



MOONLIT S.A.

Z SIEDZIBĄ W KRAKOWIE

DOKUMENT INFORMACYJNY

sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie do obrotu
w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect
1.399.000 akcji serii A, 1.399.000 akcji serii B, 1.202.000 akcji serii C oraz 1.000.000 akcji serii D o wartości
nominalnej 0,10 PLN każda akcja

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

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

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

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

Dokument Informacyjny został sporządzony w Warszawie, w dniu 10.06.2019 r.

Autoryzowany Doradca



Navigator Capital S.A.

I. WSTĘP

1. Tytuł

Dokument Informacyjny.

2. Nazwa (firma) i siedziba Emitenta

Firma: **Moonlit S.A.**
Siedziba: Kraków
Adres: ul. Łobzowska 16 lok. 9, 31-140 Kraków
Telefon: (+48) 511 459 001
Adres poczty elektronicznej: contact@moonlit.games
Strona internetowa: <https://moonlit.games>

3. Nazwa (firma) oraz siedziba (miejsce zamieszkania) Autoryzowanego Doradcy

Nazwa: **Navigator Capital S.A.**
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Twarda 18, 00-105 Warszawa
Telefon: +48 22 630 83 33
Adres poczty elektronicznej: biuro@navigatorcapital.pl
Strona internetowa: www.navigatorcapital.pl

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

Niniejszy Dokument Informacyjny został sporządzony w celu wprowadzenia do obrotu w ASO 1.399.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A oznaczonych numerami od A0000001 do A1399000 („**Akcje Serii A**”), 1.399.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B oznaczonych numerami od B0000001 do B01399000 („**Akcje Serii B**”), 1.202.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C oznaczonych numerami od C0000001 do C1202000 („**Akcje Serii C**”) oraz 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D oznaczonych numerami od D0000001 do D1000000 („**Akcje Serii D**”) o wartości nominalnej 0,10 PLN każda akcja (dalej łącznie jako „**Akcje Wprowadzane**”).

Akcje Serii A, Akcje Serii B oraz Akcje Serii C powstały na mocy Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników w przedmiocie przekształcenia Moonlit sp. z o.o. w Krakowie w spółkę akcyjną sporządzonej w formie aktu notarialnego w dniu 24 listopada 2017 r. (Rep. A nr 3365/2017). Przekształcenie nastąpiło zgodnie z Planem Przekształcenia przyjętym Uchwałą Zarządu Moonlit sp. z o.o. nr 1/10/2017 z dnia 1 października 2017 r., która została pozytywnie zaopiniowana przez biegłego rewidenta w dniu 25 października 2017 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników postanowiło, iż kapitał zakładowy Moonlit S.A. wyniesie 400.000,00 zł (czterysta tysięcy złotych) i dzielić się będzie na 4.000.000 (cztery miliony) akcji zwykłych okaziciela, w tym 1.399.000 akcji serii A, 1.399.000 akcji serii B oraz 1.202.000 akcji serii C. Akcje Serii A, Serii B oraz Akcje Serii C zostały zarejestrowane w rejestrze sądowym przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieście, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 14 lutego 2018 r.

Podstawą prawną emisji Akcje Serii D była Uchwała nr 11 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nie mniej niż 250.000 i więcej niż 1.000.000 akcji serii D w drodze subskrypcji otwartej z wyłączeniem prawa poboru i zmiany §6 Statutu Spółki objęta protokołem sporządzonym w formie aktu notarialnego w dniu 23 maja 2018 r. (Rep. A nr 1567/2018). Akcje Serii D zostały zarejestrowane w rejestrze sądowym przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieście, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 9 lipca 2018 r.

Treść ww. uchwał została zamieszczona w punkcie III.4.2 Dokumentu Informacyjnego.

SPIS TREŚCI

I. WSTĘP	2
1. Tytuł	2
2. Nazwa (firma) i siedziba Emitenta	2
3. Nazwa (firma) oraz siedziba (miejsce zamieszkania) Autoryzowanego Doradcy	2
4. Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu w alternatywnym systemie	2
II. CZYNNIKI RYZYKA	7
1. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta i branżą w której działa	7
1.1. Ryzyko związane z konkurencją w branży gier	7
1.2. Ryzyko związane z koniunkturą na rynku gier	7
1.3. Ryzyko związane ze zmianą preferencji ostatecznych odbiorców co do formy rozrywki	7
1.4. Ryzyko zróżnicowanego i nieprzewidywalnego popytu na poszczególne produkty Emitenta	7
1.5. Ryzyko związane z wprowadzeniem nowych gier na rynek	8
1.6. Ryzyko niepowodzenia strategii rozwoju Emitenta	8
1.7. Ryzyko związane z brakiem przychodów ze sprzedaży nowych gier	9
1.8. Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży	9
1.9. Ryzyko związane z konsolidacją w branży	9
1.10. Ryzyko związane z dynamicznym rozwojem nowych technologii i nośników	9
1.11. Ryzyko związane z dostawcami technologii wykorzystywanych do produkcji gier	10
1.12. Ryzyko związane z nielegalną dystrybucją	10
1.13. Ryzyko związane z koncentracją platformy STEAM w dystrybucji gier, w tym ryzyko związane z ewentualnym niezaakceptowaniem gier przez producentów platform	10
1.14. Ryzyko związane z nieukończonymi projektami	10
1.15. Ryzyko nieosiągnięcia przez grę sukcesu rynkowego	11
1.16. Ryzyko związane z możliwymi opóźnieniami produkcji i premier gier	11
1.17. Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników oraz utratą zespołów deweloperskich	11
1.18. Ryzyko związane z ewentualnym pogorszeniem wizerunku Emitenta	12
1.19. Ryzyko związane z naruszeniem praw własności intelektualnej	12
1.20. Ryzyko związane z zawieraniem przez Emitenta umowami cywilnoprawnymi w kontekście praw autorskich ..	12
1.21. Ryzyko niepromowania gry przez dystrybutorów	13
1.22. Ryzyko czynnika ludzkiego	13
1.23. Ryzyko związane z awarią sprzętu wykorzystywanego w działalności	13
1.24. Ryzyko związane z ograniczonymi kanałami dystrybucji gier	14
1.25. Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu	14
1.26. Ryzyko związane z pełnieniem przez Członków Rady Nadzorczej działalności konkurencyjnej	14
2. Czynniki ryzyka o charakterze finansowym	14
2.1. Ryzyko związane z relatywnie gorszymi wynikami finansowymi	14
2.2. Ryzyko utraty płynności	15
2.3. Ryzyko dalszego finansowania działalności	15
2.4. Ryzyko zmiany stóp procentowych	15
2.5. Ryzyko walutowe	15
3. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem makroekonomicznym i politycznym oraz przepisami prawa	15
3.1. Ryzyko związane z niekorzystnymi zmianami w otoczeniu makroekonomicznym (koniunkturze gospodarczej)	15
3.2. Ryzyko związane ze zmianami regulacji prawnych lub ich interpretacji (w tym przepisów międzynarodowych)	16
3.3. Ryzyko związane z niestandardowymi ograniczeniami prawnymi w niektórych krajach	16
3.4. Ryzyko związane z tym, że polskie przepisy podatkowe są skomplikowane, ich interpretacja może budzić wątpliwości, co w konsekwencji może prowadzić do sporów z organami podatkowymi	16

3.5.	Ryzyko zmienności prawa, w tym podatkowego, pracy i ubezpieczeń społecznych, handlowego, celnego oraz zagranicznych systemów prawnych	17
3.6.	Ryzyko związane z postępowaniami sądowymi i administracyjnymi	17
3.7.	Ryzyko siły wyższej i wystąpienia zdarzeń nieprzewidywalnych	17
4.	Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym i inwestycją w Akcje Wprowadzane	17
4.1.	Ryzyko odmowy wprowadzenia lub wstrzymania wprowadzenia przez Organizatora ASO akcji nowej emisji do ASO	17
4.2.	Ryzyko związane z wypłatą dywidendy	18
4.3.	Ryzyko związane z wątpliwościami co do interpretacji oraz możliwymi zmianami przepisów polskiego prawa podatkowego dotyczących opodatkowania inwestorów	19
4.4.	Ryzyko związane z potrzebą pozyskania dodatkowego kapitału przez Spółkę, którego pozyskanie na korzystnych warunkach może być utrudnione lub niemożliwe	19
4.5.	Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu Akcjami Wprowadzanymi w ASO	19
4.6.	Ryzyko związane z wykluczeniem z obrotu w ASO Akcji Wprowadzanych	20
4.7.	Ryzyko związane z karami nakładanymi przez Organizatora ASO	21
4.8.	Ryzyko związane z karami administracyjnymi nakładanymi przez KNF	21
4.9.	Ryzyko związane z obrotem Akcjami Wprowadzanymi w ASO	21
4.10.	Ryzyko spadku kursu notowań akcji Spółki po zakończeniu okresu zbywalności akcji Spółki (lock-up) lub w przypadku przekonania inwestorów, że sprzedaż będzie miała miejsce	22
4.11.	Ryzyko związane z naruszeniem Rozporządzenia MAR	22
4.12.	Ryzyko kwalifikacji akcji Spółki do segmentu NewConnect Alert	23
4.13.	Ryzyko braku istnienia ważnego zobowiązania animatora rynku do wykonywania w stosunku do akcji Spółki zadań animatora rynku na zasadach określonych przez Organizatora ASO	23
4.14.	Ryzyko rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z autoryzowanym doradcą, zawieszeniem prawa do wykonywania działalności autoryzowanego doradcy lub skreśleniem go z listy autoryzowanych doradców	24
III.	OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM	25
1.	Oświadczenie Spółki	25
2.	Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy	26
IV.	DANE DOTYCZĄCE AKCJI WPROWADZANYCH DO ASO	27
1.	Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości Akcji Wprowadzanych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z Akcji Wprowadzanych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych	27
1.1.	Rodzaj, liczba oraz łączna wartość Akcji Wprowadzanych	27
1.2.	Wyszczególnienie rodzajów uprzywilejowania oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych	28
1.3.	Wyszczególnienie wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z Akcji Wprowadzanych	28
2.	Informacje o subskrypcji lub sprzedaży Akcji Wprowadzanych mających miejsce w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie Akcji Wprowadzanych do obrotu w ASO	42
3.	Informacja, czy emitent dokonując oferty prywatnej akcji objętych wnioskiem, w związku z zamiarem ich wprowadzenia do ASO, spełnił wymogi, o których mowa w § 15c Regulaminu ASO	43
4.	Określenie podstawy prawnej emisji Akcji Wprowadzanych oraz ich wprowadzenia do obrotu w ASO	44
4.1.	Organ uprawniony lub osoby uprawnione do podjęcia decyzji o emisji Akcji Wprowadzanych	44
4.2.	Data i forma podjęcia decyzji o emisji Akcji Wprowadzanych, z przytoczeniem jej treści	44
4.3.	Data i forma podjęcia decyzji o dematerializacji i ubieganiu się o wprowadzenie do obrotu w ASO na rynku NewConnect Akcji Wprowadzanych, z przytoczeniem jej treści	69
5.	Określenie czy Akcje Wprowadzane zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia	71
6.	Oznaczenie dat, od których Akcje Wprowadzane uczestniczą w dywidendzie	71
7.	Wskazanie praw z Akcji Wprowadzanych i zasad ich realizacji	72
7.1.	Prawo rozporządzania Akcjami Wprowadzanymi	72
7.2.	Prawa akcjonariuszy związane z Walnym Zgromadzeniem	72
7.3.	Prawo żądania wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami	75
7.4.	Prawo żądania udzielenia przez Zarząd informacji dotyczących Spółki	75
7.5.	Prawo akcjonariusza do wystąpienia z powództwem o uchylenie lub o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia	76

7.6.	Prawo do dywidendy	76
7.7.	Prawo do udziału w majątku w przypadku likwidacji Spółki	78
7.8.	Prawo poboru	78
7.9.	Prawo do żądania wyboru biegłego rewidenta do spraw szczególnych	78
8.	Określenie podstawowych zasady polityki Spółki co do wypłaty dywidendy w przyszłości	79
9.	Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem Akcjami Wprowadzanymi, w tym wskazanie płatnika podatku	79
9.1.	Opodatkowanie dochodów z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych	80
9.2.	Opodatkowanie dochodów z dywidendy oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych	84
9.3.	Opodatkowanie umów sprzedaży papierów wartościowych podatkiem od czynności cywilnoprawnych	90
9.4.	Opodatkowanie nabycia papierów wartościowych przez osoby fizyczne podatkiem od spadków i darowizn	91
9.5.	Przepisy dotyczące odpowiedzialności płatnika	91
IV.	DANE O EMITENCIE	92
1.	Nazwa (firma), forma prawną, kraj siedziby, siedziba i adres Spółki wraz z numerami telekomunikacyjnymi (telefon, telefaks, adres poczty elektronicznej i adres głównej strony internetowej), identyfikatorem według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numerem według właściwej identyfikacji podatkowej	92
2.	Wskazanie czasu trwania Spółki, jeżeli jest oznaczony	92
3.	Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których została utworzona Spółka	92
4.	Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru, wraz z podaniem daty dokonania tego wpisu, a w przypadku, gdy Spółka jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskania zezwolenia – przedmiot i numer zezwolenia, ze wskazaniem organu, który je wydał	92
5.	Informacje czy działalność prowadzona przez Spółkę wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody, a w przypadku istnienia takiego wymogu – dodatkowo przedmiot i numer zezwolenia, licencji lub zgody, ze wskazaniem organu, który je wydał	92
6.	Krótki opis historii Spółki	92
7.	Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Spółki oraz zasad ich tworzenia	93
8.	Oświadczenie Spółki stwierdzające, że jej zdaniem poziom kapitału obrotowego wystarcza na pokrycie jej potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia Dokumentu Informacyjnego, a jeśli tak nie jest, propozycja zapewnienia dodatkowego kapitału obrotowego	95
9.	Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego	95
10.	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	95
11.	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	95
12.	Wskazanie, na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe Spółki lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe	95
13.	Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych Spółki mających istotny wpływ na jej działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek grupy, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału Spółki w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów	96
13.1.	Powiązania kapitałowe Spółki	96
14.	Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych	96
14.1.	Powiązania pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta	96
14.2.	Powiązania pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Spółki a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta	97
14.3.	Powiązania 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)	98

15. Podstawowe informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach, wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo, jeżeli jest to istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla Spółki, w podziale na segmenty działalności	98
15.1. Podstawowe obszary działalności oraz rodzaj prowadzonej przez Spółkę działalności operacyjnej	98
15.2. Pozostałe projekty Emitenta	108
15.3. Wybrane dane finansowe Emitenta.....	110
15.4. Określenie wartościowe i ilościowe oraz udział poszczególnych grup produktów i usług albo, jeżeli jest to istotne, poszczególnych produktów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla Spółki, w podziale na segmenty działalności	112
15.5. Otoczenie rynkowe Emitenta.....	113
16. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Spółki, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w Dokumencie Informacyjnym.....	120
17. Ogólny opis planowanych działań i inwestycji oraz planowany harmonogram ich realizacji po wprowadzeniu do obrotu – w przypadku podmiotu, który nie osiąga regularnych przychodów z prowadzonej działalności operacyjnej	120
18. Najważniejsze dokonania Emitenta w 2018 r. do daty Dokumentu Informacyjnego	121
19. Informacje o wszczętych wobec Spółki postępowaniach: upadłościowym, układowym lub likwidacyjnym	122
20. Informacje o wszczętych wobec Spółki postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Spółki.....	122
21. Informacje na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy Spółki, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Spółki, albo zamieszczenie stosownej informacji o braku takich postępowań	122
22. Zobowiązania Spółki istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jej sytuacji ekonomicznej i finansowej.....	122
23. Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym zamieszczonym w Dokumencie Informacyjnym	123
24. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Spółki oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu sprawozdania finansowego zamieszczonego w Dokumencie Informacyjnym.....	123
25. Życiorysy zawodowe osób zarządzających i osób nadzorujących	124
25.1. Zarząd	124
25.2. Funkcje pełnione przez członków Zarządu.....	125
25.3. Rada Nadzorcza.....	126
25.4. Funkcje pełnione przez członków Rady Nadzorczej	130
26. Dane o strukturze akcjonariatu Spółki, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu	131
27. Informacja na temat przeznaczenia środków oraz wykorzystania środków z emisji Akcji Serii D.....	132
V. SPRAWOZDANIA FINANSOWE.....	133
1. Dane finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2019 r.....	133
2. Sprawozdanie finansowe za 2018 r.	136
3. Sprawozdanie z działalności za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 r.....	161
4. Sprawozdanie z badania przez firmę audytorską sprawozdania finansowego Spółki za 2018 r.	176
VI. ZAŁĄCZNIKI	Z-1
1. Aktualny odpis z rejestru przedsiębiorców Spółki	Z-1
2. Jednolity tekst Statutu Spółki obowiązujący na datę Dokumentu Informacyjnego	Z-9
3. Treść uchwał podjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w sprawie zmian Statutu niezarejestrowanych przez sąd rejestrowy na datę Dokumentu Informacyjnego.....	Z-23
4. Opinia biegłego rewidenta z badania wkładów niepieniężnych	Z-24
5. Definicje i objaśnienia skrótów	Z-25
6. Definicje terminów branżowych	Z-28

II. CZYNNIKI RYZYKA

Przed podjęciem decyzji o dokonaniu inwestycji w Akcje Spółki inwestorzy powinni uważnie przeanalizować omówione poniżej czynniki ryzyka oraz pozostałe informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym. Każdy z wymienionych poniżej czynników ryzyka, jeżeli faktycznie wystąpi, może mieć znaczący negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Spółki. Skutkiem ziszczenia się któregośkolwiek z poniższych ryzyk może być spadek ceny rynkowej Akcji, w wyniku czego inwestorzy mogą być narażeni na utratę całości lub części zainwestowanych środków. Przedstawiona poniżej lista czynników ryzyka nie jest wyczerpująca. Jest możliwe, że istnieją inne okoliczności, które powinny być rozpatrzone przez inwestorów przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych.

Poniższa kolejność opisanych czynników ryzyka nie jest związana z oceną prawdopodobieństwa zaistnienia negatywnych dla Spółki zdarzeń, bądź oceną ich istotności.

1. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta i branżą w której działa

1.1. Ryzyko związane z konkurencją w branży gier

Konkurencja na rynku gier komputerowych ma charakter globalny. Deweloperzy gier relatywnie rzadko stanowią dla siebie bezpośrednią konkurencję, gdyż zazwyczaj produkują gry dla odrębnych grup odbiorców, dla różnych wydawców czy też na zróżnicowane platformy sprzętowe. Na rynku co do zasady dostępne są konkurencyjne gry komputerowe podobne do produktów wydawanych przez Emitenta. Duża część podmiotów konkurencyjnych działa na rynku dłużej oraz dysponuje większym potencjałem w zakresie produkcji i promocji gier niż Emitent. Na rynku funkcjonuje bardzo duża grupa podmiotów zajmujących się tworzeniem gier, które trafiają do tych samych kanałów dystrybucji, z których korzysta również Emitent. Konkurencyjny rynek wymaga pracy nad ciągłym podwyższaniem jakości produktów, działaniami marketingowymi i PR, a także nad szukaniem nowych nisz rynkowych i tematów gier, które mogłyby zainteresować szeroką grupę odbiorców. Na rynku ciągle pojawiają się nowe produkty, przez co istnieje ryzyko spadku zainteresowania określonymi produktami Spółki na rzecz produktów konkurencji. Emitent przystępując do danego projektu w pierwszej kolejności wybiera niszę na podstawie analiz i badań rynku. Takie podejście w ocenie Zarządu Spółki zmniejsza ryzyko konkurencji w danym segmencie branży.

