASO, monitorowania prawidłowości wypełniania przez emitenta tych obowiązków oraz bieżącego doradzania emitentowi w zakresie dotyczącym funkcjonowania jego instrumentów finansowych w ASO. Umowa ta powinna zostać zawarta w terminie 20 dni roboczych od dnia podjęcia przez Organizatora Alternatywnego Systemu decyzji w tym zakresie i obowiązywać przez okres co najmniej jednego roku od dnia jej

zawarcia. W przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą przed upływem okresu wskazanego w decyzji Organizatora ASO podjętej na podstawie §17b ust. 1 Regulaminu ASO, Emitent zobowiązany jest do zawarcia kolejnej umowy w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy. Nowa umowa powinna obowiązywać do końca okresu wskazanego w decyzji Organizatora ASO, z zastrzeżeniem, iż okres jej obowiązywania powinien być przedłużony o okres, w którym emitent nie posiadał prawnie wiążącej umowy z Autoryzowanym Doradcą, do której zawarcia zobowiązany był na podstawie decyzji Organizatora ASO, o której mowa w §17 b ust. 1 Regulaminu ASO. W przypadku nie zawarcia przez emitenta umowy z Autoryzowanym Doradcą lub niewjęcia jej w życie w terminie, o którym mowa w §17b ust. 1 Regulaminu ASO, albo w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy, o którym mowa w §17b ust. 2 Regulaminu ASO, Organizator ASO zawiesza obrót instrumentami finansowymi tego emitenta. Jeżeli przed upływem 6 miesięcy od rozpoczęcia zawieszenia nie zostanie zawarta i nie wejdzie w życie odpowiednia umowa z Autoryzowanym Doradcą, Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza instrumenty finansowe tego emitenta z obrotu w ASO. Postanowienia §12 ust. 3 i §12a Regulaminu ASO stosuje się odpowiednio.

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

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

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

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

- 1) w przypadku, gdy wymaga tego bezpieczeństwa obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w tym alternatywnym systemie obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni,
- 2) w przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, Komisja Nadzoru Finansowego może zażądać od firmy inwestycyjnej organizującej alternatywny system obrotu zawieszenia obrotu tymi instrumentami finansowymi. W żądaniu, o którym mowa powyżej, Komisja Nadzoru Finansowego może wskazać termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, jeżeli zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu jego upływu będą zachodziły przesłanki stanowiące podstawę zawieszenia. Komisja Nadzoru Finansowego uchyla decyzję zawierającą żądanie, w przypadku, gdy po jej wydaniu stwierdza, że nie zachodzą przesłanki zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów.

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

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

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

Na podstawie art. 78 ust. 4d ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, w przypadku zawieszenia lub wykluczenia z obrotu w ASO na podstawie ust. 4a lub 4c Komisja występuje do spółek prowadzących rynek regulowany, innych podmiotów prowadzących ASO, innych podmiotów prowadzących OTF oraz podmiotów systematycznie internalizujących transakcje z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, organizujących obrót tymi samymi instrumentami finansowymi lub powiązanymi z nimi instrumentami pochodnymi, z żądaniem zawieszenia lub wykluczenia z obrotu tego instrumentu finansowego lub powiązanego z nim instrumentu pochodnego, w przypadku gdy takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu związane jest z podejrzeniem wykorzystania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku, ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej lub podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym zgodnie z przepisami art. 7 informacje poufne i art. 17 podawanie informacji poufnych do wiadomości publicznej Rozporządzenia MAR, chyba że takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

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

przepisami art. 7 i art. 17 Rozporządzenia MAR, chyba że takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

7.3.11. Ryzyko związane z możliwością nałożenia kary upomnienia lub kary pieniężnej

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

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

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

Zgodnie z postanowieniem §17c ust. 3 Regulaminu ASO, w przypadku gdy Emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu, bądź nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w niniejszym rozdziale, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie §17c ust. 2 Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu może nałożyć na Emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie §17c ust. 1 pkt 2) Regulaminu ASO nie może przekraczać 50.000 zł.

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

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

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

Emitent jako spółka publiczna w rozumieniu Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, podlega obowiązkom wynikającym z Rozporządzenia MAR, Ustawy o ofercie publicznej i Ustawy o obrocie. Komisja Nadzoru Finansowego uprawniona jest do nałożenia na Emitenta kar administracyjnych za

niewykonywanie lub niewłaściwe wykonanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, a w szczególności obowiązków wynikających powyższych regulacji.

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

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

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

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

- w zakresie określonym w art. 96 ust. 1 pkt 1-4, art. 96 ust. 1a oraz art. 96 ust. 1c. Ustawy o Ofercie - do 1.000.000 zł;
- w zakresie określonym w art. 96 ust. 1b. Ustawy o Ofercie - do 5.000.000 zł;
- w zakresie określonym w art. 96 ust. 1e. Ustawy o Ofercie - do 5.000.000 zł albo kwoty stanowiącej 5 proc. całkowitego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza on ww. kwotę, a w przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez Emitenta w wyniku naruszenia obowiązków, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości dwukrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty;

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

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

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

- wagę naruszenia oraz czas jego trwania;
- przyczyny naruszenia;
- sytuację finansową podmiotu, na który nakładana jest kara;

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

Zgodnie z art. 176 ust. 1 Ustawy o Obrocie w przypadku, gdy Emitent nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 18 ust. 1–6 Rozporządzenia MAR, KNF może, w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną do wysokości 4.145.600 zł lub do kwoty stanowiącej równowartość 2 proc. całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 4.145.600 zł. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez Emitenta w wyniku naruszeń, o których mowa w art. 176 ust. 1 Ustawy o Obrocie przytoczonym powyżej, zamiast kary, o której mowa w art. 176 ust. 1 Ustawy o Obrocie, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

W przypadku stwierdzenia naruszenia przepisów Rozporządzenia MAR w zakresie wskazanym powyżej (art. 18 ust. 1–6 Rozporządzenia MAR) KNF może nakazać Emitentowi, który dopuścił się naruszenia, zaprzestania dalszego naruszania tych przepisów oraz zobowiązać go do podjęcia we wskazanym terminie działań, które mają zapobiegać naruszaniu tych przepisów w przyszłości. Środek ten może być stosowany bez względu na zastosowanie innych sankcji za naruszenie obowiązków, o których mowa w art. 176 Ustawy o Obrocie wskazanych powyżej. KNF, nakładając sankcję, o której mowa powyżej, uwzględni okoliczności, o których mowa w art. 31 ust. 1 Rozporządzenia MAR. Ponadto zgodnie z art. 176a Ustawy o Obrocie, gdy Emitent lub sprzedający nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki wynikające z art. 5 Ustawy o Obrocie, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł.

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

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

7.3.13. Ryzyko związane z Animatorem Rynku

Zgodnie z postanowieniem §9 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem postanowień Regulaminu ASO, warunkiem notowania instrumentów finansowych w Alternatywnym Systemie Obrotu jest istnienie ważnego zobowiązania Animatora Rynku, który w umowie o animowanie zobowiązał się do wypełniania w stosunku do tych instrumentów wymogów animowania w zakresie obecności w arkuszu

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

7.3.14. Ryzyko związane z Autoryzowanym Doradcą

Zgodnie z postanowieniem §17b ust. 1-3 Regulaminu ASO, w przypadku gdy w ocenie Organizatora ASO zachodzi konieczność dalszego współdziałania emitenta przy wykonywaniu obowiązków informacyjnych z podmiotem uprawnionym do wykonywania zadań Autoryzowanego Doradcy, Organizator ASO może zobowiązać Emitenta do zawarcia umowy w zakresie określonym w §18 ust. 2 pkt 3) i 4) Regulaminu ASO, tj. umowy dotyczącej współdziałania z emitentem w zakresie wypełniania przez emitenta obowiązków informacyjnych określonych w Regulaminie ASO, monitorowania prawidłowości wypełniania przez emitenta tych obowiązków oraz bieżącego doradzania emitentowi w zakresie dotyczącym funkcjonowania jego instrumentów finansowych w ASO. Umowa ta powinna zostać zawarta w terminie 20 dni roboczych od dnia podjęcia przez Organizatora Alternatywnego Systemu decyzji w tym zakresie i obowiązywać przez okres co najmniej jednego roku od dnia jej zawarcia. W przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą przed upływem okresu wskazanego w decyzji Organizatora ASO podjętej na podstawie §17b ust. 1 Regulaminu ASO, Emitent zobowiązany jest do zawarcia kolejnej umowy w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy. Nowa umowa powinna obowiązywać do końca okresu wskazanego w decyzji Organizatora ASO, z zastrzeżeniem, iż okres jej obowiązywania powinien być przedłużony o okres, w którym emitent nie posiadał prawnie wiążącej umowy z Autoryzowanym Doradcą, do której zawarcia zobowiązany był na podstawie decyzji Organizatora ASO, o której mowa w §17 b ust. 1 Regulaminu ASO. W przypadku niezawarcia przez emitenta umowy z Autoryzowanym Doradcą lub niewyjęcia jej w życie w terminie, o którym mowa w §17b ust. 1 Regulaminu ASO, albo w

terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy, o którym mowa w §17b ust. 2 Regulaminu ASO, Organizator ASO zawiesza obrót instrumentami finansowymi tego emitenta. Jeżeli przed upływem 6 miesięcy od rozpoczęcia zawieszenia nie zostanie zawarta i nie wejdzie w życie odpowiednia umowa z Autoryzowanym Doradcą, Organizator Alternatywnego Systemu może wykluczyć instrumenty finansowe tego emitenta z obrotu w ASO. Postanowienia §12 ust. 3 i §12a Regulaminu ASO stosuje się odpowiednio.

8. Informacje o Emitencie

8.1. Krótki opis historii Emitenta

Emitent został utworzony na mocy aktu zawiązania spółki zawartego w dniu 27 lutego 2018 roku (Repertorium A nr 584/2018). Rejestracja Spółki w KRS miała miejsce na mocy postanowienia nr sygn. WA.XII NS-REJ.KRS/16695/18/958, wydanego w dniu 21 marca 2018 roku, przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Emitent został wpisany do rejestru przedsiębiorców KRS pod numerem KRS 0000724362. pod firmą „Blue Fox S.A.”.

W dniu 18 maja 2018 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmianę firmy Emitenta z „Blue Fox S.A.” na „Blue Fox Games S.A.”.

W dniu 7 sierpnia 2019 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmianę firmy Emitenta z „Blue Fox Games S.A.” na „Asmodev S.A.”. Pod firmą „Asmodev S.A.” Emitent prowadził działalność do stycznia 2025 roku.

Akcje Emitenta są notowane na rynku NewConnect od dnia 6 grudnia 2021 roku.

Do października 2024 roku Emitent prowadził działalność w zakresie tworzenia gier wideo. W październiku 2024 roku Zarząd Emitenta podjął decyzję o przyjęciu nowej strategii Emitenta, zgodnie z którą Emitent prowadzi działalność w zakresie branży militarnej, w tym sprzedaży broni palnej i akcesoriów militarnych.

W dniu 14 stycznia 2025 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy, zarejestrował zmianę firmy Emitenta z „Asmodev. S.A.” na „Proguns Group S.A.”.

Na początku 2025 roku Emitent wszedł w skład Grupy Kapitałowej Polska Grupa Militarna S.A. (obecnie: Niewiadów Polska Grupa Militarna S.A.).

W dniu 12 listopada 2025 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, postanowieniem wydanym w sprawie nr sygn. WA.XIII Ns-Rej.KRS 63139/25/945, zarejestrował akcje serii W1.

W dniu 9 stycznia 2026 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, postanowieniem wydanym w sprawie nr sygn. WA.XIII Ns-Rej.KRS 69543/25/690, zarejestrował pozostałe akcje serii W1 oraz akcje serii W2 i W3.

W dniu 10 lutego 2026 roku do Spółki wpłynęły od rezygnacje Piotra Jakubowskiego oraz Bartłomieja Twaroga z pełnienia funkcji członków Rady Nadzorczej. W związku ze złożeniem tych rezygnacji w dniu 11 lutego 2026 roku podjęta została uchwała w sprawie powołania nowych osób w miejsce ustępujących członków (kooptacja). Powołani do składu Rady Nadzorczej Spółki zostali (1) Wojciech Barański oraz (2) Roman Rafał Rachalewski.

W dniu 17 lutego 2026 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, postanowieniem wydanym w sprawie nr sygn. WA.XIII NS-REJ.KRS/003817/26/169, zarejestrował (1) akcje serii F i G (2) warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego, dokonane poprzez emisję warrantów subskrypcyjnych serii H z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz (3) zmiany Statutu dot. przedmiotu działalności Emitenta.

W dniu 12 marca 2026 roku Spółka dokonała aktualizacji swojej strategii, otwierając nowy etap rozwoju związany z wejściem do Grupy Kapitałowej Niewiadów Polska Grupa Militarna S.A. Przyjęta strategia Spółki zakłada inicjowanie, organizowanie oraz prowadzenie projektów przemysłowych lub technologicznych w sektorze obronnym.

W dniu 25 marca 2026 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, postanowieniem wydanym w sprawie nr sygn. WA.XIII NS-REJ.KRS/012259/26/585, dokonał rejestracji zmian w statucie Spółki oraz zmiany w składzie Rady Nadzorczej Emitenta.

W dniu 26 marca 2026 roku do Spółki wpłynęły rezygnacje Mariusza Matusiaka oraz Konrada Banasiaka z pełnienia funkcji członków Rady Nadzorczej. W związku ze złożeniem tych rezygnacji w dniu 27 marca 2026 roku podjęta została uchwała w sprawie powołania nowych osób w miejsce ustępujących członków (kooptacja). Powołani do składu Rady Nadzorczej Spółki zostali: (i) Grzegorz Niedzielski oraz (ii) Zygmunt Spychała.

W dniu 27 marca 2026 roku Emitent otrzymał od Ministra Spraw Wewnętrznych i Administracji koncesję na:

- 1) obrót materiałami wybuchowymi bez prawa do magazynowania,
- 2) obrót bronią i amunicją bez prawa do magazynowania,
- 3) obrót wyrobami o przeznaczeniu wojskowym lub policyjnym bez prawa do magazynowania,
- 4) obrót technologią o przeznaczeniu wojskowym lub policyjnym

Koncesja została udzielona na 50 lat.

W dniu 8 maja 2026 roku Rada Nadzorcza Emitenta powołała Martynę Szostek do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Emitenta.

8.2. Informacje o działalności Emitenta

8.2.1. Informacja o podstawowych produktach, towarach lub usługach oferowanych przez Emitenta, oraz planowanych do zaoferowania przez Emitenta

Działalność Emitenta i jego Grupy Kapitałowej koncentruje się na:

- 1/ inicjowaniu, organizowaniu oraz prowadzeniu projektów przemysłowych lub technologicznych w sektorze obronnym, przy jednoczesnym budowaniu relacji z partnerami przemysłowymi oraz instytucjonalnymi;
- 2/ uruchomieniu produkcji amunicji 40 mm w ramach współpracy z Fabryka Amunicji Pocisk S.A.;
- 3/ dystrybucji uzbrojenia oraz wsparciu technicznym dla systemów wojskowych;
- 4/ dostarczaniu rozwiązań zwiększających możliwości operacyjne sprzętu wojskowego;

- 5/ rozwoju usług szkoleniowych dla personelu wojskowego oraz operatorów systemów lotniczych;
- 6/ współpracy z partnerami technologicznymi w obszarze nowych materiałów wykorzystywanych w produkcji amunicji;
- 7/ hurtowej sprzedaży broni i amunicji do sklepów działających na terenie Polski – za pośrednictwem spółki zależnej, tj. Proguns sp. z o.o.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego, kluczowe znaczenie dla Spółki ma przy tym projekt uruchomienia produkcji amunicji 40 mm w ramach Fabryka Amunicji Pocisk S.A.

Dzięki rozbudowanej strukturze organizacyjnej, szerokiemu zakresowi koncesji, o których mowa w pkt 2.4., oraz współpracy z międzynarodowymi partnerami przemysłowymi i technologicznymi, Grupa Kapitałowa Emitenta, jest w pełni przygotowana do realizacji kompleksowych przedsięwzięć, zarówno w obszarze produkcji i dystrybucji uzbrojenia, jak i wyspecjalizowanych usług na rzecz sektora militarnego.

Emitent oraz spółka zależna Emitenta, to jest Proguns sp. z o.o., przeszły pozytywnie proces rejestracji, uzyskując kod NCAGE (NATO Commercial and Government Entity Code), co umożliwia odszukanie Emitenta oraz Proguns sp. z o.o. w bazach dostawców prowadzonej przez Wojskowe Centrum Normalizacji oraz umożliwia dostarczanie rozwiązań na potrzeby Sił Zbrojnych RP oraz wojsk państw Sojuszu Północnoatlantyckiego, w tym bezpośrednie przystępowanie do przetargów prowadzonych przez instytucje związane z obronnością w Polsce oraz krajach NATO, w tym Armii USA.

Budowa fabryki amunicji średniego kalibru 40 mm

Kluczowe znaczenie dla Emitenta ma realizowany obecnie projekt budowy i uruchomienia fabryki amunicji średniego kalibru 40 mm w Polsce, stanowiącej kluczowy element wzmacniania kompetencji w obszarze technologii obronnych. Uruchomienie produkcji amunicji 40 mm nastąpi w ramach Fabryka Amunicji Pocisk S.A., w której Spółka posiada akcje reprezentujące 49 proc. kapitału zakładowego. Projekt zakłada uruchomienie w Polsce produkcji amunicji kalibru 40 mm w oparciu o transfer technologii realizowany przez ST Engineering Advanced Material Engineering Pte. Ltd. z siedzibą w Singapurze, będącą częścią grupy przemysłowej ST Engineering. Spółka uczestniczy w projekcie jako współnik oraz podmiot zaangażowany w jego rozwój i finansowanie.

Spółka w dniu 21 października 2025 roku podpisała dokument Term Sheet z Forum 119 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Krakowie, Grupa Niewiadów-PGM S.A. z siedzibą w Warszawie oraz Zakładami Sprzętu Precyzyjnego Niewiadów sp. z o.o. z siedzibą w Osiedle Niewiadów 49. Term Sheet określał kluczowe założenia planowanej inwestycji Forum 119 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Krakowie, o wartości 60 mln zł, dotyczącej uruchomienia w Polsce fabryki produkującej amunicję średniego kalibru 40 mm.

W pierwszym kwartale 2026 roku prowadzone były prace planistyczne związane z analizą możliwości, jakie niesie dla Spółki potencjalna współpraca z Niewiadów Polska Grupa Militarna S.A., Forum 119 Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym oraz Zakładami Sprzętu Precyzyjnego Niewiadów.

Zakończono również negocjacje umowy inwestycyjnej pomiędzy Spółką a Fabryka Amunicji Pocisk S.A., Forum 119 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (podmiot z Grupy Fidera), Zakłady Sprzętu Precyzyjnego Niewiadów sp. z o.o. oraz Niewiadów Polska Grupa Militarna S.A., dotyczącej realizacji projektu budowy fabryki amunicji kalibru 40 mm, co stanowi istotny krok w kierunku budowy krajowych zdolności produkcyjnych.

W dniu 9 stycznia 2026 roku podpisano aneks do umowy nabycia akcji serii A spółki Fabryka Amunicji Pocisk S.A. zmieniając cenę zakupu z 330.000,00 zł na 891.000,00 zł.

W dniu 12 stycznia 2026 roku Spółka zawarła z Niewiadów Polska Grupa Militarna S.A. z siedzibą w Warszawie umowę objęcia akcji imiennych serii F Spółki, na podstawie, której Niewiadów Polska Grupa Militarna S.A. objęła 7.916.667 akcji imiennych serii F Spółki w zamian za wkład pieniędzy w wysokości 791.666,70 zł.

W dniu 16 stycznia 2026 roku zawarto umowę objęcia akcji serii B spółki Fabryka Amunicji Pocisk.

W dniu 16 stycznia 2026 roku Emitent zawarł umowę inwestycyjną z Forum 119 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, Niewiadów Polska Grupa Militarna S.A., Zakłady Sprzętu Precyzyjnego Niewiadów sp. z o.o. oraz Fabryka Amunicji Pocisk S.A. Umowa określa kluczowe założenia planowanej inwestycji, o wartości 60 mln zł, mającej na celu sfinansowanie uruchomienia w Polsce fabryki produkującej amunicję średniego kalibru 40 mm. Projekt realizowany będzie w oparciu o współpracę z ST Engineering Advanced Material Engineering Pte. Ltd. z siedzibą w Singapurze (AME) na podstawie zawartej w dniu 20.11.2025 pomiędzy Zakłady Sprzętu Precyzyjnego Niewiadów Sp. Z O. O. (ZSP), a ST Engineering Advanced Material Engineering Pte. Ltd. z siedzibą w Singapurze (AME) umowy licencyjnej na produkcję amunicji 40 mm _Umowa. Na podstawie Umowy AME udziela ZSP, za umówioną opłatą, wyłącznej licencji na korzystanie z pakietu danych technicznych i niezbędnego know-how do produkcji amunicji 40 mm. z przeznaczeniem dla Sił Zbrojnych RP oraz użytkowników końcowych z 20 państw europejskich, będących członkami UE. Za pakiet danych technicznych (w tym wszelką niezbędną wiedzę specjalistyczną) dotyczący amunicji 40 mm ZSP zobowiązała się zapłacić AME opłatę licencyjną. Ponadto Umowa przewiduje obowiązek zapłaty opłaty licencyjnej za każdą wyprodukowaną sztukę amunicji 40 mm. Umowa została zawarta na okres 30 lat. Umowa przewiduje możliwość przeniesienia praw i obowiązków z Umowy na podmiot, w którym ZSP posiada co najmniej 51 proc. udziałów lub akcji.

W dniu 19 stycznia 2026 roku zawarł umowę o wspólnym przedsięwzięciu z Zakłady Sprzętu Precyzyjnego Niewiadów sp. z o.o. oraz Fabryka Amunicji Pocisk S.A. Zawarcie umowy jest przejawem realizacji postanowień umowy inwestycyjnej zawartej przez Forum 119 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, Niewiadów Polska Grupa Militarna S.A., Zakłady Sprzętu Precyzyjnego Niewiadów sp. z o.o. oraz Fabryka Amunicji Pocisk S.A. Umowa określa szczegółowe zasady współpracy stron w zakresie uruchomienia i prowadzenia w Polsce fabryki produkującej amunicję średniego kalibru 40 mm, przy wykorzystaniu finansowania w kwocie 60 mln. zł udzielonego przez Forum 119 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty.

Według założeń Emitenta, oraz Fabryki Amunicji Pocisk S.A., łączne wydatki niezbędne do uruchomienia fabryki produkującej amunicję średniego kalibru 40 mm wynoszą 60 mln. zł (budżet projektu). Środki te zostały zapewnione dzięki zawarciu umowy inwestycyjnej, o której mowa powyżej.

W szczególności, w wykonaniu postanowień tej umowy inwestycyjnej, Fabryka Amunicji Pocisk S.A. została dokapitalizowana przez Emitenta kwotą 19.002.230 zł, a jednocześnie Forum 119 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty jest zobowiązany do objęcia obligacji Fabryka Amunicji Pocisk S.A. w zamian za cenę emisyjną w łącznej wysokości 40 mln. zł.

Uzgodniony przez strony umowy inwestycyjnej i realizowany obecnie harmonogram uruchomienia fabryki produkującej amunicję średniego kalibru 40 mm przedstawiony jest poniżej.