1.2. Ryzyko związane z koniunkturą na rynku gier

Globalny rynek gier charakteryzuje się wysoką dynamiką wzrostu. Jest on pochodną zarówno rozwoju technologicznego, czynników makroekonomicznych jak również globalnej popularyzacji gier jako formy spędzania wolnego czasu. Z drugiej jednak strony jest on obciążony wysokim ryzykiem zmienności i nieprzewidywalności i nie można wykluczyć, że jego koniunktura spowolni, a sama branża będzie się rozwijać słabiej niż obecnie bądź ulegnie załamaniu. Należy wziąć pod uwagę, iż Emitent nie ma wpływu na wskazane powyżej czynniki kształtujące koniunkturę w branży, których zmiana może negatywnie wpłynąć na poziom generowanych przez niego przychodów ze sprzedaży i w rezultacie na osiągnięte przez niego wyniki finansowe.

1.3. Ryzyko związane ze zmianą preferencji ostatecznych odbiorców co do formy rozrywki

Z uwagi na fakt, iż branża gier jest jednym z segmentów mocno konkurencyjnego rynku rozrywki, istnieje ryzyko, iż dotychczasowi odbiorcy gier zmieniają swoje preferencje co do sposobu spędzania wolnego czasu na rzecz innych form rozrywki. Zmiana preferencji może również dotyczyć platformy bądź rodzajów gier. Nie można wykluczać scenariusza, w którym gry przestaną być atrakcyjną formą spędzania wolnego czasu. Wystąpienie tego zjawiska skutkowałoby zmniejszeniem się liczby graczy, co w konsekwencji miało by niekorzystne przełożenie na działalność Emitenta oraz osiągnięte przez niego wyniki finansowe.

1.4. Ryzyko zróżnicowanego i nieprzewidywalnego popytu na poszczególne produkty Emitenta

Poziom zainteresowania produktami Emitenta zależy w dużej mierze od zmiennych preferencji konsumentów, bieżących trendów, jakości produktu i skuteczności prowadzonych akcji marketingowych. Ze względu na mocno konkurencyjny charakter branży Emitenta o uwagę użytkowników zabiegają producenci różnorodnych gier

i platform. Sam rynek cechuje się ograniczoną przewidywalnością. Dotychczasowa działalność Spółki skoncentrowana była na produkcji gier lub ich części na zlecenie podmiotów zewnętrznych w związku z czym nie bez znaczenia pozostaje również fakt, iż Emitent zadebiutuje dopiero w roli producenta i wydawcy własnych tytułów. Istnieje zatem realne ryzyko wydania przez Emitenta produktu, który nie spotka się zainteresowaniem odbiorców, gdyż z różnych względów nie będzie odpowiadał ich preferencjom. Przyczyną może być np. tematyka gry nieodpowiadająca obecnym zainteresowaniom potencjalnych graczy, zbyt słaba jakość gry bądź niedostosowanie do różnych platform obecnych na rynku. Z uwagi na zróżnicowanie czynników wpływających na wielkość osiąganego popytu Spółka nie jest w stanie ocenić reakcji odbiorców na oferowany nowy produkt oraz w konsekwencji ze znacznym prawdopodobieństwem zdefiniować oczekiwanej wysokości przychodów.

1.5. Ryzyko związane z wprowadzeniem nowych gier na rynek

Wprowadzenie gier na rynek wiąże się z poniesieniem nakładów na produkcję, promocję i dystrybucję. Nie można wykluczać wystąpienia trudności, które mogłyby spowodować przesunięcie premiery gry bądź nawet uniemożliwienie wydania danego produktu. Nowo wyprodukowane gry zanim zostaną wydane podlegają certyfikacji. Istnieje ryzyko, iż proces certyfikacji wydawanej gry wydłuży się bądź produkt nie przejdzie przez któryś z jej systemów lub otrzyma inną niż zakładano kategorię wiekową. W takiej sytuacji planowany harmonogram premier nowych gier może ulec przesunięciu, co z kolei zakłóci realizację strategicznych celów Spółki i może wpłynąć na pogorszenie jej płynności finansowej z powodu przesunięcia w czasie planowanych przychodów ze sprzedaży. Opisane okoliczności mogą mieć istotny negatywny wpływ na perspektywę rozwoju Emitenta, osiągane wyniki oraz jego sytuację finansową.

1.6. Ryzyko niepowodzenia strategii rozwoju Emitenta

Szczegóły dotyczące strategii rozwoju Emitenta zostały przedstawione w pkt. 15.1.3 Dokumentu Informacyjnego. Istnieje ryzyko, iż na skutek czynników niezależnych od Emitenta takich jak, pojawienie się podmiotów konkurencyjnych, nietrafienie w gusta i preferencje odbiorców czy nie wywiązanie się przez kontrahentów z zawartych umów, mogą pojawić się trudności w zrealizowaniu założonej strategii.

Emitent działa na rynku, który jest w dużym stopniu obciążony ryzykiem zmienności i nieprzewidywalności. Z uwagi jednak na zdarzenia niezależne od Spółki, szczególnie natury prawnej, ekonomicznej czy społecznej, Spółka może mieć trudności ze zrealizowaniem celów i wypełnianiem swojej strategii rozwoju, bądź w ogóle jej nie zrealizować. Nie można wykluczyć, że na skutek zmian w otoczeniu zewnętrznym Spółka będzie musiała dostosować lub zmienić swoje cele i swoją strategię rozwoju.

Podobna sytuacja może mieć miejsce, jeżeli koszty realizacji strategii rozwoju przekroczą planowane nakłady, np. w związku z koniecznością zatrudnienia dodatkowych pracowników, zmianą kształtu bądź zakresu planowanej produkcji, zmianami ekonomicznymi powodującymi znaczący wzrost kosztów działalności, czy też wystąpieniem awarii i nagłych zdarzeń skutkujących koniecznością nabycia nowych urządzeń. Wskazane sytuacje mogą negatywnie wpłynąć na realizację strategii rozwoju przez Spółkę i spowodować osiągnięcie mniejszych korzyści niż pierwotnie zakładane.

Strategia Emitenta zakłada dalszy rozwój segmentu pracy na zlecenie dla podmiotów zewnętrznych m.in. poprzez wdrażanie produkcji na nowe platformy m.in. typu VR (virtual reality), jednocześnie zdobywając wiedzę na temat produkcji gier na taką platformę bez ponoszenia ryzyka, czy też poprzez realizację zleceń dla większych i bardziej wymagających podmiotów z branży gier. Emitent zamierza rozwijać się poprzez produkcję autorskich projektów, które w przyszłości docelowo mają stanowić główne źródło dochodów. Na datę Dokumentu Informacyjnego Spółka jest w trakcie realizacji autorskich projektów. Jednocześnie istotnym założeniem strategii Emitenta jest kontynuacja realizacji projektów na zlecenie co zmniejsza ryzyko działalności w razie niepowodzenia sprzedaży własnych produktów.

W celu minimalizacji ryzyka związanego z własnymi produkcjami, Spółka na bieżąco monitoruje rynek i jego otoczenie, a także analizuje poszczególne niszowe segmenty branży dla których tworzy swoje projekty. Każda produkcja w zależności od etapu pracy będzie opierała się na cyklach prototypowania i badaniach rynkowych, co pozwoli na odpowiednie kierowanie rozwojem danego projektu. Pomimo podejmowania powyższych działań ze

względem na dynamiczne zmiany w branży gier, istnieje ryzyko niepowodzenia w realizacji strategii implikujące opóźnienie prac, co może bezpośrednio lub pośrednio przełożyć się na pogorszenie sytuacji finansowej Spółki.

1.7. Ryzyko związane z brakiem przychodów ze sprzedaży nowych gier

Zdolność Emitenta do generowania przychodów ze sprzedaży zależy od powodzenia sprzedaży produkowanych przez Spółkę gier oraz od produkcji na zlecenie innych podmiotów. Charakterystyka branży deweloperskiej oraz prowadzonej przez Emitenta działalności wymaga nakładów kapitałowych w całym okresie produkcji gier, który może trwać od 12 do 24 miesięcy. Na datę Dokumentu Informacyjnego Emitent ponosi nakłady na produkcję ok. pięciu projektów jednocześnie (IGNIS, PLAYERLESS: ONE BUTTON ADVENTURE, The Final Frontier, Baikonur, Thief Simulator – mobile).

Nieosiągnięcie przez Emitenta przychodów ze sprzedaży nowych gier lub osiągnięcie znacząco niższych przychodów niż pierwotnie zakładano może mieć m.in. negatywny wpływ na sytuację Emitenta oraz wycenę jego akcji a inwestorzy, którzy objęli lub nabyli akcje Emitenta mogą ponieść straty i nie odzyskać zainwestowanych środków. Jednocześnie, ewentualne niepowodzenie przy próbie pozyskania przez Spółkę kapitału, w tym akcyjnego, bądź w formie kolejnych dotacji może uniemożliwić kontynuowanie prowadzonej działalności. W celu minimalizacji przedmiotowego ryzyka Emitent zakłada dalszy rozwój segmentu pracy na zlecenie dla podmiotów zewnętrznych, która w ocenie Zarządu Spółki stanowi stabilne źródło przychodów.

1.8. Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Charakterystyczną cechą rynku gier jest sezonowość. Największe przychody ze sprzedaży odnotowywane są w okresach następujących bezpośrednio po wprowadzeniu na rynek nowej gry oraz po wprowadzeniu gry na kolejną platformę dystrybucyjną, natomiast w okresach pomiędzy premierami kolejnych gier obroty są znacznie niższe. Skutkiem sezonowości są znaczne różnice w wartościach przychodów oraz dysproporcje w osiąganych wynikach finansowych w poszczególnych okresach sprawozdawczych. Emitent minimalizuje efekt sezonowości poprzez produkcję gier na zlecenie dla innych podmiotów przez co przychody z tego tytułu działalności nie są uzależnione od rynkowego popytu na dany produkt, a co za tym idzie ewentualnego sukcesu lub porażki danej gry. Przychody osiągane są tytułu zrealizowanego zlecenia, a zapłata otrzymywana jest po jego realizacji i nie jest skorelowana z generowanymi przez dany produkt przychodami oraz datą debiutu.

1.9. Ryzyko związane z konsolidacją w branży

Branża Emitenta charakteryzuje się wysoką konkurencyjnością, ogólnosiątkowym zasięgiem oraz dużym rozdrobnieniem. Obok małych zespołów deweloperskich funkcjonują także duże podmioty, które dysponują zdecydowanie wyższymi budżetami od Emitenta, co umożliwia im przeznaczenie większych nakładów na produkcję oraz promocję. Z uwagi na silnie rozdrobniony rynek istnieje ryzyko, że procesy konsolidacyjne mogą spowodować wzmocnienie pozycji rynkowej dużych producentów, którzy będą przejmować mniejsze przedsiębiorstwa bądź zespoły deweloperów. Podmioty te stanowią również istotną konkurencję na rynku pracy, będąc w stanie oferować korzystniejsze warunki zatrudnienia. Proces konsolidacji na rynku może skutkować zmniejszeniem wartości osiąganych przychodów ze sprzedaży przez Emitenta oraz negatywnie wpłynąć na dalszy rozwój Spółki.

1.10. Ryzyko związane z dynamicznym rozwojem nowych technologii i nośników

Rynek Emitenta skorelowany jest z rozwojem rynku nowych technologii i nośników i charakteryzuje się dużą dynamiką wprowadzania nowych rozwiązań elektronicznych, artystycznych i funkcjonalnych, a także brakiem standaryzacji. Dynamiczny rozwój nowych technologii takich jak np. rzeczywistość wirtualna i rozszerzona wymusza nieustanne dostosowywanie produkowanych gier do pojawiających się rozwiązań technologicznych. Nie należy wykluczać sytuacji, w której gry zaproponowane przez Emitenta nie będą spełniały oczekiwań użytkowników, związanych z najnowszymi dostępnymi dla nich technologiami, a cały projekt okaże się nierentowny i w konsekwencji niekorzystnie wpłynie na wyniki finansowe Emitenta.

1.11. Ryzyko związane z dostawcami technologii wykorzystywanych do produkcji gier

Możliwość wykorzystania danej technologii uwarunkowane jest uzyskaniem stosownej licencji od jej twórców (zazwyczaj licencje uzyskuje się na określony produkt lub serię produktów). Oprócz konieczności monitorowania zmian na rynku i podążania za najkorzystniejszymi trendami oraz zmieniającym się zapotrzebowaniem w zakresie wyboru odpowiednich technologii, występuje ryzyko trudności negocjacyjnych lub problemów technicznych związanych z wadami poszczególnych rozwiązań, których nie da się wykryć we wczesnych stadiach produkcji gry. Minimalizacja ryzyka realizowana jest poprzez wykorzystywanie w procesie produkcji gier najbardziej sprawdzonych i uznanych rozwiązań dostępnych na rynku w postaci elastycznych silników Unity. Wykorzystanie zunifikowanych silników pozwala również na racjonalne gospodarowanie wypracowanymi assetami i mechanikami oraz przenoszenie ich pomiędzy projektami - dzięki temu projekty są relatywnie łatwe do lokalizacji i do ewentualnego portowania na nowe platformy. Ponadto należy wskazać ryzyko wynikające z potrzeby uaktualniania silnika mogące skutkować koniecznością dokonania poprawek w wykonany już dziele.

1.12. Ryzyko związane z nielegalną dystrybucją

Gry należą do produktów często rozpowszechnianych nielegalnie zarówno bez zgody i wiedzy producenta jak i wydawcy. Nielegalne rozpowszechnianie zmniejsza przychody uprawnionych dystrybutorów, a tym samym i producentów gier. W przeciwieństwie do tradycyjnych kanałów dystrybucji kanały elektroniczne, którymi rozpowszechniane są gry na poszczególne platformy sprzętowe, posiadają odpowiednie zabezpieczenia, wprowadzone przez producentów konsol. Nielegalna dystrybucja produktów Emitenta może wpłynąć na niższy poziom osiąganych przychodów ze sprzedaży Emitenta co w konsekwencji przyniesie gorsze niż oczekiwane wyniki finansowe. Działaniem minimalizującym wpływ tego czynnika ryzyka ze strony Emitenta będzie stosowanie w grach zabezpieczeń antypirackich oraz skupianie się na projektach, które w dużej części dystrybuowane będą przez kanały elektroniczne (w tym kanały sprzedaży gier konsolowych i mobilnych), gdzie piractwo jest mniej rozpowszechnione.

1.13. Ryzyko związane z koncentracją platformy STEAM w dystrybucji gier, w tym ryzyko związane z ewentualnym niezaakceptowaniem gier przez producentów platform

Docelowo Emitent zamierza oprzeć dystrybucję produkcji własnych m.in. poprzez zamknięte platformy gier tj. w szczególności poprzez platformę Steam, prowadzoną przez Valve Corporation. Gry oparte o ten kanał dystrybucji dostępne są na całym świecie w cyfrowej dystrybucji i cieszą się renomą bardzo oryginalnych na rynku. Zazwyczaj producenci platform zamkniętych zastrzegają sobie prawo do weryfikacji produktu, którego wprowadzenie jest planowane na daną platformę. Istnieje ryzyko braku akceptacji, przez danego producenta platformy zamkniętej, produktu Emitenta.

Brak udzielenia akceptacji danej gry przez producenta platformy zamkniętej występuje bardzo rzadko jednak nie należy również wykluczać i takiego ryzyka. W celu minimalizacji szans wystąpienia takich sytuacji Emitent dokłada wszelkich starań by przygotowywane produkty były uniwersalne w stopniu pozwalającym na ich dostosowanie do wielu różnych platform. Ponadto w ramach dywersyfikacji kanałów dystrybucji Emitent nie wyklucza w przyszłości współpracy ze sklepem Google Play oraz AppStore (w przypadku gier mobilnych), platformami sprzedaży gier na konsole Sony PlayStation 4 oraz Microsoft Store Xbox One, a także pozostałymi platformami sprzedaży na PC takimi jak GOG, Discord Store, Humble Store, G2A, Kinguin.

1.14. Ryzyko związane z nieukończonymi projektami

Produkcja gier komputerowych jest procesem wieloetapowym, czego następstwem jest ryzyko wystąpienia opóźnień poszczególnych jego faz, co z kolei może przełożyć się na termin realizacji całego projektu, a nawet podjęcie decyzji o rezygnacji z danego projektu (rozłożony w czasie cykl produkcyjny wymaga uwzględnienia wyników testów przeprowadzanych na różnych grupach odbiorców, dokonywania korekt związanych ze zmieniającą się koniunkturą na określone elementy treści lub formy przekazu dotyczące różnych form rozrywki). Spółka ponosi nakłady na produkcję gier, trwającą od 12 do 24 miesięcy. Wprowadzenie do dystrybucji gier następuje niekiedy wstępnie na krótko przed, a zazwyczaj i w pełni dopiero po ich ukończeniu. Spółka dokłada należytej, profesjonalnej staranności, by zminimalizować nieregularności i opóźnienia w produkcji, wdrażając szereg rozwiązań organizacyjnych i projektowych, by je zamortyzować w późniejszym okresie. Nie można jednak

wykluczyć ryzyka, iż jedna lub kilka z rozwijanych gier nie przyniesie spodziewanych przychodów, przyniesie je ze znacznym opóźnieniem w stosunku do planu założonego przez Spółkę lub też nie zostanie skierowana do dystrybucji czy w ogóle ukończona. Powyższe ryzyko może znaleźć odzwierciedlenie w wyniku finansowym Spółki.

1.15. Ryzyko nieosiągnięcia przez grę sukcesu rynkowego

Rynek gier komputerowych cechuje się ograniczoną przewidywalnością. Dodatkowo strategia rozwoju Spółki zakłada między innymi wyszukiwanie nisz rynkowych i wypełnianie ich nowymi produktami. Istnieje w związku z tym ryzyko, że nowe gry Emitenta ze względu na czynniki, których Spółka nie mogła przewidzieć, nie odniosą sukcesu rynkowego, który pozwoliłby na zwrot kosztów poniesionych na produkcję gry lub na dobry wynik finansowy nowego tytułu. Taka sytuacja może negatywnie wpłynąć na wynik finansowy Spółki. Ryzyko to jest wpisane w bieżącą działalność Spółki.