Działanie	Status	Przewidywany termin realizacji
Uzyskanie przez Fabryka Amunicji Pocisk S.A. koncesji na obrót i produkcję amunicji	W toku (po złożeniu wniosku)	koncesja na obrót przewidywana w IV kwartale 2026, natomiast do wytwarzania konieczne jest posiadanie budynku fabryki, więc koncesja na wytwarzanie przewidziana jest na IV kwartał 2027
Opłacenie zaliczki za licencję (11.349.648 zł)	Zrealizowane	I kwartał 2026
Opłacenie zaliczki na zakup gruntu pod budowę fabryki (4.000.000 zł)	Zrealizowane	I kwartał 2026
Złożenie zamówienia na maszyny i komponenty	W opracowaniu	III kwartał 2026
Projektowanie fabryki oraz pomieszczeń towarzyszących	W toku (podpisana umowa z biurem projektowym)	III kwartał 2026
Uzyskanie warunków zabudowy dla hali produkcyjnej oraz magazynu	W toku (po złożeniu wniosku)	III kwartał 2026
Emisja obligacji przez (40 mln zł)	Prace przygotowawcze	I kwartał 2027
Wyłonienie generalnego wykonawcy	Prace przygotowawcze	Po uzyskaniu pozwolenia na budowę IV kwartał 2026
Rozpoczęcie prac budowlanych	Prace przygotowawcze	IV kwartał 2026
Dostawa i instalacja maszyn	Prace przygotowawcze	III kwartał 2027
Certyfikacja maszyn i budynku	Prace przygotowawcze	IV kwartał 2027/I kwartał 2028
Uruchomienie produkcji	W toku	I kwartał 2028

W związku z trwającym procesem koncesyjnym Fabryka Amunicji Pocisk S.A., oraz uregulowaniami dotyczącymi obrotu i produkcji specjalnej, do czasu uzyskania przez Fabryka Amunicji Pocisk S.A. koncesji, umowy z ST Engineering Advanced Material Engineering Pte. Ltd., związane z realizacją Projektu, zawierane są przez większościowego akcjonariusza tej spółki, to jest Zakłady Sprzętu

Precyzyjnego Niewiadów sp. z o.o., który posiada wszystkie wymagane koncesje. W szczególności Zakłady Sprzętu Precyzyjnego Niewiadów sp. z o.o. zawarła już umowę licencyjną na implementację technologii (<https://gnsa.com/70-2025-podpisanie-umowy-licencyjnej-na-produkcje-amunicji-40-mm-z-st-engineering/>). Po uzyskaniu koncesji przez Fabryka Amunicji Pocisk S.A., licencja oraz własność maszyn, niezbędne do realizacji Projektu, zostaną przeniesione przez Zakłady Sprzętu Precyzyjnego Niewiadów sp. z o.o. na Fabryka Amunicji Pocisk S.A.

Dystrybucja amunicji oraz uzbrojenia

Emitent rozwija także działalność w obszarze dystrybucji uzbrojenia oraz wsparcia technicznego dla systemów wojskowych. W ramach realizacji tego kierunku spółka nawiązała współpracę z Charter Trading Corporation w zakresie sprzedaży oraz obsługi posprzedażowej śmigłowców UH-60 Black Hawk. Istotnym obszarem rozwoju jest również współpraca z partnerami technologicznymi w zakresie dostarczania rozwiązań zwiększających możliwości operacyjne sprzętu wojskowego - w tym zakresie Emitent rozwija współpracę z Aerometals Inc., spółką utworzoną i działającą zgodnie z prawem stanu Kalifornia (USA), z siedzibą w El Dorado Hills, CA. w obszarze wdrażania zaawansowanych systemów filtrów wlotowych IBF (Inlet Barrier Filter) dla śmigłowców S-70i oraz Mi 17, do silników śmigłowcowych oraz systemu wylotu spalin (IBF) oraz Straight Exhaust (umowa o współpracy handlowej z dnia 15 grudnia 2025 r. zawarta na 24 miesiące umożliwiającą działania Emitentowi na terytorium obejmującym Polskę, Portugalię, Chorwację, Turcję, Albanię, Słowację, Republikę Czeską, kraje bałtyckie oraz Ukrainę).

Spółka zaopatruje sklepy w najwyższej jakości produkty wojskowe, zwiększając dostępność asortymentu i wspierając rozwój partnerów handlowych. Równocześnie Spółka planuje dostarczać instytucjom rządowym nowoczesne i innowacyjne rozwiązania wojskowe, wzmacniając ich potencjał operacyjny i pozycję w sektorze obronnym.

Po rozpoczęciu przez Fabryka Amunicji Pocisk S.A. produkcji amunicji średniego kalibru 40 mm, Emitent będzie prowadził działalność w zakresie dystrybucji tej amunicji.

W dniu 7 lipca 2026 r. Proguns sp. z o.o., to jest spółka zależna Emitenta, zawarła umowę ze Skarbem Państwa na dostawę broni, tj. specjalistycznych karabinów maszynowych. Z tytułu wykonania umowy Proguns sp. z o.o. przysługuje wynagrodzenie w wys. 1,6 mln. zł, przy czym w razie skorzystania przez drugą stronę z prawa rozszerzenia zakresu zamówienia, wynagrodzenie może ulec podwyższeniu do kwoty 2,2 mln. zł. Proguns sp. z o.o. jest zobowiązana do realizacji dostawy zgodnie ze standardami stosowanymi w Siłach Zbrojnych Rzeczypospolitej Polskiej.

W dniu 7 lipca 2026 roku Emitent zawarł z Dillon Aero Incorporated z siedzibą w Arizonie, USA umowę przedstawicielstwa handlowego. Na podstawie Umowy Emitent będzie pełnił funkcję przedstawiciela Dillon Aero na terytorium Polski w zakresie działań związanych z oferowaniem oraz wsparciem sprzedaży systemów uzbrojenia produkowanych przez Dillon Aero, a także komponentów, systemów amunicyjnych, mocowań, akcesoriów, szkoleń oraz wsparcia logistycznego powiązanych z tymi systemami. Umowa została zawarta na okres 2 lat i określa szczegółowe zasady współpracy stron, w tym zakres działań przedstawicielskich Emitenta, zasady komunikacji z potencjalnymi odbiorcami instytucjonalnymi, obowiązki w zakresie zgodności regulacyjnej oraz zasady wynagradzania Emitenta w formule prowizyjnej. Dillon Aero jest amerykańskim producentem zaawansowanych systemów

uzbrojenia typu Gatling, przeznaczonych do integracji z platformami powietrznymi, lądowymi i morskimi. Kluczowe produkty obejmują w szczególności system M134D kalibru 7,62×51 mm NATO (Minigun), wykorzystywany głównie jako broń wsparcia ogniowego dla śmigłowców, pojazdów specjalnych, transporterów opancerzonych oraz jednostek morskich, a także cięższy system 503D kalibru 12,7×99 mm (.50 BMG). Produkty Dillon Aero są kierowane przede wszystkim do odbiorców instytucjonalnych, w tym wojska, policji oraz innych służb mundurowych.

W dniu 8 lipca 2026 r. Emitent zawarł umowę z U.S. Ordnance, Inc. z siedzibą w McCarran, Nevada, USA umowę przedstawicielstwa handlowego. U.S. Ordnance jest amerykańskim producentem wojskowej broni strzeleckiej, przede wszystkim karabinów maszynowych oraz granatników automatycznych zgodnych ze standardami NATO.

Na podstawie ww. umowy Emitent będzie pełnił funkcję wyłącznego przedstawiciela US Ordnance na terytorium Polski dla sprzedaży następujących rodzajów broni, wytwarzanych przez US Ordnance, dla polskiego rządu i wojskowych odbiorców końcowych:

1. pełnej linii 12,7 mm karabinów maszynowych M2FLEX, M2FIXED, M2A1 oraz M2A2;
2. wszystkich modeli 7,62 mm karabinów maszynowych z serii M60;
3. wszystkich modeli karabinów maszynowych M240/MAG 58;
4. wszystkich modeli lekkich karabinów maszynowych kal. 5,56 mm oraz 7,62 mm;
5. automatycznego granatnika 40 mm Mk19. Umowa została zawarta na okres 2 lat.

Umowa określa szczegółowe zasady współpracy stron, w tym zakres działań przedstawicielskich Emitenta, zasady komunikacji z potencjalnymi odbiorcami instytucjonalnymi, obowiązki w zakresie zgodności regulacyjnej oraz zasady wynagradzania Emitenta w formule prowizyjnej. Umowa zawiera również typowe dla tego rodzaju kontraktów postanowienia dotyczące poufności, ochrony praw własności intelektualnej, ograniczenia możliwości reprezentowania konkurentów oraz odpowiedzialności Emitenta za szkody wynikłe z jej naruszenia.

Wpływ Umowy na przyszłe wyniki finansowe Emitenta będzie zależał od skuteczności pozyskiwania zamówień oraz realizacji transakcji objętych zakresem współpracy.

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego, działalność dystrybucyjna odpowiada za całość przychodów Emitenta i jest jego podstawowym obszarem działalności operacyjnej. Szacowane przez Emitenta przychody skonsolidowane z w drugim kwartale 2026 r. wyniosły ok. 289 tys. zł, z czego 65% ww. szacowanego przychodu przypada na przychody z dystrybucji broni i amunicji. W miarę dalszego wzrostu sprzedaży z dystrybucji, udział przychodu z dystrybucji w całości przychodu Grupy Kapitałowej Emitenta będzie się zwiększał. Segment znajduje się w fazie intensywnego rozwoju. Emitent rozbudowuje zespół oraz narzędzia do obsługi projektów, w szczególności związanych z udziałem w postępowaniach przetargowych i pozyskiwaniem partnerów handlowych w kraju i za granicą. Emitent wykorzystuje kompetencje zespołu sprzedażowego i przetargowego, relacje z dostawcami, know how rynku obronnego oraz narzędzia wspierające proces ofertowy, a także aktywność targową i prezentacyjną.

Szkolenia i kursy

Kolejnym kierunkiem działalności jest rozwój usług szkoleniowych dla personelu wojskowego oraz operatorów systemów lotniczych, w ramach którego spółka współpracuje z Resicum International z siedzibą w Warrenton, Virginia, USA w zakresie organizacji szkoleń dla pilotów oraz personelu latającego obsługującego śmigłowce S 70i. Współpraca jest rozwijana w oparciu o podpisaną w dniu 15.12.2025 roku ramową umowę o współpracy.

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego, działalność Emitenta w zakresie szkoleń i kursów jest na etapie rozwijania oferty i budowania partnerstw branżowych, przy czym Emitent wykorzystuje w tym celu kompetencje zespołu oraz kontakty posiadane w sektorze obronnym. Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego, działalność ta nie ma wpływu na przychody Emitenta.

Nowe technologie

Emitent rozwija również współpracę z partnerami technologicznymi w obszarze nowych materiałów wykorzystywanych w produkcji amunicji. W szczególności Spółka współpracuje z MatSys Inc., spółką utworzoną i działającą zgodnie z prawem stanu Wirginia (USA), z siedzibą w Sterling, Współpraca ta dotyczy zastosowania metali reaktywnych w produkcji amunicji różnych kalibrów.

Segment znajduje się w fazie przygotowawczej, obejmującej rozwój kompetencji, współpracę z partnerami technologicznymi oraz identyfikację projektów możliwych do komercjalizacji. Emitent wykorzystuje w tym celu posiadany kapitał ludzki oraz relacje z partnerami branżowymi. Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego, działalność ta nie ma wpływu na przychody Emitenta.