1.16. Ryzyko związane z możliwymi opóźnieniami produkcji i premier gier

Produkcja gier jest procesem złożonym i wieloetapowym zależnym nie tylko od czynnika ludzkiego i realizacji kolejnych etapów pracy nad grą, ale także od czynników technicznych oraz wystarczającego poziomu finansowania. Niejednokrotnie, rozpoczęcie kolejnego etapu produkcji uwarunkowane jest zakończeniem poprzedniej fazy. Niedotrzymanie założonego harmonogramu na danym etapie produkcji może skutkować opóźnieniem w ukończeniu całej gry, a w konsekwencji jej premiery co może mieć negatywny wpływ na poziom sprzedaży określonego produktu i uniemożliwić osiągnięcie przez Spółkę oczekiwanych wyników finansowych. Ponadto każde opóźnienie w produkcji gry może negatywnie wpłynąć na wizerunek Emitenta. Harmonogram wydawniczy gier Spółki został przedstawiony w pkt. 15.1.3 Dokumentu Informacyjnego.

1.17. Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników oraz utratą zespołów deweloperskich

Z uwagi na charakter prowadzonej działalności przez Emitenta, jakość wydawanych gier jest w dużej mierze uzależniona od umiejętności oraz doświadczenia strategicznych pracowników oraz współpracowników Spółki. Emitent nie wyklucza możliwości odejścia obecnych współpracowników, bądź w uzasadnionych przypadkach zakończenia współpracy z inicjatywy Spółki. Ze względu na specyfikę branży gier, którą charakteryzuje niedobór wysokiej jakości specjalistów, znalezienie innych współpracowników może być czasochłonne co z kolei może mieć wpływ na przesunięcie premiery planowanych gier oraz może skutkować poniesieniem dodatkowych kosztów wynikających z przeprowadzenia procesu rekrutacji, przeszkolenia i wdrożenia nowego pracownika. Istnieje zatem ryzyko, że odejście kluczowych pracowników będzie miało znaczący wpływ na obniżenie rentowności prowadzonej działalności i przyczyni się do znacznego wzrostu nakładów na realizację strategii rozwoju Emitenta.

Mając na uwadze specyfikę branży gier, Spółka zatrudnia wykwalifikowanych i doświadczonych pracowników. Kluczowi pracownicy są jednocześnie akcjonariuszami Spółki. Na datę Dokumentu Informacyjnego zespół Emitenta tworzy 20 osób. W jego skład którego wchodzi m.in. certyfikowani deweloperzy Unity Engine. Nawiązując współpracę z poszczególnymi pracownikami, Spółka zawiera głównie kontrakty cywilnoprawne tj. umowy o świadczenie usług oraz umowy o dzieło.

Pracownicy Spółki prowadzą szkolenia i wykłady na wyższych uczelniach, co ułatwia Emitentowi pozyskiwanie młodych talentów. W celu zmniejszenia ryzyka odejścia wykwalifikowanych osób, Spółka oferuje swoim pracownikom między innymi certyfikat Unity, udział w szkoleniach wewnętrznych jak i zewnętrznych (Digital Dragons, Game Industry Trends). Emitent jest także zrzeszony z Digital Entertainment Cluster – inicjatywa rozwojowa polskich firm w dziedzinie filmów, sztuki, gier wideo i innych obszarów rozrywki cyfrowej.

Ponadto Spółka zamierza motywować pracowników poprzez dzielenie się zyskami z danego projektu. Pracownikom będzie przysługiwało w okresie zatrudnienia w ramach premii do 5% (łącznie dla wszystkich) z zysków netto pochodzących z danego projektu. Zyski będą dzielone dopiero po zwrocie ROI na poziomie 200% dla każdego z projektów – co w ocenie Zarządu zabezpiecza Spółkę przed zbyt dużymi zobowiązaniami finansowymi, dając jednocześnie pracownikom odpowiedni poziom motywacji, oraz zachęcając ich do trwałej współpracy.

Wysokość premii w tym udział procentowy w zyskach netto pochodzących z danego projektu mogą być różne w zależności od projektu. Jednocześnie w przypadku trudności finansowych Emitenta, od kolejnych projektów mogą nie przysługiwać podobne premie do momentu odzyskania stabilności finansowej przez Spółkę. W przyszłości Zarząd Emitenta nie wyklucza wdrożenia dla kluczowych członków zespołu programu motywacyjnego opartego np. na akcjach Spółki.

1.18. Ryzyko związane z ewentualnym pogorszeniem wizerunku Emitenta

Na wizerunek Emitenta silny wpływ mają opinie użytkowników, w tym przede wszystkim te publikowane za pośrednictwem wyspecjalizowanych portali recenzujących gry. Przedmiotem ich oceny jest najczęściej jakość gry, dostępność na daną platformę lub urządzenie, dostępność w punktach sprzedaży lub Internecie oraz przede wszystkim cena. Dobry wizerunek marki wśród graczy przekłada się na odpowiednio wyższe przychody ze sprzedaży produktów. Wprowadzanie na rynek nieatrakcyjnych produktów, które nie trafiają w gusta i oczekiwania graczy może wpłynąć na publikację niesprzyjających recenzji, opinii i komentarzy oraz skutkować pogorszeniem ogólnego wizerunku Emitenta. Utrata zaufania graczy może spowodować zarówno spadek pozycji rynkowej jak i pogorszenie wyników finansowych, a w przyszłości przyczynić się do zwiększenia nakładów na promocję nowych produktów w celu odbudowania zaufania wśród użytkowników oraz minimalizacji szans zaistnienia tego typu negatywnych zdarzeń.

1.19. Ryzyko związane z naruszeniem praw własności intelektualnej

W związku z prowadzoną przez Emitenta działalnością istnieje ryzyko, iż osoby trzecie mogą być w posiadaniu określonych praw własności intelektualnej do rozwiązań wykorzystywanych przez Emitenta. Spółka w swojej działalności zmierza do uniknięcia sytuacji, w której naruszałaby w jakikolwiek sposób prawa własności intelektualnej przysługujące podmiotom trzecim. Nie można jednak wykluczyć sytuacji, w której w odniesieniu do produkowanych bądź wydawanych gier pojawiają się zarzuty dotyczące naruszenia praw własności intelektualnej podmiotów trzecich niezależnie od ich zasadności. W przypadku niesłusznych z punktu widzenia Emitenta oskarżeń i roszczeń przez osoby trzecie z tytułu naruszenia praw własności intelektualnej, Spółka nie wyklucza postępowań wyjaśniających na drodze sądowej. Istnieje ryzyko, iż w wyniku potencjalnego sporu, dany sąd wyda wyrok zmuszający Emitenta do zapłaty kar i odszkodowań na rzecz osób trzecich co skutkowałoby pogorszeniem zarówno wizerunku Emitenta jak i jego sytuacji finansowej.

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

Celem Spółki jest posiadanie praw autorskich do wszystkich produkcji własnych, co w znaczącym stopniu uniezależnia Spółkę od zespołów deweloperskich, przy jednoczesnym budowaniu wewnętrznej wartości przedsiębiorstwa. Jednocześnie, posiadane praw autorskich stwarza większe możliwości w zarządzaniu projektami.

Emitent w oparciu o umowy cywilnoprawne stale współpracuje z liczbą osób oscylującą wokół dwudziestu. Zawierane przez Spółkę umowy zawierają odpowiednie klauzule dotyczące przeniesienia majątkowych praw autorskich bez ograniczeń czasowych i terytorialnych do utworów stworzonych w ramach tychże umów na Spółkę, jak również zakazy konkurencji czy postanowienia zobowiązujące do zachowania poufności w odniesieniu do wszelkich informacji udostępnionych wykonawcom, a nie upublicznionych przez Emitenta. W efekcie powyższego Spółka posiada prawa autorskie do wszystkich utworów składających się na produkowane gry (nazwa, logo, kod, assety, design i inn.) na wszystkich polach eksploatacji, w szczególności na następujących polach:

- wyłącznego używania i wykorzystania utworów we wszelkiej działalności Spółki w tym działalności promocyjnej, reklamowej, informacyjnej i usługowej, w szczególności w celu realizacji gier i wykorzystania utworów w grze, do której zostały stworzone w możliwie najszerszym zakresie;
- trwałego lub czasowego przechowywania, stosowania, wytwarzania, utrwalania i zwielokrotniania egzemplarzy utworów wszelkimi technikami w całości lub w części, jakimikolwiek środkami i w jakiejkolwiek formie, w tym techniką drukarską, reprograficzną, zapisu magnetycznego, mechaniczną, optyczną oraz techniką cyfrową, a w szczególności ich zwielokrotniania poprzez dokonywanie zapisów

na wszelkich nośnikach danych, wprowadzenia do pamięci komputera wraz z prawem dokonania rozwoju, modyfikacji, i umieszczania w sieci Internet oraz sieciach wewnętrznych typu Intranet;

- w zakresie obrotu oryginałem albo egzemplarzami, na których utwory utrwalono – wprowadzania do obrotu, użyczenia, najmu, dzierżawy lub sprzedaży oryginału albo egzemplarzy;
- publicznego rozpowszechniania, w szczególności wyświetlania, publicznego odtwarzania, wystawiania oraz publicznego udostępniania utworów w taki sposób, aby każdy mógł mieć do nich dostęp w miejscu i w czasie przez siebie wybranym, w tym także w sieci Internet oraz w sieciach zamkniętych, dla celów komercyjnych, marketingowych lub innych zgodnych z zasadami prawidłowej gospodarki; wykorzystania utworów w materiałach promujących gry Spółki, w szczególności w teaserach promocyjnych, e-kartkach, motywach komórkowych i ich dystrybucji za pośrednictwem sieci Internet, radia, telewizji;
- tworzenia nowych wersji i adaptacji, opracowań i przeróbek utworów (przystosowywanie, zmiana układu, zsynchronizowanie utworów z grą lub teaserem do gry i wykorzystanie tak powstałych utworów audiowizualnych lub jakiegokolwiek inne zmiany) oraz rozporządzania i korzystania z takich opracowań na wszystkich polach eksploatacji określonych Umową;
- łączenia utworu z utworami innych autorów, w dowolny sposób i w dowolnym celu;
- określenia nazw utworów lub elementów utworów, pod którymi będą one wykorzystywane lub rozpowszechniane;
- zwielokrotniania kodu źródłowego lub kodów i poszczególnych jego elementów, lub tłumaczenia jego formy (dekompilacja), włączając w to prawo do trwałego lub czasowego zwielokrotniania w całości lub części jakimikolwiek środkami i w jakiegokolwiek formie, a także opracowania, polegającego m.in. na tłumaczeniu, dostosowaniu czy dokonaniu innych zmian, bez ograniczenia dopuszczalności tych czynności, w każdym celu związanym z przeznaczeniem utworów, w tym w szczególności do ich rozwijania, poprawy funkcjonalności, współdziałania z oprogramowaniem itp.;
- udzielania licencji na rzecz osób trzecich, na wszystkich, wskazanych Umową, polach eksploatacji.

Spółka monitoruje powstające pola eksploatacji, dokładając starań, aby umowy z wykonawcami pokrywały wszystkie kluczowe dla Spółki obszary. Spółka zapewnia, że umowy zawierane w przyszłości będą zawierały wszystkie konieczne klauzule gwarantujące przeniesienie na Spółkę praw autorskich. Emitent w sposób stały współpracuje z kancelarią prawną, która dba o prawidłowe i możliwie najszerokie zabezpieczenie jej interesów, również na gruncie ustawy o prawie autorskim i prawach pokrewnych

1.21. Ryzyko niepromowania gry przez dystrybutorów

Na sprzedaż duży wpływ mają wyróżnienia gier na platformach sprzedażowych i promocja produktów przez kluczowych dystrybutorów gier - w tym w szczególności na platformie Steam. Jednocześnie Spółka ma jedynie niewielki wpływ na przyznawanie przez dystrybutorów wyróżnień poprzez wypełnianie rekomendacji odnośnie pożądanych cech produktów oraz poprzez bezpośrednie relacje z przedstawicielami dystrybutorów, którzy posiadają ograniczoną możliwość wpływania na procesy decyzyjne w tej kwestii. Istnieje zatem ryzyko nieprzyznania takich wyróżnień dla gier Spółki, co może wpłynąć na zmniejszenie zainteresowania określonym produktem Spółki wśród konsumentów, a co za tym idzie, na spadek sprzedaży określonego produktu Spółki.

1.22. Ryzyko czynnika ludzkiego

W działalność produkcyjną Spółki zaangażowane są osoby współpracujące ze Spółką na podstawie umów cywilnoprawnych, co rodzi niebezpieczeństwo zmniejszenia wydajności produkcji oraz powstania błędów spowodowanych nienależytym wykonywaniem obowiązków. Takie działania mogą mieć charakter działań zamierzonych bądź nieumyślnych i mogą one doprowadzić do opóźnienia w procesie produkcji gier. Ziszczenie się tego typu ryzyka prowadzić może w dalszej kolejności do pogorszenia wyników finansowych Spółki.

1.23. Ryzyko związane z awarią sprzętu wykorzystywanego w działalności

Działalność Spółki opiera się w szczególności na prawidłowo działającym sprzęcie elektronicznym. Istnieje ryzyko, iż w przypadku poważnej awarii sprzętu, która będzie niemożliwa do natychmiastowego usunięcia, Spółka może zostać zmuszona do czasowego wstrzymania części swojej działalności, aż do czasu usunięcia awarii. Awaria sprzętu może doprowadzić także do utraty danych stanowiących element pracy nad grą. Przerwa w działalności lub utrata danych kluczowych dla danego projektu może spowodować niemożność wykonania zobowiązań

wynikających z aktualnych umów, a nawet utratę posiadanych kontraktów, co może niekorzystnie wpłynąć na wyniki finansowe Spółki.

1.24. Ryzyko związane z ograniczonymi kanałami dystrybucji gier

Spółka produkuje gry dystrybuowane przede wszystkim kanałami cyfrowymi. Selektywnie, w odniesieniu do konkretnych gier, może zostać podjęta decyzja o wykorzystaniu także kanałów tradycyjnych tj. np. w formie płyt CD, DVD czy Blue-Ray. W sytuacji, gdyby Spółka podjęła decyzję o wykorzystaniu kanałów tradycyjnych w dystrybucji swoich produktów, powstałaby konieczność poniesienia przez Spółkę wyższych kosztów, co mogłoby negatywnie wpłynąć na wynik finansowy Spółki.

1.25. Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu, w strukturze akcjonariatu występuje pięciu akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu, którzy łącznie posiadają 80,00% akcji Spółki i tyle samo głosów na Walnym Zgromadzeniu.

W grupie znaczących Akcjonariuszy znajduje się PlayWay S.A., Michał Gardela, Piotr Gardela, Maciej Siwek oraz Grzegorz Chyb. Udział w ogólnej liczbie głosów pozostawia tym akcjonariuszom możliwość sprawowania faktycznej kontroli nad decyzjami podejmowanymi w Spółce i ogranicza wpływ pozostałych akcjonariuszy. Nie można wykluczyć ryzyka, że interesy i działania głównych akcjonariuszy będą rozbieżne z interesami akcjonariuszy mniejszościowych. W szczególności nie można wykluczyć ryzyka, że główni akcjonariusze podejmą decyzję o zmianie strategii Spółki, czy też zmianie przedmiotu działania Spółki, która nie będzie zgodna z oczekiwaniami akcjonariuszy mniejszościowych. Opisane powyżej okoliczności mogą mieć istotny negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Spółki.

1.26. Ryzyko związane z pełnieniem przez Członków Rady Nadzorczej działalności konkurencyjnej

Na datę Dokumentu Informacyjnego trzech Członków Rady Nadzorczej Emitenta w osobach Pana Mateusza Zawadzkiego, Pana Jakuba Trzebińskiego oraz Pana Dawida Sękowskiego, zgodnie ze złożonymi oświadczeniami prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Spółki, są współnikami konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkami organu spółki kapitałowej lub członkami organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

W ocenie Zarządu Emitenta obecność w organie nadzorczym Spółki ww. Członków Rady Nadzorczej pomimo prowadzonych przez nich działalności konkurencyjnych lub ich obecności w organach nadzorczych lub zarządczych innych podmiotów operujących w tej samej branży, nie stanowi realnego ryzyka dla Spółki z punktu widzenia prowadzonej działalności obejmującej produkcję tytułów własnych oraz pracę na zlecenie podmiotów zewnętrznych. Ponadto Emitent dostrzega pozytywne efekty synergii wynikające z kooperacji pomiędzy podmiotami w których ww. Członkowie Rady Nadzorczej pełnią funkcje nadzorcze lub zarządcze w postaci dopływu projektów realizowanych na zlecenie oraz w postaci szeroko pojętego know-how jakie wnoszą do Spółki w tym m.in. relacje biznesowe z podmiotami prowadzącymi platformy sprzedażowe, przez które docelowo Emitent będzie dystrybuował produkcje własne, a także doświadczenie sprzedażowe oraz marketingowe.

2. Czynniki ryzyka o charakterze finansowym

2.1. Ryzyko związane z relatywnie gorszymi wynikami finansowymi

Poziom przychodów i zysków Emitenta uzależniony jest przede wszystkim od podaży projektów na zlecenie oraz od odbioru rynkowego autorskich produktów Emitenta. W związku z tym należy wziąć pod uwagę możliwość braku wystąpienia poprawy wyników finansowych lub nawet pogarszania się wyników finansowych Spółki w przyszłych okresach sprawozdawczych. Jest to ryzyko typowe dla spółek na tym samym etapie rozwoju co Emitent oraz dla spółek zajmujących się produkcją i dystrybucją gier komputerowych, których wynik jest mocno uzależniony od odbioru przez konsumentów kolejnych produktów tj. gier komputerowych. W celu minimalizacji

przedmiotowego ryzyka Emitent zakłada dalszy rozwój segmentu pracy na zlecenie dla podmiotów zewnętrznych, która w ocenie Zarządu Spółki stanowi stabilne źródło przychodów.

2.2. Ryzyko utraty płynności

Z uwagi na charakter prowadzonej działalności, związanej z nią sezonowość osiąganych przychodów, popytu na produkty Emitenta oraz wczesny etap rozwoju Spółki, Emitent narażony jest na ryzyko utraty płynności finansowej. Każde opóźnienia realizacji zaplanowanych premier nowych gier skutkują przesunięciami wpływów ze sprzedaży oraz jednocześnie wymagają ponoszenia dodatkowych często nieprzewidzianych kosztów, które mogą spowodować utratę płynności finansowej przez Emitenta. W ocenie Zarządu Emitenta aktualny stan gotówki, bieżące oraz spodziewane wpływy z wykonywanych zleceń oraz ze sprzedaży wydawanych gier zapewniają utrzymanie płynności Spółki przynajmniej w perspektywie najbliższych 12 miesięcy od dnia sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

2.3. Ryzyko dalszego finansowania działalności

Produkcja gry jest wieloetapowym i czasochłonnym procesem, który przynosi przychody po przygotowaniu produktu. Oznacza to, że Spółka musi posiadać środki na realizację projektu, a dopiero po jego ukończeniu, na etapie sprzedaży może liczyć na zwrot poniesionych kosztów. Budżet każdego z projektów jest przygotowywany w oparciu o doświadczenie Spółki w realizacji prac na zlecenie podmiotów zewnętrznych. Podjęcie decyzji o rozpoczęciu nowej produkcji poprzedzone jest badaniem rynku wśród potencjalnych odbiorców, które determinuje realizację projektu lub jego odrzucenie. Ponadto Spółka kontynuuje prace jako software house w celu generowania dalszych przychodów, dzięki którym będzie mogła sfinansować własne produkcje, na wypadek niepozyskania wystarczających środków na ten cel. Mając powyższe na uwadze, nie należy wykluczać sytuacji, w której przychody ze sprzedaży autorskich produktów Emitenta okażą się znacznie niższe niż pierwotnie zakładano, a przychody z produkcji na zlecenie nie będą w stanie pokryć zapotrzebowania kapitałowego Spółki na bieżącą działalność. W przypadku takiego scenariusza może wystąpić konieczność poszukiwania dodatkowego finansowania prac nad prowadzonymi projektami. Trudności w pozyskaniu finansowania mogą mieć wpływ na wprowadzanie kolejnych produktów do sprzedaży, a także na wyniki finansowe Emitenta.