8.2.2. Wybrane dane finansowe Emitenta

Wybrane jednostkowe dane finansowe Emitenta

Pozycja	01.01.2025-31.12.2025	01.01.2026-31.03.2026
Kapitał własny	7 109 011,63	26 312 201,21
Aktywa trwałe	503 166,27	20 451 030,81
Aktywa obrotowe, w tym:	6 821 740,01	6 084 935,18
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 545 938,33	5 801 612, 81
Należności krótkoterminowe	4 183 823,74	243 422,31
Inwestycje krótkoterminowe	2 601 515,87	5 801 612, 81
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	156 617,29	213 443,52
Przychody netto ze sprzedaży	5 000,00	56 595,59
Zysk/strata na działalności operacyjnej	- 1 418 333,46	-603 411,98
Amortyzacja	48 058,85	26 196,31

Zysk/strata brutto	- 2 421 273,58	-584 431,26
Zysk/strata netto	- 2 326 584,58	-591 469,26

dane w PLN

Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta

Pozycja	01.01.2025-31.12.2025	01.01.2026-31.03.2026
Kapitał własny	7 434 662,03	26 231 181,20
Aktywa trwałe	1 154 745,83	20 833 801,32
Aktywa obrotowe, w tym:	7 527 000,92	6 674 533,85
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 823 093,45	4 922 837,67
Należności krótkoterminowe	4 934 891,42	978 990,02
Inwestycje krótkoterminowe	1 823 093,45	4 922 837,67
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	1 181 627,96	1 264 021,21
Przychody netto ze sprzedaży	513 042,79	195 432,92
Zysk/strata na działalności operacyjnej	- 1 824 179,80	-728.321,77
Amortyzacja	52 458,45	27 895,09
Zysk/strata brutto	- 2 017 995,24	-992 38,67
Zysk/strata netto	- 2 000 934,18	-998 139,67

dane w PLN

I kwartał 2026 roku był dla Spółki okresem intensywnych zmian organizacyjnych i strategicznych, skoncentrowanych na realizacji nowej strategii rozwoju. W I kwartale 2026 roku Spółka odnotowała 56.596,50 zł przychodów ze sprzedaży, natomiast Grupa Emitenta odnotowała przychody ze sprzedaży w wysokości 195.432,92 zł. Kwartał zakończył się stratą jednostkową w wysokości 591.469,26 zł i stratą skonsolidowaną w wysokości 998.139,67 zł. Strata wynika z konieczności ponoszenia nakładów na rozbudowę zespołu oraz narzędzi do obsługi projektów, w zakresie dystrybucji amunicji oraz uzbrojenia, które będą miały odzwierciedlenie w przychodach w kolejnych kwartałach. Sprzedaż w większości odbywa się na zasadzie procedur przetargowych, które angażują zasoby oraz są długotrwałe, jednocześnie rozstrzygnięcia przetargów charakteryzują się sezonowością (najmniej zakończonych przetargów jest w I kwartale, a najwięcej rozstrzygnięć w III, a zwłaszcza w IV kwartale roku). Podobnie, pozyskiwanie partnerów do przyszłej współpracy, prezentacje, oraz targi w obszarze obronności, wymagają ponoszenia nakładów zanim osiągnięte zostaną efekty (przychody), a konieczność działalności w zgodzie z warunkami koncesji na obrót specjalny generuje wysokie koszty obsługi prawnej i technicznej. Emitent zakłada przy tym, że w kolejnych okresach, zwłaszcza w drugiej połowie roku 2026, rozstrzygnięte zostaną przetargi, w których obecnie uczestniczy Spółka, co pozwoli osiągnąć istotne przychody ze sprzedaży.

Jednocześnie, dzięki emisji nowych akcji, w okresie tym poziom kapitałów własnych Spółki wzrósł z kwoty 7.109.011,63 zł do kwoty 26.312.201,21 zł, tj. o 270 proc. Co istotne, dzięki emisji nowych akcji,

Spółka pozyskała środki na finansowanie realizacji swojej nowej strategii (wpływy netto: 19.794.658,84 zł, z emisji akcji serii F: 791.666,70 zł, z emisji akcji serii G: 20.019.909,80 zł, koszty emisji: 1.016.917,67 zł). Na dzień sporządzania niniejszego dokumentu informacyjnego Spółka posiada zgromadzone środki w wysokości ok. 4 mln złotych. Wysokość skonsolidowanych zobowiązań wynosi ok. 1 mln zł.

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego, działalność dystrybucyjna odpowiada za całość przychodów Emitenta i jest jego podstawowym obszarem działalności operacyjnej. Działalność w segmentach szkolenia i kursy oraz nowe technologie znajduje się na etapie organizacji (rozwoju) i nie generuje przychodów.

8.2.3. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitent

Główną inwestycją Emitenta jest projekt budowy i uruchomienia fabryki amunicji średniego kalibru 40 mm, realizowany w ramach Fabryka Amunicji Pocisk S.A., w której Spółka posiada akcje reprezentujące 49 proc. kapitału zakładowego. Projekt zakłada uruchomienie w Polsce produkcji amunicji kalibru 40 mm w oparciu o transfer technologii realizowany przez ST Engineering Advanced Material Engineering Pte. Ltd. z siedzibą w Singapurze, będącą częścią grupy przemysłowej ST Engineering. Spółka uczestniczy w projekcie jako współnik oraz podmiot zaangażowany w jego rozwój i finansowanie. Szczegółowy opis projektu został zamieszczony w pkt 8.2.1. powyżej.

8.2.4. Ogólny opis planowanych działań i inwestycji emitenta oraz planowany harmonogram ich realizacji

Harmonogram realizacji projektu budowy i uruchomienia fabryki amunicji średniego kalibru 40 mm został zamieszczony w pkt 8.2.1. powyżej.

8.2.5. Prognozy finansowe Emitenta

Emitent nie publikuje prognoz wyników finansowych.

8.2.6. Zespół Emitenta

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego w skład Zespołu Grupy Kapitałowej Emitenta wchodzi łącznie 16 osób, w tym:

- 9 zatrudnionych na podstawie umów o pracę,
- 5 zatrudnionych na podstawie umów cywilno-prawnych
- 2 członków Zarządu Emitenta wykonujących swoje obowiązki na podstawie powołania.

W skład Zespołu Grupy Kapitałowej Emitenta wchodzi m.in.:

- 1/ Marcin Krajewski - Prezes Zarządu Emitenta - absolwent Wojskowej Akademii Technicznej Wydziału Mechatroniki, ekspert w dziedzinie bezpieczeństwa doskonale znający sektor obronny zwłaszcza w obszarach związanych z uzbrojeniem, szkoleniem Wojsk Specjalnych oraz wymaganiami stawianym przed współczesnym polem walki.

- 2/ Martyna Szostek - Wiceprezes Zarządu Emitenta - Tender & Commercial Project Manager, ekspertka w zakresie pozyskiwania sprzętu wojskowego i analizy rynku uzbrojenia, z wieloletnim doświadczeniem zdobytym w Agencji Uzbrojenia.
- 3/ Aga Geishaker – Przedstawicielka Emitenta w Stanach Zjednoczonych - doświadczona menedżerka projektów, łącząca wiedzę z zakresu prawa, przemysłu obronnego oraz służby wojskowej w Armii Stanów Zjednoczonych.

8.2.7. Strategia rozwoju Grupy Kapitałowej Emitenta

W dniu 12 marca 2026 roku Spółka dokonała aktualizacji swojej strategii, otwierając nowy etap rozwoju oraz odpowiadając na dynamiczne zmiany rynkowe w I kwartale 2026 roku. Przyjęcie nowej strategii Spółki jest konsekwencją wejścia Spółki do Grupy Kapitałowej Niewiadów Polska Grupa Militarna S.A., jednego z największych prywatnych podmiotów działających w sektorze obronnym w Polsce. Integracja ze strukturą przemysłową Grupy oraz dostęp do jej zaplecza technologicznego, relacji przemysłowych oraz projektów rozwojowych umożliwiły Spółce redefinicję dotychczasowego modelu działalności i skoncentrowanie się na rozwoju projektów związanych z przemysłem obronnym.

Zaktualizowana Strategia rozwoju Grupy Kapitałowej Emitenta zakłada:

- 1/ inicjowanie, organizowanie oraz prowadzenie projektów przemysłowych lub technologicznych w sektorze obronnym, przy jednoczesnym budowaniu relacji z partnerami przemysłowymi oraz instytucjonalnymi;
- 2/ uruchomienie produkcji amunicji 40 mm w ramach współpracy z Fabryką Amunicji Pocisk S.A.;
- 3/ dystrybucję uzbrojenia oraz wsparcia technicznego dla systemów wojskowych;
- 4/ dostarczanie rozwiązań zwiększających możliwości operacyjne sprzętu wojskowego;
- 5/ rozwój usług szkoleniowych dla personelu wojskowego oraz operatorów systemów lotniczych;
- 6/ współpracę z partnerami technologicznymi w obszarze nowych materiałów wykorzystywanych w produkcji amunicji;
- 7/ hurtową sprzedaż broni i amunicji do sklepów działających na terenie Polski – za pośrednictwem spółki zależnej, tj. Proguns sp. z o.o.

Realizacja wskazanych przedsięwzięć stanowi fundament dalszego rozwoju działalności i służy realizacji strategicznego celu Spółki, jakim jest budowa portfela projektów w obszarach związanych z produkcją amunicji, dystrybucją uzbrojenia oraz świadczeniem wyspecjalizowanych usług dla sektora militarnej.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego, kluczowe znaczenie dla Spółki ma projekt uruchomienia produkcji amunicji 40 mm w ramach Fabryki Amunicji Pocisk S.A., w której Spółka posiada akcje reprezentujące 49 proc. kapitału zakładowego, podczas gdy reszta akcji należy do innego podmiotu z Grupy Kapitałowej Niewiadów Polska Grupa Militarna S.A. Projekt zakłada uruchomienie w Polsce produkcji amunicji kalibru 40 mm w oparciu o transfer technologii realizowany przez ST Engineering Advanced Material Engineering Pte. Ltd. z siedzibą w Singapurze, będącą częścią grupy przemysłowej ST Engineering. Spółka uczestniczy w projekcie jako współnik oraz podmiot zaangażowany w jego rozwój i finansowanie. Realizacja tego projektu stanowi pierwszy etap budowania kompetencji Spółki w zakresie projektów produkcyjnych w sektorze amunicyjnym oraz modelowy przykład podejścia Spółki do inicjowania i współtworzenia kolejnych przedsięwzięć przemysłowych. Fabryka Amunicji Pocisk S.A.

Emitent zakłada, że po uruchomieniu produkcji amunicji 40 mm w ramach Fabryka Amunicji Pocisk S.A., poza przychodami z projektów prowadzonych samodzielnie (w tym z dystrybucji broni i amunicji) Emitent będzie również otrzymywał w przyszłości dywidendę z Fabryka Amunicji Pocisk S.A.

Emitent ma zapewnione finansowanie na realizację opisanego powyżej przedsięwzięcia, przy czym z zakładanych 60 mln złotych potrzebnych na inwestycję, 20 mln zł to środki własne (pozyskane z emisji akcji), a 40 mln zł pochodzić będzie z emisji obligacji. Pierwsza transza emisji obligacji jest planowana na styczeń 2027 r.

Dzięki przeprowadzonym w I kwartale roku 2026 emisjom akcji, Emitent posiada środki finansowe niezbędne do realizacji opisanej powyżej strategii.

Przejawem realizacji wyżej opisanej strategii oraz budowania kompetencji Grupy Kapitałowej Emitenta w obszarze dystrybucji uzbrojenia jest także zawarcie w dniu 7 lipca 2026 r. umowy ze Skarbem Państwa o wartości 1,6 mln zł (przy spełnieniu dodatkowych warunków – 2,2 mln zł) na dostarczenie przez Proguns sp. z o.o. specjalistycznych karabinów, jak również zawarcie w dniu 8 lipca 2026 r. przez Emitenta umowy przedstawicielstwa handlowe z US Ordnance.

8.3. Informacje o Akcjonariuszach Emitenta posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu

AKCJONARIUSZ	Liczba akcji (szt.)	Udział w kapitale (proc.)	Liczba głosów (szt.)	Udział w głosach (proc.)
Niewiadów Polska Grupa Militarna S.A.	13.016.667	57,61%	13.016.667	57,61%
Forum 119 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	4.519 .67	20,00%	4.519.167	20,00%
CPAR Limited	1 .630.200	7,21%	1.630.200	7,21%
Pozostali	3.429.800	15,18%	3.429.800	15,18 %
SUMA	22 595 834	100%	22 595 834	100%

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

9.1. Informacje o kapitale zakładowym Emitenta.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego, kapitał zakładowy (podstawowy) Emitenta wynosi 2.259.583,40 zł (dwa miliony dwieście pięćdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset osiemdziesiąt trzy złote i czterdzieści groszy) i dzieli się na 22.595.834 (dwadzieścia dwa miliony pięćset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy osiemset trzydzieści cztery) akcje, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, w tym:

- a. 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A;
- b. 2.000.000 (dwa miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii B;
- c. 450.000 (czterysta pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C;
- d. 550.000 (pięćset pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D;
- e. 400.000 (czterysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E;
- f. 7.916.667 (siedem milionów dziewięćset szesnaście tysięcy sześćset sześćdziesiąt siedem) akcji imiennych serii F;
- g. 4.519.167 (cztery miliony pięćset dziewiętnaście tysięcy sto sześćdziesiąt siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii G;
- h. 2.000.000 (dwa miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii W1;
- i. 2.000.000 (dwa miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii W2;
- j. 1.760.000 (jeden milion siedemset sześćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii W3.

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

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

Ponadto na kapitał własny Emitenta może się składać:

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

Kapitał własny Emitenta (zł)

	31.12.2024	31.12.2025	31.03.2026 ¹
Kapitał (fundusz) własny	-47 647,79	7 109 011,63	26 312 201,21
Kapitał (fundusz) podstawowy	440 000,00	1 016 000,00	2 259 583,40
Kapitał (fundusz) zapasowy	1 592 335,77	10 509 805,77	29 060 881,21
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	1 573 093,68	10 490 563,68	
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-945 356,95	-2 090 209,56	-4 416 794,14
Zysk (strata) netto	-1 144 852,61	-2 326 584,58	-591 469,26
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00

dane w PLN

¹ dane niezaudytowane

Kapitał własny Grupy Kapitałowej Emitenta (zł)

	31.12.2024	31.12.2025	31.03.2026 ¹
Kapitał (fundusz) własny	-47 647,79	7 434 662,03	26 231 181,20
Kapitał (fundusz) podstawowy	440 000,00	1 016 000,00	2 259 583,40
Kapitał (fundusz) zapasowy	1 592 335,77	10 509 805,77	29 060 881,21
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	1 573 093,68	10 780 563,68	29 041 639,12
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-945 356,95	-2 090 209,56	-4 091 143,74

Zysk (strata) netto	-1 144 852,61	-2 000 934,18	-998 139,67
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00

dane w PLN

¹ dane niezaudytowane

9.2. Informacje o akcjach nieobjętych wnioskiem o wprowadzenie,

Akcje serii A - E Emitenta są przedmiotem obrotu na rynku NewConnect. Dokument informacyjny dotyczący tych akcji dostępny jest pod adresem:

https://newconnect.pl/pub/NEWCONNECT/dokumenty_informacyjne/ASMODEV_DI_serie_A-E.pdf

Jedynie akcje Emitenta, niewprowadzone do obrotu na rynku NewConnect lub nieobjęte wnioskiem o wprowadzenie to 7.916.667 akcji imiennych serii F. Akcje te zostały wyemitowane w oparciu o postanowienia uchwały nr 2 Walnego Zgromadzenia z dnia 18 grudnia 2025 roku. Akcje serii F zostały objęte przez Niewiadów Polska Grupa Militarna S.A. w zamian za wkład pieniężny (przelew na rachunek bankowy) w wysokości 791.666,70 zł (cena emisyjna każdej poszczególnej akcji serii F wynosiła 10 gr).

9.3. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego.

Kapitał zakładowy Emitenta został opłacony w całości.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego nie istnieją jakiegokolwiek obligacje zamienne lub obligacje dające pierwszeństwo do objęcia w przyszłości akcji Emitenta.

W dniu 27 marca 2026 roku zostało zarejestrowanych 2.259.583 imiennych i niezbywalnych warrantów w subskrypcyjnych serii D („Warranty”) w depozycie prowadzonym przez KDPW i z tym dniem powstały prawa z wyemitowanych Warrantów. 2.259.583 Warrantów uprawnia Forum 119 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Krakowie do objęcia 2.259.583 akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 10 gr, z wyłączeniem prawa poboru.

Emisja Warrantów nastąpiła na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 18 grudnia 2025 roku o treści, której Emitent informował raportem bieżącym nr 2/2025 z dnia 18 grudnia 2025 roku.

Wartość przewidywanego warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego wynosi 225.958,30 zł. W dniu 17.02.2026 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie zarejestrował wartość warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego do ww. kwoty.

Termin wykonania prawa z Warrantów, tj. objęcia akcji serii H upływa w dniu 31 grudnia 2030 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego nie istnieją inne warranty subskrypcyjne uprawniające ich posiadacza do zapisu lub objęcia akcji Emitenta.

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

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

9.6. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta i jego Grupy Kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po dniu 31 marca 2026 roku

Po dniu 31 marca 2026 roku miały miejsce następujące zdarzenia mogące mieć istotne znaczenie dla sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta i jego Grupy Kapitałowej:

- w dniu 7 lipca 2026 roku Emitent zawarł z Dillon Aero Incorporated z siedzibą w Arizonie, USA umowę przedstawicielstwa handlowego;
- w dniu 8 lipca 2026 roku Emitent zawarł z U.S. Ordnance, Inc. z siedzibą w McCarran, Nevada, USA umowę przedstawicielstwa handlowego;
- w dniu 7 lipca 2026 roku spółka zależna Proguns sp. z o.o. zawarła ze Skarbem Państwa - jednostką wojskową umowę na dostawę broni - specjalistycznych karabinów maszynowych za wynagrodzenie w wys. 1,6 mln. zł, a w razie skorzystania przez drugą stronę z prawa rozszerzenia zakresu zamówienia, wynagrodzenie może ulec podwyższeniu do kwoty 2,2 mln. zł.

9.7 Wskazanie miejsca udostępnienia dokumentów korporacyjnych Emitenta, raportów finansowych Emitenta, oraz ostatniego udostępnionego do publicznej wiadomości publicznego dokumentu informacyjnego Emitenta.

Statut Emitenta, inne dokumenty korporacyjne oraz przekazane do wiadomości publicznej raporty informacyjne Emitenta (raporty publikowane za pomocą systemów GPW Data i ESPI), w tym okresowe raporty finansowe Emitenta, są dostępne na stronie Emitenta: <https://progunsgroup.pl/>

Dokumenty informacyjne Emitenta, sporządzone na potrzeby wprowadzenia do obrotu na rynku NewConnect kolejnych serii akcji Emitenta oraz raporty informacyjne Emitenta, w tym okresowe raporty finansowe Emitenta, są dostępne na stronie Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu: www.newconnect.pl

Ostatni udostępniony do publicznej wiadomości dokument informacyjny Emitenta, datowany na dzień 19 listopada 2021 roku, został sporządzony na potrzeby wprowadzenia do obrotu na rynku NewConnect 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, 2.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B, 450.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C, 550.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D, 400.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E. W momencie sporządzenia tego dokumentu, Emitent prowadził działalność pod firmą Asmodev S.A.

Na wyżej wskazanych stronach internetowych dostępne są również historyczne informacje dotyczące Emitenta.

Dodatkowo w lokalu Zarządu dostępne są protokoły Walnych Zgromadzeń. Zgodnie z przepisem art. 421 §3 k.s.h. akcjonariusze mogą bowiem przeglądać księgę protokołów, a także żądać wydania poświadczonych przez zarząd odpisów uchwał.

10. Oświadczenie na temat poziomu aktywów obrotowych Emitenta

Zarząd Emitenta oświadcza, że na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego aktywa obrotowe Emitenta wystarczają do pokrycia bieżących potrzeb Emitenta, to jest potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

Ponadto Zarząd Emitenta oświadcza, że w jego ocenie aktywa obrotowe Grupy Kapitałowej Emitenta wystarczą do pokrycia bieżących potrzeb Grupy w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia Dokumentu Informacyjnego.

Marcin Krajewski
Prezes Zarządu

Martyna Szostek
Wiceprezes Zarządu

11. Załącznik

11.1. Aktualny

odpis

z

KRS

Strona 1 z 9

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 21.07.2026 godz. 08:03:58

Numer KRS: 0000724362

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	21.03.2018		
Ostatni wpis	Numer wpisu	53	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	RDF/868301/26/630	
	Oznaczenie sądu	SYSTEM	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 369760647, NIP: 7010811790
3.Firma, pod którą spółka działa	PROGUNS GROUP SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	---, ---, ---
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat WARSZAWA, gmina WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
2.Adres	ul. ŻELAZNA, nr 59A, lok. 6.2, miejsc. WARSZAWA, kod 00-848, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	HTTPS://PROGUNSGROUP.PL/
5. Adres do doręczeń elektronicznych wpisany do Bazy Adresów Elektronicznych	AE:PL-96752-41577-HGASC-28

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie	
1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie	1 27.02.2018R., NOTARIUSZ JADWIGA ZACHARZEWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W

statutu		WARSZAWIE, REP. A NR 584/2018.
	2	27.03.2018R., NOTARIUSZ, JADWIGA ZACHARZEWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, REP. A NR 832/2018, ZMIANA: § 1, § 6 STATUTU, PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY STATUTU.
	3	27 MARCA 2018 R. REP. A. NR 836/2018, NOTARIUSZ JADWIGA ZACHARZEWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANA §6 STATUTU. PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY STATUTU.
	4	07.05.2019 R., REP. A NR 1850/2019, NOTARIUSZ JADWIGA ZACHARZEWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANA: §1 UST. 1 I 2, §6 STATUTU. 18.06.2019 R., REP. A NR 2361/2019, NOTARIUSZ JADWIGA ZACHARZEWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANA: §15 UST. 2 STATUTU
	5	07.05.2019R., REP. A NR 1855/2019, NOTARIUSZ JADWIGA ZACHARZEWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE: ZMIANA §6 STATUTU, PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY STATUTU
	6	20.03.2020, REP. A NR 1275/2020, NOTARIUSZ JADWIGA ZACHARZEWSKA (KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE ZMIANA: §11 UST. 6, § 12 UST. 6, § 14 UST. 2, § 14 UST. 18 PKT 7, § 17 UST. 1, WYKRĘŚLENIE: § 7 UST. 3, § 20 UST. 1 DODANIE: § 14 UST. 8 A, § 14 UST. 18 PKT 8 I 9
	7	2024-11-22, REP. A:2625/2024, NOTARIUSZ RAK-WROŃSKA KAROLINA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE ZMIANA: §1 UST. 1 I 2, §5 UST. 1, §14 UST. 5 I UST. 6, §15 UST. 14 USUNIĘTO: §12 UST. 5 PKT. 15) I §12 UST. 6, §14 UST. 12 I §14 UST. 18 PKT. 9), §15 UST. 10 I 11, §16 UST. 5, §20 DODANO: §6A, §6B
	8	2025-05-15, REP. A: 1006/2025, NOTARIUSZ RAK-WROŃSKA KAROLINA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, DODANO: §6C.
	9	29.10.2025 R., REP. A NR 2435/2025, NOTARIUSZ KAROLINA RAK-WROŃSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANA §6 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI.
	10	01.12.2025 R., REP. A NR 2767/2025, NOTARIUSZ KAROLINA RAK-WROŃSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE PRZY UL. KOSZYKOWEJ 53 LOK. 63, ZMIANA §6 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI.
	11	18.12.2025 R., REP. A NR 2973/2025, NOTARIUSZ KAROLINA RAK-WROŃSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE PRZY UL. KOSZYKOWEJ 53 LOK. 63, ZMIANA §6 UST. 1, ZMIANA §5 UST. 1, DODANIE § 6D.
	12	17 LUTEGO 2026 R., REP. A NR 4347/2026, NOTARIUSZ DANIEL KUPRYJAŃCZYK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANA § 14 STATUTU SPÓŁKI
	13	23.06.2026 R., REP. A NR 1748/2026, NOTARIUSZ KAROLINA RAK-WROŃSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE PRZY UL. KOSZYKOWEJ 53 LOK. 63, ZMIANA § 14 UST. 8 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 go akcjonariusza	
Brak wpisów	