2.4. Ryzyko zmiany stóp procentowych

Obecnie Emitent nie posiada żadnych kredytów, w tym oprocentowanych stopą zmienną, jednak nie można wykluczyć, że w przyszłości będzie korzystał z takich kredytów. Wówczas byłby narażony na wahania stóp procentowych, które uzależnione są od wielu czynników pozostających poza kontrolą Spółki, w tym m.in. rządowej polityki monetarnej, warunków gospodarczych i politycznych panujących w kraju i na świecie. Zmiany stóp procentowych mogą wpłynąć na obsługę finansowania wynikającego z zaciągniętych kredytów oraz na osiągnięte rentowności.

2.5. Ryzyko walutowe

Ze względu na fakt, iż Spółka ponosi koszty wytworzenia w PLN, natomiast część przychodów jest i będzie realizowana w walutach obcych, czynnikiem ryzyka, z jakim Spółka ma do czynienia, jest ryzyko wystąpienia niekorzystnych zmian kursów walutowych. Ryzyko to dotyczy szczególnie kursu wymiany PLN w stosunku do USD. Inwestorzy powinni brać pod uwagę fakt, iż Spółka nie stosuje zabezpieczeń przed ryzykiem walutowym.

3. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem makroekonomicznym i politycznym oraz przepisami prawa

3.1. Ryzyko związane z niekorzystnymi zmianami w otoczeniu makroekonomicznym (koniunkturze gospodarczej)

Wyniki działalności Emitenta są uzależnione od sytuacji makroekonomicznej w Polsce, UE oraz na świecie. Negatywne zmiany w ogólnej sytuacji makroekonomicznej w Polsce, UE lub na świecie, pogarszająca się sytuacja dochodowa gospodarstw domowych i na rynku pracy, a także niepewność w zakresie warunków gospodarczych mogą powodować ogólne spowolnienie aktywności gospodarczej, co może mieć przełożenie m.in. na

zmniejszenie popytu na produkty i usługi oferowane przez Spółkę, w szczególności poprzez zmniejszenie się poziomu wydatków konsumpcyjnych od których uzależniona jest wysokość przychodów osiąganych przez Spółkę.

Obecnie branża gier istotnie korzysta z licznych dofinansowań i dotacji unijnych czy też z budżetu państwa. Emitent zajął 2 miejsce w konkursie GameINN w ramach którego otrzymał dofinansowanie na projekt pt. „Angular Light – innowacyjna technologia oświetlenia w grach 2D”. Otrzymane środki w wysokości 680.282,31 zł pochodzą z Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego – Działanie 1.2: „Sektorowe programy B+R” – GameINN. Wartość całego projektu wynosi 981.851 zł. Planowany termin zakończenia prac nad technologią w ramach tego projektu to IV kwartał 2019 r. Jednocześnie należy zaznaczyć, iż projekt będzie rozliczany w okresie 3 lat od skończenia prac. W wypadku nie osiągnięcia pożądanych wyników finansowych NCBiR może domagać się zwrotu dotacji wraz z odsetkami.

Jednocześnie należy podkreślić, iż w przyszłości, w przypadku wystąpienia przez Emitenta z wnioskiem o przyznanie dofinansowania lub dotacji, istnieje ryzyko, iż tego typu programy czy też środki będą znacząco ograniczone, bądź nie będą już występowały, a w związku z tym Emitentowi nie uda się ich pozyskać.

3.2. Ryzyko związane ze zmianami regulacji prawnych lub ich interpretacji (w tym przepisów międzynarodowych)

Istotnym ryzykiem dla dynamiki i rozwoju działalności Emitenta mogą być zmiany regulacji prawnych lub ich interpretacji, w szczególności w zakresie prawa prowadzenia działalności gospodarczej, prawa handlowego i prawa podatkowego. Polskie regulacje prawne, w tym w zakresie szeroko pojętego sektora IT są w znacznej mierze odzwierciedleniem przepisów międzynarodowych (w tym europejskich), co niesie ze sobą element niepewności, co do zmian w tych przepisach i konieczność monitorowania aktualnego stanu prawnego jak również tendencji rozwojowych międzynarodowych regulacji prawnych. Niestabilność prawa (zarówno krajowego, jaki i międzynarodowego) w tym jego niekorzystne zmiany mogą spowodować ograniczenie dynamiki rozwoju Emitenta oraz pogorszenie się kondycji finansowej Emitenta. Celem ograniczenia tego ryzyka Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje zmiany kluczowych przepisów prawnych i sposobu ich interpretacji, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowywać strategię Emitenta do występujących zmian.

3.3. Ryzyko związane z niestandardowymi ograniczeniami prawnymi w niektórych krajach

Zmiany przepisów prawa regulujących funkcjonowanie Spółki w krajach będących docelowymi rynkami dystrybucji produktów Emitenta oraz w szczególności zmiany przepisów mających bezpośredni wpływ na działalność rynku nowoczesnych technologii informatycznych lub produkcji gier, dotyczących zagadnień praw własności intelektualnej, a także kwestii związanych ze sprzedażą produktów Emitenta (np. wprowadzenie ograniczenia wiekowego etc.), mogą niekorzystnie oddziaływać na prowadzoną przez niego działalność. W szczególności mogą powodować zwiększenie kosztów jego funkcjonowania, obniżenie rentowności, zmniejszenie wysokości marż zawartych w cenach poszczególnych tytułów, wprowadzenie określonych ograniczeń administracyjnych, konieczność uzyskania zezwoleń itp. Ponadto, w przypadku nowych przepisów prawa budzących wątpliwości interpretacyjne, może pojawić się stan niepewności co do obowiązującego stanu prawnego i wynikających z tego skutków, co z kolei może pociągnąć za sobą czasowe zatrzymanie działań nakierowanych na rozwój działalności Spółki lub realizacji jej inwestycji w obawie przed niekorzystnymi skutkami stosowania nieprecyzyjnych przepisów prawa.

3.4. Ryzyko związane z tym, że polskie przepisy podatkowe są skomplikowane, ich interpretacja może budzić wątpliwości, co w konsekwencji może prowadzić do sporów z organami podatkowymi

Przepisy polskiego prawa podatkowego są skomplikowane, a ich interpretacja może budzić wątpliwości. Przepisy te podlegają częstym i nieprzewidywalnym zmianom, które mogą w praktyce stosowania przepisów prawa mieć charakter retroaktywny. Praktyka stosowania prawa podatkowego przez organy podatkowe nie jest jednolita, a w orzecznictwie sądów administracyjnych nierzadko występują w tym zakresie istotne rozbieżności. W rezultacie istnieje ryzyko, że w konkretnych sprawach poszczególne organy mogą wydawać decyzje i interpretacje podatkowe, które będą nieprzewidywalne lub nawet wzajemnie ze sobą sprzeczne. Co więcej, polski system podatkowy charakteryzuje się stosunkowo długim okresem przedawnienia zobowiązań podatkowych oraz

rygorystycznymi przepisami sankcyjnymi. Z uwagi na powyższe, ryzyko związane z niewłaściwym stosowaniem prawa podatkowego w Polsce może być większe niż w systemach prawnych właściwych dla rynków bardziej rozwiniętych, a Spółka nie może zagwarantować, że organy podatkowe nie dokonają odmiennej, niekorzystnej dla Spółki interpretacji przepisów podatkowych stosowanych przez Spółkę.

W szczególności Spółka nie może wykluczyć ryzyka, że w związku z wprowadzeniem przepisów dotyczących unikania opodatkowania, które posługują się klauzulami generalnymi i których interpretacja i zakres zastosowania będzie kształtowany w praktyce przez organy podatkowe i orzecznictwo sądów administracyjnych, organy podatkowe dokonają odmiennej od Spółki oceny skutków podatkowych czynności dokonywanych przez Spółkę. Nie można także wykluczyć ryzyka, że poszczególne indywidualne interpretacje podatkowe, uzyskane oraz stosowane już przez Spółkę, zostaną zmienione, zakwestionowane lub pozbawione mocy ochronnej. Istnieje także ryzyko, że wraz z wprowadzeniem nowych regulacji Spółka będzie musiała podjąć działania dostosowawcze, co może skutkować zwiększonymi kosztami wymuszonymi okolicznościami związanymi z dostosowaniem się do nowych przepisów. Należy przy tym zauważyć, że oprócz własnych zobowiązań podatkowych Spółka dokonuje także płatności podatków na rzecz i w imieniu innych podmiotów działając w charakterze płatnika. Materializacja któregośkolwiek z powyższych ryzyk może mieć niekorzystny wpływ na wyniki działalności, sytuację finansową Spółki oraz cenę akcji Spółki.

3.5. Ryzyko zmienności prawa, w tym podatkowego, pracy i ubezpieczeń społecznych, handlowego, celnego oraz zagranicznych systemów prawnych

Niekorzystny czynnik dla stabilności prowadzenia działalności stanowią zmieniające się przepisy prawa, w szczególności w zakresie prawa podatkowego, prawa pracy, systemu ubezpieczeń społecznych, prawa gospodarczego i cywilnego. Niestabilność przepisów prawa i ich wykładni może utrudniać prowadzenie działalności gospodarczej. Ze względu na nieograniczony terytorialnie zakres działalności Spółki duży wpływ na działalność Spółki mogą mieć także zmiany przepisów prawa (w szczególności regulacji prawa autorskiego dotyczących programów komputerowych, w tym gier) w innych państwach.

3.6. Ryzyko związane z postępowaniami sądowymi i administracyjnymi

Wobec Spółki nie toczy się żadne postępowanie sądowe, administracyjne ani sądowno-administracyjne, mogące mieć istotny wpływ na działalność Spółki. Jednak działalność Spółki w branży sprzedaży na rzecz konsumentów rodzi potencjalne ryzyko związane z ewentualnymi roszczeniami klientów w odniesieniu do sprzedawanych produktów. Spółka zawiera także umowy handlowe z zewnętrznymi podmiotami, na podstawie których obie strony zobowiązane są do określonych świadczeń. Istnieje w związku z tym ryzyko powstania sporów i roszczeń na tle umów handlowych. Powstałe spory lub roszczenia mogą w negatywny sposób wpłynąć na renomę Spółki, a w konsekwencji na jej wyniki finansowe.

3.7. Ryzyko siły wyższej i wystąpienia zdarzeń nieprzewidywalnych

W przypadku zajścia nieprzewidywalnych zdarzeń, takich jak np. wojny, ataki terrorystyczne lub nadzwyczajne działanie sił przyrody, może dojść do niekorzystnych zmian w koniunkturze gospodarczej, co może negatywnie wpłynąć na działalność Emitenta. Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje występujące czynniki ryzyka dla nieprzerwanej i niezakłóconej działalności Emitenta, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem reagować na dostrzegane czynniki ryzyka.

4. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym i inwestycją w Akcje Wprowadzane

4.1. Ryzyko odmowy wprowadzenia lub wstrzymania wprowadzenia przez Organizatora ASO akcji nowej emisji do ASO

Zgodnie z § 15d Regulaminu ASO emitent, którego akcje zostały wprowadzone do ASO, zobowiązany jest złożyć wniosek o wprowadzenie do tego obrotu akcji tego samego rodzaju nowej emisji nie później niż w terminie 12 miesięcy od dnia podwyższenia kapitału w wyniku emisji tych akcji albo od dnia ustania ograniczenia zbywalności tych akcji (jeżeli takie ograniczenie było ustanowione), chyba że z treści właściwej uchwały walnego zgromadzenia w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego lub w sprawie upoważnienia do podwyższenia

kapitału zakładowego wynika wprost, że akcje te nie zostaną w tym terminie objęte wnioskiem o ich wprowadzenie do ASO.

Zgodnie z § 5 ust. 2 Regulaminu ASO Organizator ASO podejmuje uchwałę o odmowie wprowadzenia do obrotu w ASO instrumentów finansowych objętych wnioskiem o wprowadzenie, jeżeli: (i) nie zostały spełnione warunki wprowadzenia określone w Regulaminie ASO, w szczególności warunek by co najmniej 15% akcji Spółki objętych wnioskiem o wprowadzenie do ASO znajdowało się w posiadaniu co najmniej dziesięciu akcjonariuszy, z których każdy posiada nie więcej niż 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu i nie jest podmiotem powiązany ze Spółką; lub (ii) Organizator ASO uzna, że wprowadzenie danych instrumentów finansowych do obrotu zagrażałoby bezpieczeństwu obrotu lub interesowi jego uczestników (przy czym dokonując oceny wniosku w tym zakresie Organizator ASO, uwzględniając rodzaj instrumentów finansowych objętych wnioskiem, bierze pod uwagę czynniki szczegółowo wymienione w Regulaminie ASO); lub (iii) Organizator ASO uzna, że dokument informacyjny sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych do ASO w sposób istotny odbiega od wymogów formalnych określonych w Załączniku nr 1 do Regulaminu ASO; lub (iv) Organizator ASO uzna, że złożony wniosek bądź załączone do niego dokumenty lub żądane przez Organizatora ASO dodatkowe informacje, oświadczenia lub dokumenty w sposób istotny odbiegają od wymogów określonych w pisemnym żądaniu Organizatora ASO, przekazany emitentowi lub jego autoryzowanemu doradcy lub nie zostały uzupełnione w terminie określonym w tym żądaniu.

Zgodnie z § 5 ust. 7 Regulaminu ASO w przypadku odmowy wprowadzenia ponowny wniosek o wprowadzenie do obrotu w ASO tych samych instrumentów finansowych może zostać złożony nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty doręczenia uchwały o odmowie ich wprowadzenia do 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 odmowie.

Ponadto, na podstawie art. 78 ust. 2 Ustawy o Obrocie, w przypadku gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w ASO lub jest zagrożony interes inwestorów, Organizator ASO, na żądanie KNF, wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni.

Nie można wykluczyć, że w przyszłości nastąpi podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, a akcje wyemitowane w jego wyniku będą spełniały kryteria, o których mowa w § 15d Regulaminu ASO. W takim wypadku istnieje ryzyko odmowy lub wstrzymania wprowadzenia przez Organizatora ASO akcji nowych emisji do ASO na zasadach opisanych w powyższych akapitach.

4.2. Ryzyko związane z wypłatą dywidendy

Zgodnie z KSH, dywidenda jest wypłacana wyłącznie w przypadku, gdy zwyczajne Walne Zgromadzenie podejmie stosowną uchwałę o przeznaczeniu zysku do podziału pomiędzy akcjonariuszy w formie dywidendy, bezwzględną większością głosów. Zarząd nie jest obowiązany do proponowania zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu podjęcia uchwały w sprawie wypłaty dywidendy za dany rok obrotowy i nawet jeżeli Zarząd zarekomenduje przeznaczenie zysku za dany rok obrotowy na wypłatę dywidendy, to nie może zagwarantować, że zwyczajne Walne Zgromadzenie podejmie uchwałę umożliwiającą wypłatę dywidendy. Chociaż Zarząd nie wyklucza wnioskowania do Walnego Zgromadzenia o wypłatę dywidendy, jeśli realizowane wyniki dadzą taką możliwość, przy zachowaniu wystarczających środków na działalność inwestycyjną oraz przy odpowiednim zabezpieczeniu płynności Spółki, to jak wskazano powyżej, nie ma pewności, że zwyczajne Walne Zgromadzenie podejmie uchwałę umożliwiającą wypłatę dywidendy.

Dodatkowo należy zwrócić uwagę, że pięciu akcjonariuszy, z których każdy na dzień Dokumentu Informacyjnego posiada co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu, posiada łącznie 80,00% akcji Spółki i tyle samo głosów na Walnym Zgromadzeniu. Oznacza to, że podmioty te mogą mieć decydujący wpływ na głosowanie w przedmiocie wypłaty dywidendy na Walnym Zgromadzeniu, w tym na jej wysokość, a jednocześnie interesy tych podmiotów mogą być odmienne od interesów innych akcjonariuszy Spółki w zakresie wypłaty dywidendy.

Na zdolność Spółki do wypłaty dywidendy mogą mieć wpływ także inne czynniki, a w szczególności perspektywy Spółki, przyszłe zyski, pozycja finansowa i szereg innych.

4.3. Ryzyko związane z wątpliwościami co do interpretacji oraz możliwymi zmianami przepisów polskiego prawa podatkowego dotyczących opodatkowania inwestorów

Ryzyko związane z prawem podatkowym w Polsce jest większe niż w innych systemach prawnych na rynkach rozwiniętych. Dotyczy to także zagadnień związanych z zasadami opodatkowania podatkiem dochodowym dochodów uzyskiwanych przez inwestorów w związku z nabywaniem, posiadaniem oraz zbywaniem przez nich papierów wartościowych. Ponadto, nie można zagwarantować, że nie zostaną wprowadzone w przepisach podatkowych zmiany w wyżej wymienionym zakresie, wprowadzające regulacje niekorzystne dla inwestorów. Co więcej, nie można wykluczyć ryzyka dokonania przez organy podatkowe odmiennej od dotychczasowej, niekorzystnej dla inwestorów interpretacji przepisów podatkowych. Materializacja powyższych ryzyk może mieć niekorzystny wpływ na efektywną wysokość obciążeń podatkowych i faktyczny zysk inwestora z inwestycji w Akcje Wprowadzane.

4.4. Ryzyko związane z potrzebą pozyskania dodatkowego kapitału przez Spółkę, którego pozyskanie na korzystnych warunkach może być utrudnione lub niemożliwe

W dotychczasowej historii Spółki nie wystąpiły istotne problemy z pozyskaniem kapitału pozwalającego na kontynuowanie działalności i na rozwój Spółki, jednak Spółka nie może zagwarantować, że będzie dysponowała środkami odpowiednimi do realizacji zamierzonej strategii i działań związanych z prowadzoną działalnością, i że nie będzie musiała pozyskać dodatkowego kapitału w przyszłości, ani że uda się jej pozyskać dodatkowy kapitał na korzystnych warunkach i w wymaganym terminie.