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1. Wysokość kapitału zakładowego	2 259 583,40 Zł
2. Wysokość kapitału docelowego	-----
3. Liczba akcji wszystkich emisji	22595834
4. Wartość nominalna akcji	0,10 Zł
5. Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	2 259 583,40 Zł
6. Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	225 958,30 Zł
7. Wartość nominalna podwyższenia kapitału zakładowego w wyniku zamiany obligacji kapitałowych na akcje	-----
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
Brak wpisów	

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1. Nazwa serii akcji	A
	2. Liczba akcji w danej serii	1000000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
2	1. Nazwa serii akcji	B
	2. Liczba akcji w danej serii	2000000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
3	1. Nazwa serii akcji	C
	2. Liczba akcji w danej serii	450000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
4	1. Nazwa serii akcji	D
	2. Liczba akcji w danej serii	550000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

	akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	
5	1.Nazwa serii akcji	E
	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
6	1.Nazwa serii akcji	W1
	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	W2
	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
8	1.Nazwa serii akcji	W3
	2.Liczba akcji w danej serii	1760000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
9	1.Nazwa serii akcji	F
	2.Liczba akcji w danej serii	7916667
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
10	1.Nazwa serii akcji	G
	2.Liczba akcji w danej serii	4519167
	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 UPRAWNIONY JEST W PRZYPADKU ZARZĄDU JEDNOOSOBOWEGO KAŻDY CZŁONEK ZARZĄDU SAMODZIELNIE, A W PRZYPADKU ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO, PREZES ZARZĄDU I WICEPREZES ZARZĄDU, SAMODZIELNIE ALBO DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU LUB CZŁONEK ZARZĄDU Z PROKURENTEM, ŁĄCZNIE.	
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	KRAJEWSKI
	2.Imiona	MARCIN
	3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia	81032016894, -----
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
2	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	SZOSTEK
	2.Imiona	MARTYNA
	3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia	90121600649, -----
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES 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 KONRAD

	2.Imiona	GRZEGORZ WŁADYSŁAW
	3.Numer PESEL lub data urodzenia	72010300337, -----
2	1.Nazwisko	BARAŃSKI
	2.Imiona	WOJCIECH ANTONI
	3.Numer PESEL lub data urodzenia	70072300474, -----
3	1.Nazwisko	RACHALEWSKI
	2.Imiona	ROMAN RAFAŁ
	3.Numer PESEL lub data urodzenia	73021401233, -----
4	1.Nazwisko	NIEDZIELSKI
	2.Imiona	GRZEGORZ
	3.Numer PESEL lub data urodzenia	57110102199, -----
5	1.Nazwisko	SPYCHAŁA
	2.Imiona	ZYGMUNT
	3.Numer PESEL lub data urodzenia	54052804891, -----

Rubryka 3 - Prokurenci			
1	1.Nazwisko	GNIADEK	
	2.Imiona	PIOTR SEWERYN	
	3.Numer PESEL lub data urodzenia	75072700477, -----	
	4.Rodzaj prokury	PROKURA SAMOISTNA	

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	47, 78, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA POZOSTAŁYCH NOWYCH WYROBÓW
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	59, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ POSTPRODUKCYJNA ZWIĄZANA Z FILMAMI, NAGRANIAMI WIDEO I PROGRAMAMI TELEWIZYJNYMI
	2	63, 10, D, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE INFRASTRUKTURY OBLICZENIOWEJ, PRZETWARZANIA DANYCH, ZARZĄDZANIA STRONAMI INTERNETOWYMI (HOSTING) I DZIAŁALNOŚCI POWIĄZANE
	3	46, 64, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA POZOSTAŁYCH MASZYN I URZĄDZEŃ
	4	47, 40, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA NARZĘDZI TECHNOLOGII INFORMACYJNEJ I KOMUNIKACYJNEJ
	5	70, 20, Z, DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE ZARZĄDZANIA
	6	60, 39, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z DYSTRYBUCJĄ TREŚCI
	7	47, 92, Z, POŚREDNICTWO W SPRZEDAŻY DETALICZNEJ WYSPECJALIZOWANEJ
	8	85, 59, B, KURSY I SZKOLENIA ZWIĄZANE ZE ZDOBYWANIEM WIEDZY, UMIEJĘTNOŚCI I KWALIFIKACJI ZAWODOWYCH W FORMACH POZASZKOLNYCH
	9	85, 59, D, POZOSTAŁE POZASZKOLNE FORMY EDUKACJI, GDZIE INDEKSY NIESKLASYFIKOWANE

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w	Data złożenia	Za okres od do

	połu		
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	05.03.2019	OD 27.02.2018 DO 31.12.2018
	2	25.02.2021	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	3	09.03.2022	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	4	21.12.2022	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	5	17.07.2023	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
	6	21.03.2025	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023
	7	25.03.2025	OD 01.01.2024 DO 31.12.2024
	8	09.07.2026	OD 01.01.2025 DO 31.12.2025
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 27.02.2018 DO 31.12.2018
	2	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	3	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	4	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	5	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
	6	*****	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023
	7	*****	OD 01.01.2024 DO 31.12.2024
	8	*****	OD 01.01.2025 DO 31.12.2025
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 27.02.2018 DO 31.12.2018
	2	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	3	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	4	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	5	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
	6	*****	OD 01.01.2025 DO 31.12.2025
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	OD 27.02.2018 DO 31.12.2018
	2	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	3	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	4	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	5	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
	6	*****	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023
	7	*****	OD 01.01.2024 DO 31.12.2024
	8	*****	OD 01.01.2025 DO 31.12.2025

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej

Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy

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

31.12.2018

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 21.07.2026

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

11.2. Statut Emitenta

STATUT PROGUNS GROUP SPÓŁKA AKCYJNA

Założyciele Spółki

Założycielami Spółki są:

- MM Fund Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie pod adresem: 01- 0756 Warszawa, ulica Przasnyska 6B, posiadająca REGON 368616523 i NIP 5252727715, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000701515,
- Ultimate Games Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie pod adresem: 00-683 Warszawa, ulica Marszałkowska 87 lok. 102, posiadająca REGON 363587998 i NIP 5311693692, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000676117,
- Kajetan Wojnicz.

Firma

§ 1

1. Firma Spółki brzmi: PROGUNS GROUP Spółka Akcyjna.
2. Spółka może używać skrótu: PROGUNS GROUP S.A.
3. Spółka może używać firmy również łącznie z wyróżniającym ją znakiem graficznym.

Siedziba

§ 2

Siedzibą Spółki jest Warszawa.

Obszar i zakres działania

§ 3

1. Spółka może działać na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami.
2. Spółka może tworzyć oddziały, filie i zakłady w kraju i za granicą, przystępować do innych spółek, spółdzielni oraz organizacji gospodarczych, a także nabywać i zbywać akcje i udziały w innych spółkach.

Czas trwania Spółki

§ 4

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Przedmiot działalności Spółki

§ 5

1. Przedmiot działalności Spółki obejmuje:
 - 1) działalność agentów zajmujących się sprzedażą hurtową maszyn, urządzeń przemysłowych, statków i samolotów (46.14.Z)
 - 2) działalność agentów zajmujących się sprzedażą hurtową wyspecjalizowaną pozostałych towarów (46.18.Z)
 - 3) działalność agentów zajmujących się sprzedażą hurtową niewyspecjalizowaną (46.19.Z)
 - 4) sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń (46.64.Z)
 - 5) pozostała sprzedaż detaliczna niewyspecjalizowana (47.12.Z)

Strona 1 z 10

- 6) sprzedaż detaliczna narzędzi technologii informacyjnej i komunikacyjnej (47.40.Z)
 - 7) sprzedaż detaliczna sprzętu sportowego (47.63.Z)
 - 8) sprzedaż detaliczna pozostałych wyrobów związanych z kulturą i rekreacją, gdzie indziej niesklasyfikowana (47.69.C)
 - 9) sprzedaż detaliczna pozostałych nowych wyrobów (47.78.Z)
 - 10) pośrednictwo w sprzedaży detalicznej niewyspecjalizowanej (47.91.Z)
 - 11) pośrednictwo w sprzedaży detalicznej wyspecjalizowanej (47.92.Z)
 - 12) działalność postprodukcyjna związana z filmami, nagraniami wideo i programami telewizyjnymi (59.12.Z)
 - 13) nadawanie programów telewizyjnych ogólnodostępnych i abonamentowych oraz dystrybucja nagrań wideo (60.20.Z)
 - 14) pozostała działalność związana z dystrybucją treści (60.39.Z)
 - 15) pozostała działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki oraz zarządzaniem urządzeniami informatycznymi (62.20.B)
 - 16) działalność w zakresie kolokacji centrów danych oraz przetwarzania w chmurze (63.10.A)
 - 17) działalność usługowa w zakresie DNS (63.10.B)
 - 18) działalność w zakresie serwerów sieci dostarczania treści (content delivery network) (63.10.C)
 - 19) pozostała działalność usługowa w zakresie infrastruktury obliczeniowej, przetwarzania danych, zarządzania stronami internetowymi (hosting) i działalności powiązane (63.10.D)
 - 20) działalność central usług wspólnych (70.10.B)
 - 21) doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i pozostałe doradztwo w zakresie zarządzania (70.20.Z)
 - 22) pośrednictwo w zakresie działalności wspomagającej prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowane (82.40.Z)
 - 23) działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana (82.99.B)
 - 24) kursy i szkolenia związane ze zdobywaniem wiedzy, umiejętności i kwalifikacji zawodowych w formach pozaszkolnych (85.59.B)
 - 25) pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane (85.59.D)
 - 26) pośrednictwo w zakresie prowadzenia kursów i korepetycji (85.61.Z)
 - 27) działalność klubów sportowych (93.12.Z)
 - 28) pośrednictwo w zakresie usług indywidualnych (96.40.Z)
 - 29) pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana (96.99.Z).
2. Jeżeli podjęcie lub prowadzenie działalności gospodarczej w zakresie ustalonego wyżej przedmiotu działalności Spółki wymaga zezwolenia, licencji lub koncesji właściwego organu państwa, prowadzenie takiej działalności może nastąpić po uzyskaniu zezwolenia, licencji lub koncesji.

Kapitał zakładowy

§ 6

1. Kapitał zakładowy wynosi 2.259.583,40 złotych (dwa miliony dwieście pięćdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset osiemdziesiąt trzy złote i czterdzieści groszy) i dzieli się na 22.595.834 (dwadzieścia dwa miliony pięćset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy osiemset trzydzieści cztery) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w tym:
 - a) 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od A0000001 do A1000000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,

- b) 2.000.000 (dwa miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od B0000001 do B2000000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
 - c) 450.000 (czteryście pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od C000001 do C450000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
 - d) 550.000 (pięćset pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach od D000001 do D550000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
 - e) 400.000 (czteryście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E o numerach od E000001 do E400000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
 - f) 7.916.667 (siedem milionów dziewięćset szesnaście tysięcy sześćset sześćdziesiąt siedem) akcji imiennych serii F o numerach od F0000001 do F7916667 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
 - g) 4.519.167 (cztery miliony pięćset dziewięćnaście tysięcy sto sześćdziesiąt siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii G o numerach od G0000001 do G4519167, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.
 - h) 2.000.000 (dwa miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii W1 o numerach od W10000001 do W12000000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
 - i) 2.000.000 (dwa miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii W2 o numerach od W20000001 do W22000000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
 - j) 1.760.000 (jeden milion siedemset sześćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii W3 o numerach od W30000001 do W317600000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.
2. Przed zarejestrowaniem Spółki, kapitał zakładowy został pokryty i opłacony w całości.

§ 6a.

Kapitał zakładowy został warunkowo podwyższony, na podstawie uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 22 listopada 2024 roku, o kwotę 200.000,00 zł (dwieście tysięcy złotych) w drodze emisji akcji na okaziciela serii W1, w celu przyznania praw do objęcia akcji posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A z wyłączeniem prawa poboru.

§ 6b.