Możliwość pozyskania dodatkowego kapitału przez Spółkę może być ograniczona między innymi ze względu na: (i) przyszłą kondycję finansową Spółki oraz jej wyniki operacyjne; (ii) warunki rynkowe, gospodarcze, polityczne i inne, w kraju i na świecie determinujące pozyskiwanie kapitału przez podmioty gospodarcze.

Ponadto, przeprowadzenie przez Spółkę emisji nowych akcji w przyszłości (także w ramach emisji z wyłączeniem prawa poboru, co jest możliwe za zgodą Walnego Zgromadzenia po podjęciu uchwały większością 80% oddanych głosów), ofert zamiennych dłużnych lub udziałowych papierów wartościowych lub sprzedaż w przyszłości znaczącej liczby akcji Spółki lub papierów wartościowych reprezentujących prawa do akcji Spółki przez głównego akcjonariusza lub oczekiwanie, iż taka emisja lub sprzedaż będzie mogła zostać dokonana, może mieć niekorzystny wpływ na cenę rynkową akcji Spółki, w tym Akcji Wprowadzanych, a także zdolność Spółki do pozyskania kapitału w drodze publicznej lub prywatnej oferty akcji lub innych papierów wartościowych.

Dodatkowo, obejmowanie nowo emitowanych akcji Spółki w ramach przyszłych ofert oraz w wykonaniu prawa do objęcia akcji wynikającego z warrantów subskrypcyjnych lub dłużnych zamiennych papierów wartościowych, które Spółka może wyemitować w przyszłości, może skutkować rozwodnieniem posiadanych przez obecnych akcjonariuszy Spółki praw majątkowych i praw głosu, jeżeli zostaną przeprowadzone z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki lub jeżeli akcjonariusze Spółki podejmą decyzję o niewykonaniu prawa poboru albo innego prawa do objęcia akcji nowej emisji Spółki, jak również mogą skutkować obniżeniem ceny akcji Spółki. Możliwe jest także wystąpienie obydwu tych skutków jednocześnie.

4.5. Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu Akcjami Wprowadzanymi w ASO

Zgodnie z § 11 ust. 1 Regulaminu ASO z zastrzeżeniem innych jego przepisów Regulaminu ASO, Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi: (i) na wniosek emitenta, (ii) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników oraz (iii) jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w ASO. Zawieszając obrót instrumentami finansowymi Organizator ASO może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek emitenta lub jeżeli w ocenie Organizatora ASO zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki, o których mowa powyżej. Jednocześnie zgodnie z § 11 ust. 2 Regulaminu ASO w przypadkach określonych przepisami prawa Organizator ASO zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu. Organizator ASO zawiesza obrót instrumentami finansowymi niezwłocznie po uzyskaniu informacji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie zawieszenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej,

manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia 596/2014, chyba że takie zawieszenie mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Ponadto w przypadku niepodpisania przez emitenta umowy z autoryzowanym doradcą w terminie i okolicznościach określonych w Regulaminie ASO, Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi tego emitenta na okres do 3 miesięcy. Jeżeli przed upływem okresu zawieszenia nie zostanie zawarta i nie wejdzie w życie odpowiednia umowa z autoryzowanym doradcą, Organizator ASO może wykluczyć instrumenty finansowe tego emitenta z obrotu w ASO.

Dodatkowo, zgodnie z art. 78 ust. 3 w związku z art. 16 ust. 3 Ustawy o Obrocie w przypadku, gdy obrót akcjami jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania ASO lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w ASO, lub naruszenia interesów inwestorów KNF może żądać od Organizatora ASO zawieszenia obrotu tymi akcjami. W żądaniu KNF może wskazać termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, jeżeli zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu jego upływu będą zachodziły przesłanki żądania zawieszenia obrotu akcjami. KNF uchyła decyzję zawierającą żądanie zawieszenia obrotu akcjami, o którym mowa powyżej, w przypadku gdy po jej wydaniu stwierdza, że nie zachodzą przesłanki zagrożenia prawidłowego funkcjonowania ASO lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w ASO, lub naruszenia interesów inwestorów.

4.6. Ryzyko związane z wykluczeniem z obrotu w ASO Akcji Wprowadzanych

Zgodnie z § 12 ust. 1 Regulaminu ASO Organizator ASO może wykluczyć akcje z obrotu: (i) na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków, (ii) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników, (iii) jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w ASO, (iv) wskutek otwarcia likwidacji emitenta, (v) 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, Organizator ASO wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w ASO: (i) w przypadkach określonych przepisami prawa, (ii) jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona, (iii) w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów, (iv) po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta albo postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości ze względu na to, że majątek emitenta nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania albo postanowienia o umorzeniu przez sąd postępowania upadłościowego ze względu na to, że majątek emitenta nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania, z zastrzeżeniem pkt poniżej oraz § 12 ust. 2a i 2b Regulaminu ASO, (v) w przypadku uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta dłużnych instrumentów finansowych albo postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości ze względu na to, że majątek emitenta dłużnych instrumentów finansowych nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania albo postanowienia o umorzeniu przez sąd postępowania upadłościowego ze względu na to, że majątek emitenta dłużnych instrumentów finansowych nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania - z zastrzeżeniem, że wykluczenie to dotyczy dłużnych instrumentów finansowych tego emitenta.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu, oraz do czasu takiego wykluczenia, Organizator ASO może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi (§ 12 ust. 3 Regulaminu ASO). Organizator ASO wyklucza z obrotu instrumenty finansowe niezwłocznie po uzyskaniu informacji o wykluczeniu z obrotu danych instrumentów na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie wykluczenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia 596/2014, chyba że takie wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku (§ 12 ust. 4 Regulaminu ASO).

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

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

4.7. Ryzyko związane z karami nakładanymi przez Organizatora ASO

Na podstawie § 17c Regulaminu ASO w przypadku nieprzestrzegania przez emitenta zasad lub przepisów obowiązujących w ASO lub w przypadku niewykonywania, lub nienależytego wykonania obowiązków określonych w Rozdziale V Regulaminu ASO („*Obowiązki emitentów instrumentów finansowych w alternatywnym systemie*”), Organizator ASO może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia: (i) upomnieć emitenta; albo (ii) nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 50 tys. PLN. 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 przypadku gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w ASO, bądź nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu ASO, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego zgodnie z akapitem powyżej, Organizator ASO może nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną zgodnie z pkt. (ii) powyżej nie może przekraczać 50 tys. PLN.

4.8. Ryzyko związane z karami administracyjnymi nakładanymi przez KNF

Spółki notowane na NewConnect mają status spółki publicznej w rozumieniu Ustawy o Obrocie, w związku z czym KNF ma możliwość nakładania na nie kar administracyjnych. Sankcje te wynikają z art. 96, 96a, 96b oraz 97, 97a i 97b Ustawy o Ofercie a także art. 176 oraz art. 176a – 176n Ustawy o Obrocie, które przewidują możliwość nałożenia przez KNF na emitenta kar pieniężnych za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, a w szczególności obowiązków wynikających z Ustawy o Ofercie i Ustawy o Obrocie. Przykładowo zgodnie z art. 10 ust. 5 Ustawy o Ofercie emitent w terminie 14 dni od dnia wprowadzenia akcji do alternatywnego systemu obrotu ma obowiązek zawiadomienia o tym fakcie KNF. W razie niedopełnienia tego obowiązku, zgodnie z art. 96 ust. 13 Ustawy o Ofercie, KNF może nałożyć na emitenta karę pieniężną do wysokości 100 tys. PLN.

4.9. Ryzyko związane z obrotem Akcjami Wprowadzanymi w ASO

Akcje Wprowadzane nie były przedmiotem notowań ani na rynku regulowanym, ani w ASO. Po ich wprowadzeniu do ASO nie da się przewidzieć, czy będą one przedmiotem aktywnego obrotu. Płynność Akcji Wprowadzanych oraz ich kurs stanowi wypadkową zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów. Należy przy tym podkreślić, że płynność instrumentów finansowych wprowadzonych do ASO jest niższa niż tych będących przedmiotem obrotu na rynku regulowanym. Nie można także przewidzieć w jaki sposób będzie się kształtować cena Akcji Wprowadzanych, a szereg czynników wpływających na cenę Akcji Wprowadzanych jest niezależnych od Spółki. Dodatkowo na płynność obrotu może również wpływać fakt, iż 55,96% Akcji Wprowadzanych objętych jest umowami dotyczącymi ograniczenia zbywalności akcji Spółki (lock-up), które zostały szczegółowo opisane w pkt. 1.3.1 Dokumentu Informacyjnego. W związku z powyższym mogą występować trudności w zakupie bądź sprzedaży dużej ilości Akcji Wprowadzanych, co może przyczynić się odpowiednio do znaczącego wzrostu lub znaczącego spadku ich ceny, a w skrajnych przypadkach braku możliwości ich zakupu bądź sprzedaży, przy czym przewidzenie sytuacji związanej z wahaniami cen instrumentów finansowych zarówno w krótkim, średnim, jak i długim okresie jest trudne. Należy mieć na uwadze, że inwestowanie w instrumenty finansowe będące przedmiotem obrotu w ASO jest obarczone większym ryzykiem niż inwestowanie w instrumenty finansowe będące przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, papiery skarbowe czy jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, gdyż jak wskazano wyżej, są to instrumenty mniej płynne, emitenci są z reguły

firmami mniejszymi lub na wcześniejszym etapie rozwoju, co z kolei oznacza większą podatność na zmiany otoczenia rynkowego.

4.10. Ryzyko spadku kursu notowań akcji Spółki po zakończeniu okresu zbywalności akcji Spółki (lock-up) lub w przypadku przekonania inwestorów, że sprzedaż będzie miała miejsce

W dniu 23 maja 2018 r. pomiędzy Polskim Domem Maklerskim S.A., Spółką a akcjonariuszami Spółki: Michałem Gardelą, Piotrem Gardelą, Maciejem Siwek oraz Grzegorzem Chyb, zawarte zostało porozumienie w sprawie powstrzymania się od rozporządzenia wszystkimi należącymi do tych akcjonariuszy akcjami Spółki tj. łącznie 2.798.000 akcjami Spółki (w tym 1.399.000 akcjami serii A oraz 1.399.000 akcjami serii B), stanowiącymi 55,96% w kapitale zakładowym Spółki oraz w ogólnej liczbie głosów na WZA, przez okres 2 lat po wprowadzeniu akcji Spółki do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect („umowa lock-up”). Z uwagi na sytuację prawną spółki Polski Dom Maklerski S.A., w szczególności wobec faktu, iż dnia 7 listopada 2018 r. Komisja Nadzoru Finansowego cofnęła Polskiemu Domowi Maklerskiemu S.A. zezwolenie na prowadzenie działalności maklerskiej, Spółka odebrała z depozytu spółki Polski Dom Maklerski S.A., wszystkie zdeponowane tam odcinki zbiorowe, w tym te objęte blokadą i złożyła je w spółce Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A., z którym zawarła umowę depozytową oraz na pełnienie funkcji agenta emisji. Akcjonariusze Spółki: Michał Gardela, Piotr Gardela, Maciej Siwek oraz Grzegorz Chyb złożyli jednocześnie do spółki Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. stosowne dyspozycje blokad na warunkach przewidzianych w umowie lock-up.

Informacje dotyczące zawartej umowy lock-up zostały szczegółowo opisane w rozdziale IV pkt.1.3.1 Dokumentu Informacyjnego.

Istnieje ryzyko, że po wygaśnięciu ograniczeń wynikających z tych umów, ww. akcjonariusze będą mogli zbyć akcje Spółki. Nie ma pewności co do tego, czy w przyszłości ww. akcjonariusze będą chcieli sprzedać swoje akcje. Jednakże cena rynkowa akcji Spółki mogłaby istotnie spaść, jeżeli po wygaśnięciu wyżej wymienionych ograniczeń ww. akcjonariusze podejmą decyzje o sprzedaży akcji lub gdyby uczestnicy rynku uznali, że istnieje taki zamiar. Sprzedaż znaczącej liczby akcji Spółki w przyszłości lub przekonanie, że taka sprzedaż może mieć miejsce, mogłyby niekorzystnie wpłynąć na cenę rynkową akcji Spółki, a także na zdolność Spółki do pozyskania kapitału w drodze oferty akcji lub innych papierów wartościowych.

4.11. Ryzyko związane z naruszeniem Rozporządzenia MAR

Emitent jako spółka publiczna narażony jest na ryzyko związane z niewypełnianiem lub nienależytym wypełnianiem obowiązków informacyjnych określonych w Rozporządzeniu MAR. Uczestnicy rynku kapitałowego zobowiązani są do stosowania przepisów Rozporządzenia MAR od dnia 3 lipca 2016 r. Stosownie do art. 17 Rozporządzenia MAR, emitent zobowiązany jest do niezwłocznego podania do wiadomości publicznej informacji poufnych, czyli informacji spełniających kryteria określone w art. 7 Rozporządzenia MAR, które go bezpośrednio dotyczą, w sposób umożliwiający szybki dostęp oraz pełną, prawidłową i terminową ocenę informacji przez opinię publiczną oraz, w stosownych przypadkach, w urzędowo ustanowionym systemie, o którym mowa w art. 21 dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2004/109/UE. Emitent może na własną odpowiedzialność, opóźnić się z podaniem do publicznej wiadomości informacji poufnych jedynie, jeśli spełnione są warunki z art. 17 ust. 4 Rozporządzenia MAR. Jeżeli jednak poufność informacji, których podanie do publicznej wiadomości opóźniono, nie jest już dłużej gwarantowana, emitent niezwłocznie podaje te informacje do wiadomości publicznej. Na podstawie art. 17 ust. 8 Rozporządzenia MAR w przypadku, gdy emitent lub osoba działająca w jego imieniu lub na jego rzecz ujawnia informacje poufne osobie trzeciej w normalnym trybie wykonywania czynności w ramach zatrudnienia, zawodu lub obowiązków, musi równocześnie – w przypadku umyślnego ujawniania informacji – lub niezwłocznie – w przypadku nieumyślnego ujawniania informacji – dokonać pełnego skutecznego ujawnienia informacji, chyba że osoba otrzymująca informacje jest zobowiązana do zachowania ich poufności, bez względu na to, czy taki obowiązek powstał na mocy przepisów ustawowych, wykonawczych, umowy spółki lub innej umowy.

Zgodnie z art. 176 ust. 1 Ustawy o Obrocie w przypadku, gdy emitent nie wykonuje albo wykonuje nienależycie obowiązki, o których mowa w art. 18 ust. 1-6 Rozporządzenia MAR, KNF może w drodze decyzji nałożyć karę pieniężną do wysokości 4.145.600,00 PLN lub do kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego

przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 4.145.600,00 PLN.

Na podstawie art. 176 ust. 2 Ustawy o Obrocie, w przypadku naruszenia obowiązków, o których mowa w art. 18 ust. 1-6 Rozporządzenia MAR, KNF może nałożyć m.in. na osobę, która w tym okresie pełniła funkcję członka zarządu emitenta, karę pieniężną do wysokości 2.072.800,00 PLN. Przepisy art. 96 ust. 6 pkt 2 oraz ust. 7-8a Ustawy o Ofercie stosuje się odpowiednio. Zgodnie z art. 176 ust. 4 Ustawy o Obrocie, w przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszeń, o których mowa w art. 176 ust. 1 Ustawy o Obrocie, zamiast kary, o której mowa w art. 176 ust. 1 Ustawy o Obrocie, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

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

4.12. Ryzyko kwalifikacji akcji Spółki do segmentu NewConnect Alert

W dniu 4 lipca 2016 r. weszła w życie Uchwała Nr 646/2016 Zarządu GPW z dnia 23 czerwca 2016 r. (z późn. zm.) w sprawie wyodrębnienia segmentów rynku NewConnect oraz zasad i procedury kwalifikacji do tych segmentów („Uchwała”). Zgodnie z Uchwałą akcje notowane na rynku NewConnect mogą podlegać kwalifikacji do jednego z następujących segmentów: (i) NewConnect Focus; (ii) NewConnect Base; oraz (iii) NewConnect Alert. Do segmentu NewConnect Alert kwalifikowane są, z zastrzeżeniem § 6 Uchwały, akcje emitenta, jeżeli zachodzi przynajmniej jedna z poniższych przesłanek: (i) średni kurs akcji emitenta był niższy niż 5 groszy; (ii) wartość księgowa emitenta wykazana w ostatnim opublikowanym raporcie okresowym ma wartość ujemną; (iii) w okresie ostatnich 12 miesięcy na emitenta został nałożony więcej niż jeden raz którykolwiek ze wskazanych poniżej środków lub też zostały na niego nałożone w sumie, w tym okresie, dwa lub więcej z tych środków: (a) obowiązek określony w § 15b Regulaminu ASO, lub; (b) obowiązek określony w § 17b Regulaminu ASO, lub; (c) kara upomnienia na podstawie § 17c Regulaminu ASO, lub (d) kara pieniężna na podstawie § 17c Regulaminu ASO, lub (e) zawieszenie obrotu akcjami emitenta na podstawie § 12 ust. 3 Regulaminu ASO; (iv) akcje emitenta są oznaczone w sposób szczególny na podstawie § 150 ust. 1 Załącznika Nr 2 do Regulaminu ASO; (v) biegły rewident wydał negatywną opinię z badania sprawozdania finansowego emitenta za ostatni rok obrotowy lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej emitenta za ostatni rok obrotowy, albo też wydał stanowisko w sprawie odmowy wydania opinii, a sytuacja ta nie uległa zmianie przed dniem kwalifikacji. W przypadku zakwalifikowania akcji emitenta w wyniku okresowej weryfikacji do segmentu NewConnect Alert, akcje te są: (i) oznaczane w sposób szczególny w serwisach informacyjnych GPW oraz na stronie www.newconnect.pl; (ii) usuwane z portfeli indeksów; oraz (iii) notowane w systemie kursu jednolitego – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu podania do wiadomości uczestników obrotu informacji o dokonanej kwalifikacji.

Pierwsza okresowa weryfikacja i kwalifikacja akcji Emitenta wprowadzanych do obrotu w ASO nastąpi nie wcześniej niż po upływie 3 miesięcy od dnia pierwszego notowania akcji, a do tego czasu akcje te będą zakwalifikowane do segmentu NewConnect Base, z zastrzeżeniem możliwości ich zakwalifikowania do segmentu NewConnect Alert w szczególnych przypadkach przewidzianych w Uchwale. Kwalifikacja akcji Emitenta do segmentu NewConnect Alert może mieć niekorzystny wpływ na ich wycenę.

4.13. Ryzyko braku istnienia ważnego zobowiązania animatora rynku do wykonywania w stosunku do akcji Spółki zadań animatora rynku na zasadach określonych przez Organizatora ASO

Zgodnie z § 9 ust. 3 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO, warunkiem notowania instrumentów finansowych (w tym Akcji Wprowadzanych) w ASO 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.