Kapitał zakładowy został warunkowo podwyższony, na podstawie uchwały nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 22 listopada 2024 roku, o kwotę 200.000,00 zł (dwieście tysięcy złotych) w drodze emisji akcji na okaziciela serii W2, w celu przyznania praw do objęcia akcji posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii B z wyłączeniem prawa poboru.

§ 6c.

Kapitał zakładowy warunkowo podwyższony, na podstawie uchwały nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 15 maja 2025 roku, o kwotę nie wyższą niż 176.000 (sto siedemdziesiąt sześć tysięcy złotych), w drodze emisji nie więcej niż 1.760.000 (jeden milion siedemset tysięcy) akcji na okaziciela serii W3, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, w celu przyznania praw do objęcia akcji serii W3 posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii C, z wyłączeniem prawa poboru.

§ 6d.

Kapitał zakładowy warunkowo podwyższony, na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 18 grudnia 2025 roku, o kwotę nie wyższą niż 225.958,30 zł (dwieście dwadzieścia pięć tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt osiem złotych i trzydzieści groszy), w drodze emisji nie więcej niż 2.259.583 (dwa miliony dwieście pięćdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset osiemdziesiąt trzy) akcji

na okaziciela serii H, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w celu przyznania praw do objęcia akcji serii H posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii D, z wyłączeniem prawa poboru.

Akcje

§ 7

1. Akcji Spółki są akcjami zwykłymi na okaziciela i nie podlegają zamianie na akcje imienne.
2. Jedna akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.
3. (skreślony)

Podwyższanie i obniżenie kapitału zakładowego

§ 8

1. Kapitał zakładowy może być podwyższany lub obniżany na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia.
2. Podwyższenie kapitału zakładowego może nastąpić w drodze emisji nowych akcji na okaziciela albo podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji. Kapitał zakładowy może być podwyższony również przez przeniesienie do niego z kapitału zapasowego lub funduszu rezerwowego środków określonych uchwałą Walnego Zgromadzenia.
3. W przypadku emisji dalszych akcji, każda następna emisja będzie oznaczona kolejną literą alfabetu.
4. Kapitał zakładowy może być obniżony przez zmniejszenie nominalnej wartości akcji lub przez umorzenie części akcji.
5. Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne na akcje.
6. Uchwały Walnego Zgromadzenia, o których mowa w niniejszym paragrafie wymagają większości $\frac{3}{4}$ (trzy czwarte) głosów, chyba że przepisy Kodeksu spółek handlowych przewidują warunki surowsze.

Umorzenie akcji

§ 9

1. Akcje mogą być umarzane za zgodą akcjonariusza, w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne). Umorzenie dobrowolne nie może być dokonane częściej niż raz w roku obrotowym.
2. Z wnioskiem o umorzenie swoich akcji może wystąpić do Zarządu akcjonariusz. W takim przypadku Zarząd proponuje w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia podjęcie uchwały o umorzeniu akcji.
3. Umorzenie akcji następuje na warunkach ustalonych uchwałą Walnego Zgromadzenia, która powinna określać w szczególności podstawę prawną umorzenia, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego.
4. Umorzenie akcji następuje z chwilą obniżenia kapitału zakładowego Spółki.

Organy Spółki

§ 10

Organami Spółki są:

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

Walne Zgromadzenie

§ 11

1. Walne Zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne.

2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd nie później niż w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.
3. Walne Zgromadzenia, zwyczajne i nadzwyczajne, odbywają się w siedzibie Spółki lub w innym miejscu oznaczonym w zaproszeniu lub ogłoszeniu lub, w przypadku gdy Spółka stanie się spółką publiczną, w siedzibie spółki prowadzącej giełdę.
4. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd dla rozpatrzenia spraw wymagających niezwłocznego postanowienia, z własnej inicjatywy, na żądanie Rady Nadzorczej lub akcjonariuszy przedstawiających przynajmniej 1/20 (jedną dwudziestą) część kapitału zakładowego. Jeżeli Zarząd nie zwoła Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w terminie określonym w ust. 2, do zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia uprawniona jest Rada Nadzorcza.
5. Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie, które powinno być dokonane co najmniej na trzy tygodnie przed terminem Walnego Zgromadzenia.
6. W przypadku gdy Spółka stanie się spółką publiczną Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie zamieszczone na stronie internetowej spółki oraz w sposób właściwy dla spółek publicznych, które powinno być dokonane najpóźniej na 26 (dwadzieścia sześć) dni przed terminem Walnego Zgromadzenia.

§ 12

1. Akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocnika.
2. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, chyba że na Walnym Zgromadzeniu reprezentowany jest cały kapitał zakładowy, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego powzięcia uchwały.
3. Rada Nadzorcza, jak również akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na 14 (czternaście), a w przypadku, gdy Spółka stanie się spółką publiczną, nie później niż na 21 (dwadzieścia jeden) dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej.
4. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na 4 (cztery) dni, a w przypadku, gdy Spółka będzie miała charakter spółki publicznej nie później niż na 18 (osiemnaście) dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy lub Rady Nadzorczej. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania Walnego Zgromadzenia.
5. Poza innymi sprawami wskazanymi w Kodeksie spółek handlowych uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają:
 - 1) rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
 - 2) podział zysków lub pokrycie strat, wysokości odpisów na kapitał zapasowy i inne fundusze, określenie daty ustalenia prawa do dywidendy, wysokości dywidendy i terminie wypłaty dywidendy,
 - 3) udzielanie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,
 - 4) podejmowanie postanowień dotyczących roszczeń o naprawienie szkody, wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki, sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
 - 5) zbycie lub wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
 - 6) rozwiązanie Spółki i wyznaczanie likwidatora.

- 7) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa oraz warrantów subskrypcyjnych wskazanych w art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych,
 - 8) nabycie akcji własnych Spółki w przypadku określonym w art. 362 §1 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych oraz upoważnienie do ich nabywania w przypadku określonym w art. 361 §1 pkt 8 Kodeksu spółek handlowych;
 - 9) zmiana Statutu Spółki, w tym podejmowanie uchwał o podwyższeniu i obniżeniu kapitału zakładowego,
 - 10) zawarcie umowy o zarządzanie spółką zależną,
 - 11) ustalanie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej,
 - 12) uchwalanie regulaminu Walnego Zgromadzenia,
 - 13) podejmowanie uchwał o umorzeniu akcji,
 - 14) określenie dnia, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dnia dywidendy),
 - 15) podejmowanie innych decyzji przewidzianych przepisami prawa i niniejszego Statutu oraz rozstrzyganie spraw wnoszonych przez akcjonariuszy, Zarząd i Radę Nadzorczą.
6. Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego albo udziału w nieruchomości czy użytkowaniu wieczystym albo ich obciążenia, w szczególności ograniczonym prawem rzeczowym nie wymaga zgody Walnego Zgromadzenia.
 7. Do powzięcia uchwał o istotnej zmianie przedmiotu działalności Spółki oraz o połączeniu Spółki wymagana jest większość 2/3 (dwie trzecie) głosów. Istotna zmiana przedmiotu działalności Spółki może nastąpić bez wykupu akcji, jeżeli uchwała Walnego Zgromadzenia dotycząca tej zmiany powzięta zostanie większością 2/3 (dwie trzecie) głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.
 8. Każdy z akcjonariuszy może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocnika.
 9. Uchwały można powziąć także bez formalnego zwołania, jeżeli cały kapitał zakładowy jest reprezentowany, a nikt z obecnych nie wnosi sprzeciwu co do odbycia Walnego Zgromadzenia ani co do postawienia poszczególnych spraw na porządku obrad.
 10. Jeżeli przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statutu nie stanowią inaczej, Walne Zgromadzenie jest ważne i może podejmować uchwały bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji.
 11. Uchwały Walnego Zgromadzenia są podejmowane bezwzględną większością głosów (tj. stosunkiem głosów „za” do „przeciw”), chyba że inne postanowienia Statutu lub Kodeksu spółek handlowych stanowią inaczej.
 12. Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, w sprawach osobowych i na wniosek przynajmniej jednego akcjonariusza obecnego lub reprezentowanego na Walnym Zgromadzeniu.
 13. Uchwała w sprawie odwołania Zarządu lub członka Zarządu lub zawieszenia w czynnościach wszystkich lub części członków Zarządu, przed upływem kadencji, wymaga kwalifikowanej większości 2/3 (dwie trzecie) głosów oddanych.

§ 13

1. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w przypadku jego nieobecności - jeden z członków Rady, a w przypadku ich nieobecności - Prezes Zarządu lub osoba wyznaczona przez Zarząd. Następnie wśród uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się Przewodniczącą Walnego Zgromadzenia.

2. Szczegółowe zasady prowadzenia obrad i podejmowania uchwał przez Walne Zgromadzenie może określać Regulamin Walnego Zgromadzenia.
3. Regulamin Walnego Zgromadzenia może być zmieniony w drodze uchwały Walnego Zgromadzenia. W przypadku zmiany Regulaminu, dokonane zmiany wchodzi w życie najwcześniej począwszy od następnego Walnego Zgromadzenia.

Rada Nadzorcza

§ 14

1. Rada Nadzorcza wykonuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich gałęziach jej przedsiębiorstwa. W przypadku, gdy Spółka stanie się spółką publiczną, powierza się Radzie Nadzorczej pełnienie funkcji komitetu audytu.
2. Rada Nadzorcza składa się z 5 (pięciu) członków.
3. Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie, z zastrzeżeniem ust. 3a
- 3a. Akcjonariusz Forum 119 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Krakowie (wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie, VII Wydział Cywilny Rodzinny i Rejestrowy pod numerem RFI 1743), jest uprawniony do powoływania i odwoływania samodzielnie jednego Członka Rady Nadzorczej.
- 3b. Odwołanie i powołanie członków Rady Nadzorczej w oparciu o postanowienie ust. 3a dokonywane jest poprzez oświadczenie złożone w formie pisemnej pod rygorem nieważności przez uprawnionego akcjonariusza
4. Wspólna kadencja członków Rady Nadzorczej trwa 5 (pięć) lat. Każdy członek Rady Nadzorczej może być ponownie wybrany do pełnienia tej funkcji. Mandat członka Rady Nadzorczej wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.
5. Walne Zgromadzenie lub Członkowie Rady Nadzorczej wybierają spośród siebie Przewodniczącego, który będzie przewodniczył posiedzeniom Rady i kierował jej pracami.
6. W sytuacji, gdy skład Rady Nadzorczej uległ zmniejszeniu poniżej pięciu członków, na miejsce członków Rady Nadzorczej, których mandat wygasł w czasie trwania kadencji, Rada powołuje inne osoby (kooptacja), przy czym w razie wygaśnięcia mandatu członka powołanego przez uprawnionego akcjonariusza zgodnie z ust. 3a, to nowego członka Rady powołuje ten akcjonariusz zgodnie ze swoim uprawnieniem. Powołanie członków Rady Nadzorczej w drodze kooptacji w czasie trwania wspólnej kadencji Rady jest zatwierdzane przez Walne Zgromadzenie, z wyjątkiem powołania członka przez uprawnionego akcjonariusza zgodnie z ust. 3a. W razie odmowy zatwierdzenia któregośkolwiek z członków powołanych w drodze kooptacji, Walne Zgromadzenie dokona wyboru nowego członka Rady na miejsce osoby, której powołania nie zatwierdzono. Mandat członka Rady Nadzorczej powołanego przed upływem danej kadencji wygasa równocześnie z wygaśnięciem pozostałych mandatów.
7. Rada Nadzorcza podejmuje decyzje w formie uchwał, jeżeli na posiedzeniu jest obecnych co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów, w obecności co najmniej połowy jej członków, chyba że przepisy prawa lub niniejszy Statut przewidują surowsze warunki podejmowania uchwał. Jeżeli głosowanie pozostaje nierozstrzygnięte, decyduje głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
8. Posiedzenia zwoływane są przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej w miarę potrzeb, jednak nie rzadziej niż raz w każdym kwartale roku obrotowego. Przewodniczący zwołuje posiedzenie Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy bądź w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku Zarządu lub członka Rady Nadzorczej. Wniosek, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, powinien zostać złożony na piśmie z podaniem proponowanego porządku obrad. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać

- udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego Członka Rady Nadzorczej lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Oddanie głosu na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej, ani wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
- 8a. W przypadku braku powołania lub nieobecności Przewodniczącego Rady Nadzorczej, kompetencje Przewodniczącego może wykonywać każdy członek Rady Nadzorczej.
9. Porządek obrad ustala uprawniony do zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej. W przypadku zwołania Rady Nadzorczej na wniosek Zarządu lub członka Rady Nadzorczej porządek obrad powinien uwzględniać sprawy wskazane przez wnioskodawcę. W sprawach nieobjętych porządkiem obrad Rada Nadzorcza uchwały podjąć nie może, chyba że wszyscy jej członkowie są obecni i wyrażają zgodę na powzięcie uchwały.
10. Rada Nadzorcza może podjąć uchwałę także bez formalnego zwołania, jeżeli obecni są wszyscy jej członkowie i wyrażają zgodę na odbycie posiedzenia i zamieszczenie poszczególnych spraw w porządku obrad.
11. Przewodniczącym posiedzenia jest Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności, inny Członek Rady Nadzorczej.
12. Członkowie Rady Nadzorczej mogą otrzymywać wynagrodzenie określone uchwałą Walnego Zgromadzenia.
13. Zasady działania Rady Nadzorczej Spółki mogą zostać określone przez Regulamin Rady Nadzorczej. Regulamin ten zostanie uchwalony przez Radę Nadzorczą.
14. We wszystkich sprawach należących do kompetencji Rady Nadzorczej uchwała podjęta poza posiedzeniem w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość jest tak samo ważna jak uchwała podjęta na przepisowo zwołanym i odbytym posiedzeniu Rady Nadzorczej, pod warunkiem, że wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Treść uchwał podjętych na tak odbytym posiedzeniu powinna zostać podpisana przez każdego członka Rady Nadzorczej, który brał w nim udział.
15. Uchylony.
16. Niezależny Członek Rady Nadzorczej potwierdza wobec pozostałych członków Rady Nadzorczej, że spełnia kryteria niezależności. Niezależny członek Rady Nadzorczej powinien przekazać Zarządowi informację na temat wszelkich okoliczności powodujących utratę przez niego tej cechy.
17. Do obowiązków Rady Nadzorczej należą sprawy określone w Kodeksie spółek handlowych i w Statucie, w tym:
- 1) ocena sprawozdań finansowych Spółki za ubiegły rok obrotowy i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, a także wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty oraz składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny.
 - 2) reprezentowanie Spółki w umowach z członkami Zarządu oraz w sporach z Zarządem lub jego członkami,
 - 3) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu,
 - 4) uchwalanie Regulaminu Rady Nadzorczej,
 - 5) dokonywanie wyboru biegłego rewidenta badającego sprawozdanie finansowe Spółki,
 - 6) powołanie i odwołanie Zarządu, w tym Prezesa, Wiceprezesa/Wiceprezesów oraz członków Zarządu,
 - 7) ustalanie zasad wynagrodzenia dla członków Zarządu,
 - 8) udzielanie członkom Zarządu zgody na zaangażowanie się w działalność konkurencyjną.

Zarząd

§ 15

1. Zarząd kieruje działalnością Spółki, zarządza jej majątkiem oraz reprezentuje Spółkę na zewnątrz przed sądami, organami władzy i wobec osób trzecich. Zarząd podejmuje decyzje we wszystkich sprawach, niezastrzeżonych przez postanowienia Statutu lub przepisy prawa do wyłącznej kompetencji Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia.
2. Zarząd Spółki liczy od 1 (jednego) do 3 (trzech) członków. W skład Zarządu wchodzi Prezes Zarządu lub Wiceprezes Zarządu lub Członkowie Zarządu powoływani i odwoływani przez Radę Nadzorczą.
3. Wspólna kadencja członków Zarządu trwa 5 (pięć) lat. Każdy z członków Zarządu może być wybrany na następną kadencję.
4. Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członków Zarządu.
5. Członkowie Zarządu mogą być powoływani ponownie w skład Zarządu na następne kadencje.
6. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów oddanych. W razie równości głosów, decyduje głos Prezesa Zarządu.
7. Zarząd uważany jest za zdolny do podejmowania uchwał w przypadku, gdy każdy z członków Zarządu został powiadomiony pisemnie o mającym się odbyć posiedzeniu oraz na posiedzeniu obecna jest przynajmniej połowa z ogólnej liczby członków Zarządu.
8. Posiedzenia Zarządu odbywają się w miejscu wskazanym przez Zarząd lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Prawo zwołania posiedzenia przysługuje każdemu z członków Zarządu. Każdy z członków Zarządu musi otrzymać pisemne powiadomienie, co najmniej na 7 (siedem) dni, przed terminem posiedzenia. W nagłych przypadkach Prezes Zarządu może zarządzić inny sposób i krótszy termin zawiadomienia członków Zarządu o dacie posiedzenia lub zarządzić odbycie posiedzenia poza siedzibą Spółki.
9. Uchwały Zarządu mogą być podjęte, jeżeli wszyscy jego członkowie zostali prawidłowo powiadomieni o terminie i miejscu posiedzenia.
10. W przypadku zawierania umów pomiędzy Spółką a członkami Zarządu, Spółka jest reprezentowana przez Radę Nadzorczą. Rada Nadzorcza może upoważnić w drodze uchwały jednego lub więcej członków do dokonywania takich czynności prawnych.
11. Pracownicy Spółki podlegają Zarządowi, który zawiera i rozwiązuje umowy o pracę z pracownikami Spółki i ustala im wynagrodzenie.
12. Do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawniony jest w przypadku zarządu jednoosobowego każdy członek zarządu samodzielnie, a w przypadku zarządu wieloosobowego, prezes zarządu i wiceprezes zarządu, samodzielnie albo dwóch członków zarządu lub członek zarządu z prokurentem, łącznie.
13. Członek Zarządu informuje Zarząd o każdym konflikcie interesów w związku z pełnioną funkcją lub o możliwości jego powstania oraz powstrzymuje się od zabierania głosu w dyskusji i od głosowania nad uchwałą w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów.
14. Szczegółowe zasady organizacji i sposobu działania Zarządu mogą zostać określone w Regulaminie Zarządu, uchwalonym przez Zarząd i zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą.

Udział w zysku i fundusze Spółki

§ 16

1. Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom.

2. Spółka tworzy następujące kapitały i fundusze:
 - 1) kapitał zakładowy,
 - 2) kapitał zapasowy,
 - 3) fundusz rezerwowy.
3. Na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia Spółka może tworzyć również inne fundusze, w tym na pokrycie poszczególnych strat lub wydatków albo z przeznaczeniem na określone cele (kapitał rezerwowy).
4. Wysokość odpisów na kapitał zapasowy i inne fundusze określa Walne Zgromadzenie.

Dywidenda

§ 17

1. Datę nabycia praw do dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy ustala Zwyczajne Walne Zgromadzenie.
2. Akcjonariuszom przysługuje prawo do wypłaty zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę, a zatwierdzone sprawozdanie finansowe za poprzedni rok wykazuje zysk.

Rachunkowość

§ 18

Spółka prowadzi rachunkowość oraz księgi handlowe zgodnie z obowiązującymi w Rzeczypospolitej Polskiej przepisami prawa.

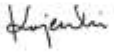
Rok obrotowy

§ 19

1. Rok obrotowy Spółki rozpoczyna się 1 stycznia a kończy 31 grudnia tego samego roku kalendarzowego.
2. W ciągu 3 (trzech) miesięcy po zakończeniu roku obrotowego Zarząd zobowiązany jest sporządzić i przedłożyć Radzie Nadzorczej sprawozdanie z działalności Spółki w ubiegłym roku obrotowym.


Elektronicznie
podpisany przez
MARTYNA SZOSTEK
2024.06.24

Martyna Szostek
Wiceprezes Zarządu


Elektronicznie podpisany przez
MARCIN KRAJEWSKI
2024.06.24

Marcin Krajewski
Prezes Zarządu

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

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego nie istnieją jakiejkolwiek uchwały Walnego Zgromadzenia w sprawie zmiany Statutu Spółki, które nie zostały wpisane przez sąd do rejestru przedsiębiorców KRS.

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

W okresie ostatnich 2 lat obrotowych do Spółki nie zostały wniesione jakiejkolwiek wkłady niepieniężne na pokrycie kapitału zakładowego.

12. Definicje i objaśnienia skrótów

lp.	Termin / skrót	Definicja / objaśnienie
1.	Akcje	Wszystkie akcje w kapitale zakładowym Emitenta
2.	Akcje Serii W1	2.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii W1 o wartości nominalnej 10 gr każda
3.	Akcje Serii W2	2.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii W2 o wartości nominalnej 10 gr każda akcja
4.	Akcje Serii W3	1.760.000 akcji zwykłych na okaziciela serii W3 o wartości nominalnej 10 gr każda
5.	Akcje Serii G	4.519.167 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 10 gr każda
6.	Akcjonariusz	Uprawniony z akcji
7.	Alternatywny System Obrotu lub ASO lub NewConnect	rynek NewConnect organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
8.	Autoryzowany Doradca	ABISTEMA Kancelaria Doradcza sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie
9.	Dz. U.	Dziennik Ustaw Rzeczypospolitej Polskiej
10.	Dokument Informacyjny	Niniejszy Dokument Informacyjny
11.	Emitent lub Spółka	Proguns Group S.A. z siedzibą w Warszawie
12.	EURO	Jednostka monetarna obowiązująca w Unii Europejskiej
13.	Giełda lub GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie
14.	Krajowy Depozyt lub KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie
15.	k.s.h., kodeks spółek handlowych	Ustawa z dnia 15 września 2000 roku kodeks spółek handlowych (tj. Dz. U. 2024 poz. 18 z późn. zm.)
16.	Komisja lub KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
17.	KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
18.	Obrót na NewConnect	Obrót na NewConnect to jest w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
19.	Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie
20.	Ordynacja podatkowa	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 roku Ordynacja podatkowa (tj. 2023 poz. 2383 z późn. zm.)
21.	Rada Nadzorcza	Rada Nadzorcza Emitenta

22.	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalony uchwałą nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 roku z późn. zm.
23.	Rozporządzenie MAR	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku
24.	Rozporządzenie w sprawie koncentracji	Rozporządzenie Rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 roku w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorców
25.	RP	Rzeczpospolita Polska
26.	S.A.	spółka akcyjna
27.	Statut	Statut Emitenta
28.	Szczegółowe Zasady Działania KDPW	Szczegółowe Zasady Działania KDPW (tj. w brzmieniu określonym w załączniku nr 1 do uchwały nr 1128/11 Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. z dnia 15 grudnia 2011 r. z późn. zm)
29.	UE	Unia Europejska
30.	UOKiK	Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów
31.	Ustawa o obrocie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. 2024 poz. 722 z późn. zm.)
32.	Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. 2024 poz. 594 z późn. zm.)
33.	Ustawa o ofercie publicznej	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity Dz. U. 2024 poz. 620z późn. zm.)
34.	Ustawa o podatku dochodowym od osób fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 roku o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity Dz. U. 2024 poz. 226 z późn. zm.)
35.	Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity Dz. U. 2023 poz. 2805)
36.	Ustawa o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (tj. Dz. U. 2024 poz. 295 z późn. zm)
37.	Ustawa o rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. 2023 poz. 120)
38.	Walne Zgromadzenie, WZ	Walne Zgromadzenie Emitenta
39.	Zarząd	Zarząd Emitenta
40.	Złoty, zł, PLN	Prawny środek płatniczy w Rzeczypospolitej Polskiej będący w obiegu publicznym od dnia 1 stycznia 1995 r. zgodnie z Ustawą z dnia 7 lipca 1994 r. o denominacji złotego (Dz. U. Nr 84, poz. 386, z późn. zm.)