Organizator ASO może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych w ASO bez konieczności spełnienia powyższego warunku w szczególności z uwagi na charakter instrumentów finansowych, ich notowanie na rynku regulowanym albo na rynku lub w ASO innym niż prowadzony przez Organizatora ASO, co jednak w ocenie Spółki nie ma zastosowania do Spółki ani do Akcji Wprowadzanych.

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

Ponadto, z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO, w przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z animatorem rynku, instrumenty finansowe danego 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 innych przepisów Regulaminu ASO, w przypadku zawieszenia prawa do wykonywania zadań animatora rynku w alternatywnym systemie obrotu, instrumenty finansowe danego emitenta notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego - począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu 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 innych przepisów Regulaminu ASO, w przypadku zawarcia nowej umowy z animatorem rynku, Organizator ASO może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych danego emitenta w systemie notowań ciągłych lub w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego, jednak nie wcześniej niż od dnia wejścia w życie nowej umowy z animatorem rynku.

4.14. Ryzyko rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z autoryzowanym doradcą, zawieszeniem prawa do wykonywania działalności autoryzowanego doradcy lub skreśleniem go z listy autoryzowanych doradców

Zgodnie z § 18 ust. 7 Regulaminu ASO, w przypadku: (i) rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z autoryzowanym doradcą przed upływem 3 lat od dnia pierwszego notowania instrumentów finansowych emitenta w ASO (z wyłączeniem rozwiązania umowy na podstawie zwolnienia, o którym mowa w § 18 ust. 4 Regulaminu ASO); (ii) zawieszenia prawa do działania autoryzowanego doradcy w ASO; lub (iii) skreślenia autoryzowanego doradcy z listy autoryzowanych doradców, Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta, dla którego podmiot ten wykonuje obowiązki autoryzowanego doradcy, jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników.

Zgodnie z § 18 ust. 7a Regulaminu ASO w przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z autoryzowanym doradcą przed upływem okresu, o którym mowa w akapicie powyżej (z wyłączeniem rozwiązania umowy na podstawie zwolnienia, o którym mowa w § 18 ust. 4), jeżeli emitent nie podpisze nowej umowy z autoryzowanym doradcą w terminie 30 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy, Organizator ASO może wykluczyć instrumenty finansowe tego emitenta z obrotu w ASO.

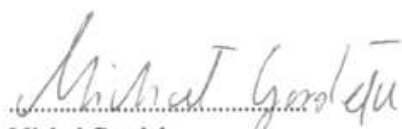
Na datę Dokumentu Informacyjnego obowiązuje umowa o pełnienie funkcji autoryzowanego doradcy pomiędzy Spółką a spółką Navigator Capital S.A., która jest wpisana na listę autoryzowanych doradców ASO oraz zatrudnia wymaganą przepisami liczbę certyfikowanych doradców.

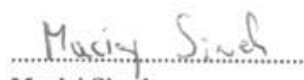
III. OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM**1. Oświadczenie Spółki**

Firma:	Moonlit S.A.
Siedziba:	Kraków
Adres:	Łobzowska 16 lok. 9, 31-140 Kraków
Telefon:	(+48) 511 459 001
Adres poczty elektronicznej:	contact@moonlit.games
Strona internetowa:	www.moonlit.games
NIP:	9452185161
REGON:	36200197300000
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy w dla Krakowa – Śródmieście w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS:	0000718186
Reprezentacja:	Do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu spółki są upoważnieni: i) w przypadku zarządu jednoosobowego - Prezes Zarządu ii) w przypadku zarządu wieloosobowego: każdy z członków zarządu samodzielnie.

Działając w imieniu Moonlit S.A. oświadczam, że według mojej najlepszej wiedzy i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę Akcji Wprowadzanych, a także że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie Akcjami Wprowadzanymi.

Podpisy osób uprawnionych do reprezentowania Moonlit S.A.:


.....
Michał Gardela
Prezes Zarządu
Moonlit S.A.

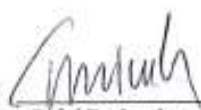

.....
Maciej Siwek
Wiceprezes Zarządu
Moonlit S.A.

2. Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy

Firma: Navigator Capital S.A.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Twarda 18, 00-105 Warszawa
Telefon: +48 22 630 83 33
Adres poczty elektronicznej: biuro@navigatorcapital.pl
Strona internetowa: www.navigatorcapital.pl
NIP: 9512184203
REGON: 140531826
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS: 0000380467
Reprezentacja: Do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu spółki są upoważnieni: (i) Prezes Zarządu działający jednoosobowo lub (ii) Prezes Zarządu działający łącznie z Członkiem Zarządu lub Wiceprezes Zarządu działający łącznie z dwoma Członkami Zarządu.

Działając w imieniu Autoryzowanego Doradcy oświadczam, że Dokument Informacyjny został sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w Załączniku nr 1 do Regulaminu ASO, oraz że według mojej najlepszej wiedzy i zgodnie z dokumentami i informacjami przekazanymi Navigator Capital S.A. przez Spółkę, 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 Akcji Wprowadzanych, a także że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie Akcjami Wprowadzanymi.

Podpisy osób uprawnionych do reprezentowania Autoryzowanego Doradcy:



Rafał Tuzimek

Prezes Zarządu

Navigator Capital Spółka Akcyjna

Rafał Tuzimek

PREZES ZARZĄDU

Navigator Capital S.A.

ul. Twarda 18, 00-105 Warszawa

tel. 22 630 83 33

NIP 951 218 42 03

IV. DANE DOTYCZĄCE AKCJI WPROWADZANYCH DO ASO

1. Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości Akcji Wprowadzanych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z Akcji Wprowadzanych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych

1.1. Rodzaj, liczba oraz łączna wartość Akcji Wprowadzanych

Zgodnie ze Statutem kapitał zakładowy Spółki wynosi 500.000,00 zł (pięćset tysięcy złotych) i dzieli się na 5.000.000 (pięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, w tym:

- 1.399.000 (jeden milion trzysta dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od A0000001 od A1399000,
- 1.399.000 (jeden milion trzysta dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od B0000001 od B1399000,
- 1.202.000 (jeden milion dwieście dwa tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od C0000001 od C1202000,
- 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach od D0000001 od D1000000.

Akcje Wprowadzane do ASO obejmują wszystkie wyżej wymienione serie akcji Emitenta o łącznej wartości nominalnej 500.000,00 zł (pięćset tysięcy złotych).

Akcje Serii A, Akcje Serii B oraz Akcje Serii C powstały na mocy Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników w przedmiocie przekształcenia Moonlit sp. z o.o. w Krakowie w spółkę akcyjną sporządzonej w formie aktu notarialnego w dniu 24 listopada 2017 r. (Rep. A nr 3365/2017). Przekształcenie nastąpiło zgodnie z Planem Przekształcenia przyjętym Uchwałą Zarządu Moonlit sp. z o.o. nr 1/102017 z dnia 1 października 2017 r., która została pozytywnie zaopiniowana przez biegłego rewidenta w dniu 25 października 2017 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników postanowiło, iż kapitał zakładowy Moonlit S.A. wyniesie 400.000,00 zł (czterysta tysięcy złotych) i dzielić się będzie na 4.000.000 (cztery miliony) akcji zwykłych okaziciela, w tym 1.399.000 akcji serii A, 1.399.000 akcji serii B oraz 1.202.000 akcji serii C. Akcje Serii A, Akcje Serii B oraz Akcje Serii C zostały zarejestrowane w rejestrze sądowym przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieście, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 14 lutego 2018 r.

Podstawą prawną emisji Akcje Serii D była Uchwała nr 11 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nie mniej niż 250.000 i więcej niż 1.000.000 akcji serii D w drodze subskrypcji otwartej z wyłączeniem prawa poboru i zmiany § 6 Statutu Spółki objęta protokołem sporządzonym w formie aktu notarialnego w dniu 23 maja 2018 r. (Rep. A nr 1567/2018). Akcje Serii D zostały zarejestrowane w rejestrze sądowym przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieście, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 9 lipca 2018 r.

W tabeli poniżej zamieszczono (w ujęciu liczbowym i procentowym) informacje dotyczące struktury kapitału zakładowego Spółki na datę Dokumentu Informacyjnego ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
PlayWay S.A.	1.202.000	24,04%	24,04%
Michał Gardela	811.420	16,23%	16,23%
Piotr Gardela	727.480	14,55%	14,55%
Maciej Siwek	727.480	14,55%	14,55%
Grzegorz Chyb	531.620	10,63%	10,63%
Akcjonariusze poniżej 5% w głosach na WZA	1.000.000	20,00%	20,00%
Razem	5.000.000	100,00%	100,00%

Źródło: Emitent.

1.2. Wyszczególnienie rodzajów uprzywilejowania oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych

Akcje Wprowadzane są akcjami zwykłymi na okaziciela.

Akcje Wprowadzane nie są akcjami uprzywilejowanymi w rozumieniu przepisów KSH, w szczególności co do prawa głosu, prawa do dywidendy oraz co do podziału majątku w przypadku likwidacji Spółki.

Akcje Wprowadzane nie są przedmiotem żadnych zabezpieczeń. Z Akcjami Wprowadzanymi nie będą wiązały się żadne świadczenia dodatkowe.

1.3. Wyszczególnienie wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z Akcji Wprowadzanych

Poniżej przedstawiono najistotniejsze ograniczenia dotyczące przenoszenia praw z Akcji Wprowadzanych.

1.3.1. Ograniczenia wynikające z treści Statutu oraz umowne ograniczenia w obrocie Akcjami Wprowadzanymi

W dniu 23 maja 2018 r. akcjonariusze Emitenta: i) Michał Gardela ii) Piotr Gardela iii) Maciej Siwek iv) Grzegorz Chyb zawarli z Polskim Domem Maklerskim S.A. oraz Emitentem porozumienie w sprawie powstrzymania się od rozporządzenia akcjami Spółki Moonlit S.A. (tzw. umowa lock-up).

Na mocy powyższego porozumienia Akcjonariusze Emitenta: Michał Gardela, Piotr Gardela, Maciej Siwek oraz Grzegorz Chyb, zobowiązali się do niezbywania posiadanych 1.399.000 akcji serii A oraz 1.399.000 akcji serii B, tj. łącznie 2.798.000 akcji Spółki stanowiących 55,96% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na WZA przez okres 2 lat po wprowadzeniu akcji Spółki do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect.

Zawarte porozumienie obowiązuje od daty przydziału Akcji Serii D tj. od dnia 14 czerwca 2018 r., do dnia pierwszego notowania Akcji Spółki w alternatywnym systemie obrotu NewConnect, jak również w okresie od dnia następnego po pierwszym dniu notowania akcji Spółki w alternatywnym systemie obrotu NewConnect do upływu okresu 2 lat od dnia pierwszego notowania akcji Spółki w alternatywnym systemie obrotu NewConnect.

W okresie obowiązywania umowy lock-up ww. akcjonariusze zobowiązali się bez uprzedniej pisemnej zgody Spółki, a po jej udzieleniu pisemnej zgody Polskiego Domu Maklerskiego S.A. do nie podejmowania następujących czynności bądź działań mających na celu:

- i. oferowanie, przeniesienie własności, ustanowienie jakiegokolwiek obciążenia, udzielenie opcji, zobowiązanie się do zbycia lub obciążenia, rozporządzenie bezpośrednio lub pośrednio akcjami objętymi umową lock-up ani też instrumentami zamiennymi lub uprawniającymi do objęcia lub nabycia akcji objętych umową lock-up;
- ii. zawarcie umowy lub dokonanie transakcji, które mogłyby stanowić podstawę przeniesienia własności lub innego rozporządzenia, bezpośrednio lub pośrednio, jakimikolwiek prawami wynikającymi z akcji objętych umową lock-up, bądź której ekonomiczny skutek byłby równoważny z rozporządzeniem prawami wynikającymi z własności akcjami objętymi umową lock-up;
- iii. upoważnienie kogokolwiek do prowadzenia rozmów na temat możliwości rozporządzenia akcjami objętymi umową lock-up oraz ogłoszenie zamiaru rozporządzenia akcjami objętymi umową lock-up.

Zgodnie z zawartym porozumieniem akcjonariusze objęci umową lock-up, którzy doprowadzą do zbycia, rozporządzenia akcjami objętymi umową lock-up na skutek jakiejkolwiek czynności prawnej w okresie od zawarcia umowy lock-up tj. 23 maja 2018 r. do dnia upływu 2 lat od wprowadzenia akcji Spółki do obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect, bez uprzedniej pisemnej zgody Polskiego Domu Maklerskiego S.A. oraz Spółki – będą zobowiązani do zapłacenia na rzecz Spółki kary gwarancyjnej w wysokości 1.000.000,00 zł (słownie: jeden milion złotych) bez względu na wysokości poniesionej przez którąkolwiek ze stron umowy lock-up i bez uszczerbku dla ewentualnej odpowiedzialności odszkodowawczej ponoszonej wobec którejkolwiek ze stron umowy lock-up.

Z uwagi na sytuację prawną spółki Polski Dom Maklerski S.A., w szczególności wobec faktu, iż dnia 7 listopada 2018 r. Komisja Nadzoru Finansowego cofnęła Polskiemu Domowi Maklerskiemu S.A. zezwolenie na prowadzenie działalności maklerskiej, Spółka wypowiedziała umowę depozytową i odebrała ze spółki Polski Dom Maklerski S.A., wszystkie zdeponowane tam odcinki zbiorowe, w tym te objęte blokadą a następnie złożyła je w spółce Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A., z którym uprzednio zawarła umowę depozytową oraz na pełnienie funkcji agenta emisji. Akcjonariusze Spółki: Michał Gardela, Piotr Gardela, Maciej Siwek oraz Grzegorz Chyb złożyli jednocześnie do spółki Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. stosowne dyspozycje blokad na warunkach przewidzianych w umowie lock up.

1.3.2. Uprawnienia osobiste akcjonariuszy Spółki

Zgodnie ze Statutem posiadanie Akcji Wprowadzanych nie wiąże się z posiadaniem uprawnień osobistych.

1.3.3. Ograniczenia wynikające z Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów

Zgodnie z art. 13 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, w przypadku gdy ich łączny światowy obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 1.000.000.000,00 euro lub łączny obrót na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 50.000.000,00 euro. Obrót, o którym mowa w art. 13 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, obejmuje obrót zarówno przedsiębiorców bezpośrednio uczestniczących w koncentracji, jak i pozostałych przedsiębiorców należących do grup kapitałowych, do których należą przedsiębiorcy bezpośrednio uczestniczący w koncentracji.

Obowiązek w zakresie zgłoszenia zamiaru koncentracji dotyczy, zgodnie z art. 13 ust. 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, zamiaru:

- połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców;
- przejęcia – przez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów lub w jakikolwiek inny sposób – bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub więcej przedsiębiorcami przez jednego lub więcej przedsiębiorców;
- utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorcy;
- nabycia przez przedsiębiorcę części mienia innego przedsiębiorcy (całości lub części przedsiębiorstwa), jeżeli obrót realizowany przez to mienie w którymkolwiek z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej równowartość 10.000.000,00 EUR.

Zgodnie z art. 16 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów przy badaniu wysokości obrotu na potrzeby ustalenia obowiązku zgłoszenia zamiaru koncentracji należy uwzględnić obrót zarówno przedsiębiorców bezpośrednio uczestniczących w koncentracji, jak i pozostałych przedsiębiorców należących do grup kapitałowych, do których należą przedsiębiorcy bezpośrednio uczestniczący w koncentracji.

W przypadkach koncentracji polegających na przejęciu – przez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów lub w jakikolwiek inny sposób – bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub więcej przedsiębiorcami przez jednego lub więcej przedsiębiorców oraz koncentracji polegających na nabyciu przez przedsiębiorcę części mienia innego przedsiębiorcy zgodnie z art. 16 ust. 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów obrót, o którym mowa powyżej obejmuje obrót przedsiębiorców przejmujących kontrolę lub nabywających część mienia i pozostałych przedsiębiorców należących do grup kapitałowych, do których należą ci przedsiębiorcy oraz obrót realizowany przez nabywaną część mienia lub przedsiębiorców, nad którymi jest przejmowana kontrola i ich przedsiębiorców zależnych.

Obrót obliczany na potrzeby ustalenia obowiązku zgłoszenia zamiaru koncentracji obejmuje ponadto część obrotu przedsiębiorców:

- nad którymi przedsiębiorcy bezpośrednio uczestniczący w koncentracji lub przedsiębiorcy należący do grup kapitałowych, do których należą przedsiębiorcy bezpośrednio uczestniczący w koncentracji, sprawują kontrolę wspólnie z innym przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami - proporcjonalnie do liczby przedsiębiorców sprawujących kontrolę. Przy czym przepis art. 16 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i

konsumentów stosuje się odpowiednio (art. 16 ust. 3 pkt. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów);

- którzy sprawują wspólnie kontrolę nad grupą kapitałową, do której należy przedsiębiorca bezpośrednio uczestniczący w koncentracji – proporcjonalnie do liczby przedsiębiorców sprawujących kontrolę. Przy czym przepisy art. 16 ust. 3 pkt 1 oraz art. 16 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów stosuje się odpowiednio (art. 16 ust. 3 pkt. 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów).

Przeliczenie wartości euro oraz innych walut obcych na złote oraz wartości złotego na euro jest dokonywane według kursu średniego walut obcych ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w ostatnim dniu roku kalendarzowego poprzedzającego rok zgłoszenia zamiaru koncentracji lub nałożenia kary.

Zgodnie z art. 14 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów nie podlega zgłoszeniu zamiar koncentracji:

- jeżeli obrót przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli, zgodnie z art. 13 ust. 2 pkt 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10.000.000,00 euro;
- jeżeli obrót żadnego z przedsiębiorców, o których mowa w art. 13 ust. 2 pkt 1 lub 3 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, nie przekroczył na terytorium RP w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10.000.000,00 euro;
- polegającej na przejęciu kontroli nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami należącymi do jednej grupy kapitałowej oraz jednocześnie nabyciu części mienia przedsiębiorcy lub przedsiębiorców należących do tej grupy kapitałowej – jeżeli obrót przedsiębiorcy lub przedsiębiorców, nad którymi ma nastąpić przejęcie kontroli, i obrót realizowany przez nabywane części mienia nie przekroczył łącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10.000.000,00 euro;
- polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez instytucję finansową akcji albo udziałów w celu ich odsprzedaży, jeżeli przedmiotem działalności gospodarczej tej instytucji jest prowadzone na własny lub cudzy rachunek inwestowanie w akcje albo udziały innych przedsiębiorców, pod warunkiem że odsprzedaż ta nastąpi przed upływem roku od dnia nabycia lub objęcia oraz że: (i) instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji albo udziałów, z wyjątkiem prawa do dywidendy lub (ii) wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji albo udziałów;
- polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez przedsiębiorcę akcji lub udziałów w celu zabezpieczenia wierzytelności, pod warunkiem, że nie będzie on wykonywał praw z tych akcji lub udziałów, z wyłączeniem prawa do ich sprzedaży;
- następującej w toku postępowania upadłościowego, z wyłączeniem przypadków, gdy zamierzający przejąć kontrolę lub nabywający część mienia jest konkurentem albo należy do grupy kapitałowej, do której należą konkurenci przedsiębiorcy przejmowanego lub którego część mienia jest nabywana;
- przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej.

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

Zgodnie z art. 94 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów stroną postępowania antymonopolowego w sprawach koncentracji jest każdy, kto zgłasza, zgodnie z art. 94 ust. 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, zamiar koncentracji.

Zgłoszenia zamiaru koncentracji dokonują:

- wspólnie łączący się przedsiębiorcy – w przypadku połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców;
- przedsiębiorca przejmujący kontrolę – w przypadku przejęcia – przez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów lub w jakikolwiek inny sposób – bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub więcej przedsiębiorcami przez jednego lub więcej przedsiębiorców;
- wspólnie wszyscy przedsiębiorcy biorący udział w utworzeniu wspólnego przedsiębiorcy – w przypadku utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorcy;

- przedsiębiorca nabywający część mienia innego przedsiębiorcy – w przypadku nabycia przez przedsiębiorcę części mienia innego przedsiębiorcy (całości lub części przedsiębiorstwa), jeżeli obrót realizowany przez to mienie w którymkolwiek z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie przekroczył na terytorium RP równowartość 10.000.000,00 euro.

W przypadku, gdy koncentracji dokonuje przedsiębiorca dominujący za pośrednictwem co najmniej dwóch przedsiębiorców zależnych, zgłoszenia zamiaru tej koncentracji dokonuje przedsiębiorca dominujący. Postępowanie antymonopolowe w sprawach koncentracji powinno być zakończone zasadniczo w terminie miesiąca od dnia jego wszczęcia. Jednakże w sprawach szczególnie skomplikowanych, co do których z informacji zawartych w zgłoszeniu zamiaru koncentracji lub innych informacji, w tym uzyskanych przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów w toku prowadzonych postępowań, wynika, że istnieje uzasadnione prawdopodobieństwo istotnego ograniczenia konkurencji na rynku w wyniku dokonania koncentracji lub wymagających przeprowadzenia badania rynku, termin zakończenia postępowania ulega przedłużeniu o 4 miesiące.

W sprawach, w których istnieje uzasadnione prawdopodobieństwo istotnego ograniczenia konkurencji na rynku w wyniku dokonania koncentracji, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów przedstawia przedsiębiorcy lub przedsiębiorcom uczestniczącym w koncentracji zastrzeżenia wobec tej koncentracji. Przedstawienie zastrzeżeń wymaga uzasadnienia. Przedsiębiorca może ustosunkować się do zastrzeżeń w terminie 14 dni od dnia ich doręczenia.

Przedsiębiorcy, których zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu, są obowiązani do wstrzymania się od dokonania koncentracji do czasu wydania przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów decyzji lub upływu terminu, w jakim decyzja powinna zostać wydana. Zgodnie z art. 98 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, nie stanowi naruszenia obowiązku, o którym mowa w zdaniu powyżej, realizacja publicznej oferty kupna lub zamiany akcji, zgłoszonej Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na podstawie art. 13 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, jeżeli nabywca nie korzysta z prawa głosu wynikającego z nabytych akcji lub czyni to wyłącznie w celu utrzymania pełnej wartości swej inwestycji kapitałowej lub dla zapobieżenia poważnej szkodzi, jaka może powstać u przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji. Czynność prawna, na podstawie której ma nastąpić koncentracja, może być dokonana pod warunkiem wydania przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, w drodze decyzji, zgody na dokonanie koncentracji lub upływu terminów, o których mowa w art. 96 lub art. 96a Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów.

Zgodnie z art. 19 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, w drodze decyzji, wydaje zgodę na dokonanie koncentracji, gdy – po spełnieniu przez przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji warunków określonych w art. 19 ust. 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów – konkurencja na rynku nie zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku. Zgodnie z art. 19 ust. 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może na przedsiębiorcę lub przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji nałożyć obowiązek lub przyjąć ich zobowiązanie, w szczególności do:

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

– określając w decyzji, o której mowa w art. 19 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, termin spełnienia warunków.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może przedstawić przedsiębiorcy lub przedsiębiorcom uczestniczącym w koncentracji warunki, o których mowa w art. 19 ust. 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów w toku postępowania w sprawie koncentracji, a przedsiębiorca może ustosunkować się do warunków przedstawionych przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów w terminie 14 dni od dnia ich doręczenia. Warunki te może również przedstawić przedsiębiorca uczestniczący w koncentracji i zobowiązać się do ich spełnienia. Brak stanowiska przedsiębiorcy, jego negatywne stanowisko co do warunków przedstawionych przez Prezesa Urzędu lub niezaakceptowanie przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów warunków przedstawionych przez przedsiębiorcę powodują wydanie decyzji zakazującej dokonania koncentracji.

W przypadku warunkowej zgody na dokonanie koncentracji, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów w decyzji tej nakłada na przedsiębiorcę lub przedsiębiorców obowiązek składania, w wyznaczonym terminie, informacji o realizacji określonych w decyzji warunków.

Zgodnie z art. 19 ust. 4 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, na wniosek przedsiębiorcy, na którego nałożono obowiązek spełnienia powyższych warunków, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydaje postanowienie o nieudostępnianiu decyzji, o której mowa w art. 19 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów do dnia spełnienia tych warunków, jednak nie później niż do upływu terminu do ich spełnienia, w zakresie dotyczącym terminu spełnienia tych warunków. W takim wypadku Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów nie publikuje i nie podaje w inny sposób do publicznej wiadomości decyzji w zakresie określonym w art. 19 ust. 4 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów.

Zgodnie z art. 20 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów zakazuje, w drodze decyzji, dokonania koncentracji, w wyniku której konkurencja na rynku zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydaje, w drodze decyzji, zgodę na dokonanie koncentracji, w wyniku której konkurencja na rynku zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku, w przypadku gdy odstąpienie od zakazu koncentracji jest uzasadnione, a w szczególności:

- przyczyni się ona do rozwoju ekonomicznego lub postępu technicznego;
- może ona wywrzeć pozytywny wpływ na gospodarkę narodową.

Zgodnie z art. 21 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może uchylić decyzje, o których mowa w art. 18, art. 19 ust. 1 i w art. 20 ust. 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, jeżeli zostały one oparte na niezetelnych informacjach, za które są odpowiedzialni przedsiębiorcy uczestniczący w koncentracji lub jeżeli przedsiębiorcy nie spełniają warunków, o których mowa w art. 19 ust. 2 i 3 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów. W przypadku uchylenia decyzji Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów orzeka co do istoty sprawy. Jeżeli w przypadkach, o których mowa w art. 21 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów koncentracja została już dokonana, a przywrócenie konkurencji na rynku nie jest możliwe w inny sposób, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, określając termin jej wykonania na warunkach określonych w decyzji, nakazać w szczególności:

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

Decyzja, o której mowa w art. 21 ust. 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, nie może być wydana po upływie 5 lat od dnia dokonania koncentracji.

Przepisy art. 21 ust. 2 i 3 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów stosuje się odpowiednio w przypadku niezgłoszenia Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów zamiaru koncentracji, o którym mowa w art. 13 ust. 1 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów oraz w przypadku niewykonania decyzji o zakazie koncentracji.

Decyzje, o których mowa w art. 18 i art. 19 ust. 1 lub art. 20 ust. 2 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów wygasają, jeżeli w terminie 2 lat od dnia ich wydania koncentracja nie została dokonana. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, na wniosek przedsiębiorcy uczestniczącego w koncentracji złożony nie później niż 30 dni przed upływem tego terminu, przedłużyć, w drodze postanowienia, termin ten o rok, jeżeli przedsiębiorca wykaże, że nie nastąpiła zmiana okoliczności, w wyniku której koncentracja może spowodować istotne ograniczenie konkurencji na rynku.

Odpowiedzialność z tytułu niedochowania obowiązków wynikających z Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów

Zgodnie z art. 106 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10% obrotu osiągniętego w roku obrotowym poprzedzającym rok nałożenia kary, jeżeli przedsiębiorca ten, choćby nieumyślnie: (i) dopuścił się naruszenia zakazu określonego w art. 6 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, w zakresie niewyłączonym w art. 7 i art. 8 tej ustawy, lub naruszenia zakazu określonego w art. 9

Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów; (ii) dopuścić się naruszenia art. 101 lub art. 102 Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej; (iii) dokonać koncentracji bez uzyskania zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów; (iv) dopuścić się naruszenia zakazów określonych w art. 23a oraz 34 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów. Zgodnie z art. 106 ust. 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może również nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość do 50.000.000,00 euro, jeżeli przedsiębiorca ten, choćby nieumyślnie: (i) we wniosku, o którym mowa w art. 23, lub w zgłoszeniu, o którym mowa w art. 94 ust. 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów (dotyczącego zgłoszenia zamiaru koncentracji), (ii) podał nieprawdziwe dane lub nie udzielił informacji żądanych przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na podstawie art. 10 ust. 9, art. 12 ust. 3, art. 19 ust. 3, art. 23c ust. 3, art. 28 ust. 1 lub art. 50 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów bądź udzielił nieprawdziwych lub wprowadzających w błąd informacji Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, (iii) uniemożliwia lub utrudnia rozpoczęcie lub przeprowadzenie kontroli na podstawie art. 105a lub art. 105i Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, w tym nie wykonuje obowiązków określonych w art. 105d ust. 1 lub w art. 105e ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, (iv) uniemożliwia lub utrudnia rozpoczęcie lub przeprowadzenie przeszukania na podstawie art. 91 lub art. 105n Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, w tym nie wykonuje obowiązków określonych w art. 105d ust. 1 lub w art. 105e ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów.

Zgodnie z art. 107 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może nałożyć na przedsiębiorców, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość do 10.000,00 EUR za każdy dzień opóźnienia w wykonaniu decyzji wydanych na podstawie art. 10, art. 12 ust. 1, art. 19 ust. 1, art. 20 ust. 1, art. 21 ust. 2 i 4, art. 23b, art. 23c ust. 1, art. 26, art. 27 ust. 2, art. 28 ust. 1, art. 89 ust. 1 i 3 oraz art. 101a ust. 1 i 3 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów (w związku z koncentracją), postanowień wydanych na podstawie art. 105g ust. 1 lub wyroków sądowych w sprawach z zakresu praktyk ograniczających konkurencję, praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów, niedozwolonych postanowień wzorców umów oraz koncentracji.

Zgodnie z art. 108 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, nałożyć na osobę pełniącą funkcję kierowniczą lub wchodzącą w skład organu zarządzającego przedsiębiorcy karę pieniężną w wysokości do pięćdziesięciokrotności przeciętnego wynagrodzenia, jeżeli osoba ta umyślnie albo nieumyślnie:

- nie wykonała decyzji, postanowień lub wyroków, o których mowa w art. 107 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów;
- nie zgłosiła zamiaru koncentracji, o którym mowa w art. 13 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów.

Zgodnie z art. 99 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów w przypadku niewykonania decyzji, o której mowa w art. 21 ust. 1 lub 4 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, dokonać podziału przedsiębiorcy. Do podziału spółki stosuje się odpowiednio przepisy art. 528-550 KSH. Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów przysługują kompetencje organów spółek uczestniczących w podziale. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może ponadto wystąpić do sądu o stwierdzenie nieważności umowy lub podjęcie innych środków prawnych zmierzających do przywrócenia stanu poprzedniego.

1.3.4. Ograniczenia wynikające z Rozporządzenia w Sprawie Koncentracji

W zakresie kontroli koncentracji o wymiarze wspólnotowym, przedsiębiorcy podlegają obowiązkowi wynikającym z Rozporządzenia w Sprawie Koncentracji. Zgodnie z art. 1 ust. 2 Rozporządzenia w Sprawie Koncentracji, koncentracja przedsiębiorstw posiada wymiar wspólnotowy w przypadku, gdy:

- łączny światowy obrót wszystkich uczestników koncentracji wynosi więcej, niż 5.000.000.000,00 euro; oraz
- łączny obrót w skali Unii Europejskiej każdego z co najmniej dwóch uczestników koncentracji wynosi więcej niż 250.000.000,00 euro.

Wyjątkiem jest sytuacja, kiedy każdy z uczestników koncentracji osiąga więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów w skali Unii Europejskiej w ramach jednego Państwa Członkowskiego. W takiej sytuacji koncentracja, pomimo osiągnięcia powyższych progów, nie ma wymiaru wspólnotowego.

Koncentracja przedsiębiorstw posiada również wymiar wspólnotowy, pomimo tego, że nie osiąga progów o których mowa powyżej, w przypadku, gdy spełnione zostaną łącznie następujące przesłanki:

- łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 2.500.000.000,00 euro;
- w każdym z co najmniej trzech Państw Członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100.000.000,00 euro;
- w każdym z co najmniej trzech Państw Członkowskich, włączonym dla celów ww. punktu, łączny obrót każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi, co najmniej 25.000.000,00 euro; oraz
- łączny obrót w skali Unii Europejskiej każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100.000.000,00 euro.

Podobnie jak poprzednio, wyjątkiem jest sytuacja, kiedy każde z uczestniczących w koncentracji przedsiębiorstw osiąga więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów w skali Unii Europejskiej w ramach jednego Państwa Członkowskiego. W takiej sytuacji koncentracja, pomimo osiągnięcia powyższych progów, nie ma wymiaru wspólnotowego.

Rozporządzenie w Sprawie Koncentracji obejmuje jedynie takie koncentracje, w wyniku których do trwałej zmiany kontroli w przedsiębiorstwie dochodzi w wyniku:

- łączenia się dwóch lub więcej wcześniej samodzielnych przedsiębiorstw lub części przedsiębiorstw (art. 3 ust. 1 lit. a Rozporządzenia w Sprawie Koncentracji); lub
- przejęcia, przez jedną lub więcej osób już kontrolujących co najmniej jedno przedsiębiorstwo albo przejęcia przez jedno lub więcej przedsiębiorstw, bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad całym lub częścią jednego lub więcej innych przedsiębiorstw, czy to w drodze zakupu papierów wartościowych lub aktywów, czy to w drodze umowy lub w jakikolwiek inny sposób (art. 3 ust. 1 lit. b Rozporządzenia w Sprawie Koncentracji); lub
- utworzenia wspólnego przedsiębiorstwa pełniącego w sposób trwały wszystkie funkcje samodzielnego podmiotu gospodarczego (art. 3 ust. 4 Rozporządzenia w Sprawie Koncentracji).

Na podstawie przepisów Rozporządzenia w Sprawie Koncentracji uznaje się, że koncentracja nie występuje w przypadku gdy:

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

W świetle przepisów Rozporządzenia w Sprawie Koncentracji obowiązku zgłoszenia do Komisji Europejskiej podlegają koncentracje wspólnotowe przed ich wykonaniem, a po:

- zawarciu odpowiedniej umowy;

- ogłoszeniu publicznej oferty; lub
- nabyciu lub przejęciu kontrolnego pakietu udziałów.

Zawiadomienie Komisji Europejskiej może mieć również miejsce w przypadku, gdy uczestnicy koncentracji przedstawiają Komisji Europejskiej szczerą intencję zawarcia umowy lub w przypadku publicznej oferty przejęcia, gdy podały do publicznej wiadomości zamiar wprowadzenia takiej oferty, pod warunkiem, że zamierzona umowa lub oferta doprowadziłyby do koncentracji o wymiarze wspólnotowym. Zawiadomienie Komisji Europejskiej niezbędne jest do uzyskania zgody na dokonanie takiej koncentracji.

Zgłoszenia koncentracji wspólnotowej dokonują:

- w przypadku koncentracji polegającej na łączeniu się dwóch lub więcej wcześniej samodzielnych przedsiębiorstw lub części przedsiębiorstw lub przejęciu przez osoby już kontrolujące co najmniej jedno przedsiębiorstwo albo na przejęciu wspólnej kontroli w rozumieniu art. 3 ust. 1 lit. b) Rozporządzenia w Sprawie Koncentracji, odpowiednio – wspólnie strony uczestniczące w połączeniu lub przejmujące wspólną kontrolę;
- w pozostałych przypadkach osoba lub przedsiębiorstwo przejmujące kontrolę nad całością lub częścią jednego lub więcej przedsiębiorstw.

Zgodnie z art. 6 Rozporządzenia w Sprawie Koncentracji, Komisja Europejska dokonując oceny zgłoszonej koncentracji może podjąć trzy rodzaje decyzji:

- decyzję stwierdzającą, że zgłaszana koncentracja nie jest objęta przepisami Rozporządzenia w Sprawie Koncentracji;
- decyzję o niezgłoszeniu sprzeciwu – w przypadku, gdy stwierdza, że zgłaszana koncentracja podlega zakresowi Rozporządzenia w Sprawie Koncentracji, ale nie wzbudza poważnych wątpliwości co do jej zgodności ze wspólnym rynkiem i stwierdza, że jest ona zgodna ze wspólnym rynkiem;
- decyzję o wszczęciu postępowania – w przypadku gdy stwierdza, że zgłaszana koncentracja podlega zakresowi Rozporządzenia w Sprawie Koncentracji i wzbudza poważne wątpliwości co do zgodności ze wspólnym rynkiem.

Zgodnie z art. 6 ust. 2 Rozporządzenia w Sprawie Koncentracji Komisja Europejska może wydać decyzję uznającą koncentrację za zgodną ze wspólnym rynkiem także, jeżeli uczestniczące w niej przedsiębiorstwa dokonają stosownych zmian (co do zasady dotyczących warunków oraz zakresu planowanej koncentracji, jak również zmian odnośnie do dotychczas posiadanych uprawnień przez dane przedsiębiorstwo, a które mają wpływ na jego pozycję ekonomiczną na rynku. Do decyzji uznającej koncentrację za zgodną ze wspólnym rynkiem, Komisja Europejska może załączyć warunki i obowiązki zmierzające do zapewnienia, że uczestniczące w koncentracji przedsiębiorstwa spełniają zobowiązania podjęte wobec Komisji Europejskiej zapewniające, iż koncentracja jest zgodna ze wspólnym rynkiem.

Zgodnie z art. 7 Rozporządzenia w Sprawie Koncentracji do czasu podjęcia przez Komisję Europejską ostatecznej decyzji koncentracja o wymiarze wspólnotowym podlega, co do zasady, automatycznemu zawieszeniu.

W przypadku podjęcia decyzji o wszczęciu postępowania, po przeprowadzeniu postępowania Komisja Europejska może wydać decyzję:

- uznającą koncentrację za zgodną ze wspólnym rynkiem;
- uznającą koncentrację za niezgodną ze wspólnym rynkiem.

Decyzja stwierdzająca zgodność koncentracji ze wspólnym rynkiem obejmuje również ograniczenia bezpośrednio związane i niezbędne dla dokonania koncentracji. Decyzja uznająca koncentrację za zgodną ze wspólnym rynkiem może być wydana także po dokonaniu stosownych zmian przez uczestniczące w koncentracji przedsiębiorstwa. Również w tym wypadku Komisja Europejska może do swej decyzji załączyć warunki i obowiązki zmierzające do zapewnienia, że uczestniczące w koncentracji przedsiębiorstwa spełniają zobowiązania podjęte wobec Komisji Europejskiej zapewniające, iż koncentracja jest zgodna ze wspólnym rynkiem.

W przypadku stwierdzenia przez Komisję Europejską, że koncentracja została już dokonana i że koncentracja została uznana za niezgodną ze wspólnym rynkiem lub została dokonana z naruszeniem warunku załączonego do decyzji uznającej koncentrację za zgodną ze wspólnym rynkiem i stwierdzono, iż w przypadku braku takiego warunku koncentracja byłaby niezgodna ze wspólnym rynkiem, Komisja Europejska może wymagać od

uczestniczących w koncentracji przedsiębiorstw rozwiązania koncentracji, szczególnie poprzez rozwiązanie łączenia lub zbycie wszystkich udziałów lub zgromadzonych aktywów, w celu przywrócenia stanu sprzed dokonania koncentracji, a w przypadku gdy nie jest możliwe poprzez rozwiązanie koncentracji przywrócenie stanu, jaki miał miejsce przed dokonaniem koncentracji, Komisja Europejska może przedsięwziąć wszelkie inne środki konieczne do przywrócenia takiego stanu w jak największym stopniu lub nakazać podjęcie wszelkich innych stosownych środków mających na celu zapewnienie, iż uczestniczące w koncentracji przedsiębiorstwa rozwiążą ją lub podejmą inne środki dla przywrócenia stanu wcześniejszego zgodnie z jej decyzją.

W celu zapewnienia przestrzegania Rozporządzenia w Sprawie Koncentracji, Komisja Europejska jest uprawniona do wymierzania kar grzywny oraz okresowych kar pieniężnych. Grzywny nakładane przez Komisję Europejską mogą sięgać 1% łącznego obrotu danego przedsiębiorstwa lub związku przedsiębiorstw, w przypadku naruszenie obowiązków informacyjnych oraz niepodporządkowania się inspekcji (art. 14 ust. 1 Rozporządzenia w Sprawie Koncentracji) oraz 10% łącznego obrotu przedsiębiorstwa uczestniczącego w koncentracji w przypadku naruszenia obowiązków związanych z dokonaniem koncentracji. Ustalając wysokość grzywny, bierze się pod uwagę rodzaj, ciężar i czas trwania naruszenia.

W celu przymuszenia do spełnienia określonych obowiązków wynikających z Rozporządzenia w Sprawie Koncentracji, Komisja Europejska może również w drodze decyzji wymierzyć karę pieniężną w wysokości nie większej niż 5% średniego, łącznego obrotu dziennego przedsiębiorstwa uczestniczącego w koncentracji za każdy roboczy dzień zwłoki (art. 15 ust. 1 Rozporządzenia w Sprawie Koncentracji).

1.3.5. Ograniczenia wynikające z regulacji dotyczących polskiego rynku papierów wartościowych

Ograniczenia wynikające z Ustawy o Ofercie i Ustawy o Obrocie będą miały zastosowanie do Akcji Wprowadzanych od momentu uzyskania przez spółkę statusu spółki publicznej. Ograniczenia w rozporządzaniu Akcjami Oferowanymi wynikające z Rozporządzenia MAR będą miały zastosowanie do Spółki od momentu złożenia przez Spółkę wniosku o wprowadzenie do ASO Akcji Wprowadzanych.

1.3.5.1. Ograniczenia wynikające z przepisów Ustawy o Ofercie

Ustawa o Ofercie nakłada na podmioty zbywające i nabywające określone pakiety akcji oraz na podmioty, których udział w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej uległ określonej zmianie z innych przyczyn obowiązki odnoszące się do ujawnienia stanu posiadania.

Jak wynika z treści art. 69 ust. 1 Ustawy o Ofercie akcjonariusz, który:

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

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

Ponadto zgodnie z art. 69 ust. 2 Ustawy o Ofercie obowiązek dokonania zawiadomienia, o którym mowa powyżej, powstaje również w przypadku: (i) zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów o co najmniej 5% ogólnej liczby głosów – w spółce publicznej, której akcje są wprowadzone do ASO; oraz (ii) zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów.

Obowiązek dokonania zawiadomienia, o którym mowa powyżej, nie powstaje w przypadku, gdy po rozrachunku w depozycie papierów wartościowych kilku transakcji zawartych w ASO w tym samym dniu zmiana udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej na koniec dnia rozliczenia nie powoduje osiągnięcia lub przekroczenia progu ogólnej liczby głosów, z którym wiąże się powstanie tych obowiązków.

Zgodnie z art. 69 ust. 4b Ustawy o Ofercie zawiadomienie, o którym mowa powyżej, może być sporządzone w języku angielskim. Szczegółową treść zawiadomienia określa art. 69 ust. 4 i 4a Ustawy o Ofercie.

Opisane powyżej obowiązki notyfikacyjne spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z: (i) zejściem innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego; oraz (ii) pośrednim nabyciem akcji spółki publicznej.

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

Niedopełnienie obowiązków wynikających z art. 69 Ustawy o Ofercie, zgodnie z art. 89 tej ustawy powoduje, iż akcjonariusz nie może wykonywać prawa głosu z akcji spółki publicznej będących przedmiotem czynności prawnej lub innego zdarzenia prawnego powodującego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów.

Prawo głosu z akcji spółki publicznej wykonywane wbrew temu zakazowi nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyników głosowania nad uchwałą walnego zgromadzenia, z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych w innych ustawach.

Zgodnie z art. 75 ust. 4 Ustawy o Ofercie akcje obciążone zastawem, do chwili jego wygaśnięcia, nie mogą być przedmiotem obrotu, z wyjątkiem przypadku, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy o ustanowienie zabezpieczenia finansowego w rozumieniu Ustawy o Niektórych Zabezpieczeniach Finansowych.

Do akcji tych stosuje się tryb postępowania określony w przepisach wydanych na podstawie art. 94 ust. 1 pkt 1 Ustawy o Obrocie.

Wyliczone wyżej obowiązki, zgodnie z brzmieniem art. 87 Ustawy o Ofercie spoczywają:

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

- (a) przez osobę trzecią w imieniu własnym, lecz na zlecenie lub na rzecz tego podmiotu, z wyłączeniem akcji nabytych w ramach przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie,
 - (b) w ramach wykonywania czynności polegających na zarządzaniu portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie oraz Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych - w zakresie akcji wchodzących w skład zarządzanych portfeli papierów wartościowych, z których podmiot ten, jako zarządzający, może w imieniu zleceniodawców wykonywać prawo głosu na walnym zgromadzeniu,
 - (c) przez osobę trzecią, z którą ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu,
- (5) również na pełnomocniku, który w ramach reprezentowania akcjonariusza na walnym zgromadzeniu został upoważniony do wykonywania prawa głosu z akcji spółki publicznej, jeżeli akcjonariusz ten nie wydał wiążących pisemnych dyspozycji, co do sposobu głosowania,
 - (6) również łącznie na wszystkich podmiotach, które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki, chociażby tylko jeden z tych podmiotów podjął lub zamierzał podjąć czynności powodujące powstanie tych obowiązków,
 - (7) na podmiotach, które zawierają porozumienie, o którym mowa w pkt 5, posiadając akcje spółki publicznej, w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach,
 - (8) również na pełnomocniku niebędącym firmą inwestycyjną, upoważnionym do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych.

Opisane powyżej obowiązki powstają również w przypadku zmniejszenia udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej w związku z rozwiązaniem pisemnego lub ustnego porozumienia dotyczącego nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki, chociażby tylko jeden z tych podmiotów podjął lub zamierzał podjąć czynności powodujące powstanie tych obowiązków, a także w związku ze zmniejszeniem udziału strony tego porozumienia w ogólnej liczbie głosów. W takim przypadku obowiązki mogą być wykonywane przez jedną ze stron porozumienia, wskazaną przez strony porozumienia.

Istnienie porozumienia opisanego w powyższym akapicie domniemywa się w przypadku posiadania akcji spółki publicznej przez: (i) małżonków, ich wstępnych, zstępnych i rodzeństwo oraz powinowatych w tej samej linii lub stopniu, jak również osoby pozostające w stosunku przysposobienia, opieki i kurateli; (ii) osoby pozostające we wspólnym gospodarstwie domowym; oraz (iii) jednostki powiązane w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Do liczby głosów, która powoduje powstanie obowiązków opisywanych powyżej: (i) po stronie podmiotu dominującego – wlicza się liczbę głosów posiadanych przez jego podmioty zależne; (ii) po stronie pełnomocnika, który został upoważniony do wykonywania prawa głosu zgodnie z pkt 5) powyżej – wlicza się liczbę głosów z akcji objętych pełnomocnictwem; (iii) wlicza się liczbę głosów z wszystkich akcji, nawet jeżeli wykonywanie z nich prawa głosu jest ograniczone lub wyłączone z mocy statutu, umowy lub przepisu prawa; (iv) po stronie pełnomocnika, o którym mowa w pkt 8) powyżej, wlicza się liczbę głosów posiadanych przez mocodawcę wynikających z akcji zapisanych na rachunkach papierów wartościowych, w zakresie których pełnomocnik ma umocowanie.

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

Na każdego, kto nie dokonuje obowiązkowych zawiadomień opisanych powyżej lub dokonuje zawiadomienia z naruszeniem opisanych powyżej warunków, KNF może nałożyć karę pieniężną: (i) w przypadku osób fizycznych – do wysokości 1 mln PLN; (ii) w przypadku innych podmiotów – do wysokości 5 mln PLN albo kwoty stanowiącej równowartość 5% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 5 mln PLN.

W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej w wyniku naruszenia obowiązków notyfikacyjnych opisanych powyżej zamiast kar, o których mowa w pkt (i) i pkt (ii) powyżej, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości dwukrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty. W przypadku gdy podmiot, który narusza obowiązek dokonania zawiadomienia, jest jednostką dominującą sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe, całkowity roczny przychód, o którym mowa w pkt (ii) powyżej, stanowi kwota całkowitego skonsolidowanego rocznego przychodu emitenta ujawniona w ostatnim zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy.

1.3.5.2. Ograniczenia wynikające z Rozporządzenia MAR i Ustawy o Obrocie

W dniu 3 lipca 2016 r. weszło w życie Rozporządzenie MAR ustanawiające wspólne ramy regulacyjne dotyczące wykorzystywania informacji poufnych, bezprawnego ujawniania informacji poufnych i manipulacji na rynku (nadużyć na rynku), a także środki mające zapobiegać nadużyciom na rynku w celu zapewnienia integralności rynków finansowych w Unii Europejskiej oraz poprawy ochrony inwestorów i zwiększenia zaufania do tych rynków. Stosownie do art. 288 Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej (Dz. U. UE z 2012 r. C 326, str. 1 z późn. zm.) Rozporządzenie MAR ma zasięg ogólny, wiąże w całości i jest bezpośrednio stosowane we wszystkich Państwach Członkowskich bez konieczności implementowania przez poszczególne państwa członkowskie. Do dnia 6 maja 2017 r. szereg zagadnień unormowanych w Rozporządzeniu MAR był uregulowany również w przepisach Ustawy o Obrocie, jednak zgodnie ze „*Stanowiskiem UKNF w sprawie niektórych skutków niedostosowania do dnia 3 lipca 2016 r. polskiego porządku prawnego do przepisów rozporządzenia MAR*” z dnia 28 czerwca 2016 r. w razie kolizji przepisów Ustawy o Obrocie z przepisami Rozporządzenia MAR przepisy Ustawy o Obrocie zachowywały ważność, lecz zawężony był zakres ich stosowania. Po wejściu w życie Nowelizacji Ustawy o Obrocie w dniu 6 maja 2017 r., zgodnie z którą uchylony został rozdział 2 Działu VI Ustawy o Obrocie (art. 154-161a „*Informacje poufne*”), do ograniczeń w obrocie Akcjami Oferowanymi Ustawę o Obrocie stosuje się wyłącznie w zakresie sankcji za naruszenie przepisów Rozporządzenia MAR.

Zgodnie z art. 7 Rozporządzenia MAR informacją poufną jest informacja określona w sposób precyzyjny, która nie została podana do wiadomości publicznej, dotycząca bezpośrednio lub pośrednio jednego lub większej liczby emitentów lub jednego lub większej liczby instrumentów finansowych, a która w przypadku podania jej do publicznej wiadomości miałaby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny tych instrumentów finansowych lub na ceny powiązanych pochodnych instrumentów finansowych.

Przedmiotową informację uznaje się za określoną w sposób precyzyjny, jeżeli wskazuje ona na zbiór okoliczności, które istnieją lub można zasadnie oczekiwać, że zaistnieją, lub na zdarzenie, które miało miejsce lub można zasadnie oczekiwać że będzie miało miejsce, jeżeli informacje te są w wystarczającym stopniu szczegółowe, aby można było wyciągnąć z nich wnioski co do prawdopodobnego wpływu tego szeregu okoliczności lub zdarzenia na ceny instrumentów finansowych lub powiązanych instrumentów pochodnych, powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym lub sprzedawanych na aukcji produktów opartych na uprawnieniach do emisji. W związku z tym w przypadku rozciągniętego w czasie procesu, którego celem lub wynikiem jest zaistnienie szczególnych okoliczności lub szczególnego wydarzenia, za informację określoną w sposób precyzyjny można uznać te przyszłe okoliczności lub to przyszłe wydarzenie, ale także etapy pośrednie tego procesu, związane z zaistnieniem lub spowodowaniem tych przyszłych okoliczności lub tego przyszłego wydarzenia. Etap pośredni rozciągniętego w czasie procesu jest uznany za informację poufną, jeżeli sam w sobie spełnia kryteria informacji poufnych.

Rozporządzenie MAR wskazuje, że informacje, które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny instrumentów finansowych, oznaczają informacje, które racjonalny inwestor prawdopodobnie wykorzystałby, opierając się na nich w części przy podejmowaniu swych decyzji inwestycyjnych.

Zgodnie z art. 10 Rozporządzenia MAR, bezprawne ujawnienie informacji poufnej ma miejsce wówczas, gdy osoba znajdującą się w posiadaniu informacji poufnej ujawnia tę informację innej osobie z wyjątkiem przypadków gdy ujawnienie to odbywa się w normalnym trybie wykonywania czynności w ramach zatrudnienia, zawodu lub obowiązków.

Zgodnie z art. 14 Rozporządzenia MAR zabrania się każdej osobie: (i) wykorzystywania informacji poufnych lub usiłowania wykorzystywania informacji poufnych; (ii) rekomendowania innej osobie lub nakłaniania jej do wykorzystywania informacji poufnych; oraz (iii) bezprawnego ujawniania informacji poufnych.

Zgodnie z art. 180 Ustawy o Obrocie osoba, która dopuszcza się bezprawnego ujawniania informacji poufnych, podlega grzywnie do 2 mln PLN albo karze pozbawienia wolności do lat 4, albo obu tym karom łącznie.

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

Zgodnie z art. 181 ust. 1 Ustawy o Obrocie osoba, która wykorzystuje informację poufną lub usiłuje wykorzystać informację poufną podlega grzywnie do 5 mln PLN albo karze pozbawienia wolności od 3 miesięcy do lat 5, albo obu tym karom łącznie.

Udzielanie rekomendacji, aby inna osoba wykorzystwała informacje poufne lub nakłanianie innej osoby do wykorzystania informacji poufnych ma miejsce wówczas, gdy dana osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnych oraz: (i) udziela rekomendacji, na podstawie tych informacji, aby inna osoba nabyła lub zbyła instrumenty finansowe, których informacje te dotyczą, lub nakłania tę osobę do takiego nabycia lub zbycia; lub (ii) udziela rekomendacji, na podstawie tych informacji, aby inna osoba anulowała lub zmieniła zlecenie dotyczące instrumentu finansowego, którego informacje te dotyczą, lub nakłania tę osobę do takiego anulowania lub zmiany.

Zgodnie z art. 182 Ustawy o Obrocie osoba, która udziela rekomendacji lub nakłania do nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, których dotyczy informacja poufna, podlega grzywnie do 2 mln PLN albo karze pozbawienia wolności do lat 4, albo obu tym karom łącznie.

Art. 14 Rozporządzenia MAR ma zastosowanie do wszystkich osób będących w posiadaniu informacji poufnej z racji: (i) bycia członkiem organów administracyjnych, zarządczych lub nadzorczych emitenta; (ii) posiadania udziałów w kapitale emitenta; (iii) posiadania dostępu do informacji z tytułu zatrudnienia, wykonywania zawodu lub obowiązków; lub (iv) zaangażowania w działalność przestępczą. Artykuł 14 Rozporządzenia MAR ma także zastosowanie do wszystkich osób, które weszły w posiadanie informacji poufnych w okolicznościach innych niż wymienione w punktach (i) do (iv), jeżeli osoby te wiedzą lub powinny wiedzieć, że są to informacje poufne.

Zgodnie z art. 15 Rozporządzenia MAR zabrania się każdej osobie dokonywania manipulacji na rynku lub usiłowania dokonywania manipulacji na rynku.

Zgodnie z art. 183 Ustawy o Obrocie osoba która dokonuje manipulacji lub usiłuje dokonać manipulacji na rynku podlega grzywnie do 5 mln PLN albo karze pozbawienia wolności od 3 miesięcy do lat 5, albo obu tym karom łącznie.

Zgodnie z art. 19 Rozporządzenia MAR osoby pełniące obowiązki zarządcze oraz osoby blisko z nimi związane powiadamiają emitenta oraz właściwe organy co do zasady o każdej transakcji zawieranej na ich własny rachunek w odniesieniu do akcji lub instrumentów dłużnych tego emitenta lub do instrumentów pochodnych bądź innych powiązanych z nimi instrumentów finansowych. Katalog transakcji, o których osoby pełniące obowiązki zarządcze oraz osoby blisko z nimi związane powiadamiają emitenta oraz właściwe organy, został doprecyzowany w art. 19 Rozporządzenia MAR oraz w art. 10 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2016/522 z dnia 17 grudnia 2015 r.

Powiadomienie, o którym mowa w powyższym akapicie, powinno zostać dokonane niezwłocznie i nie później niż w trzy dni robocze po dniu transakcji. Powiadomienia dokonuje się, gdy łączna kwota transakcji osiągnie w trakcie jednego roku kalendarzowego: (i) 5 tys. EUR; lub (ii) 20 tys. EUR, jeżeli KNF podejmie decyzję o podwyższeniu progu 5 tys. EUR.

Przez osoby pełniące obowiązki zarządcze zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt 25 Rozporządzenia MAR rozumie się osobę związaną z emitentem, która: (i) jest członkiem organu administracyjnego, zarządzającego lub nadzorczego tego podmiotu; lub (ii) pełni funkcje kierownicze, nie będąc członkiem organów, o których mowa w pkt (i), przy czym ma stały dostęp do informacji poufnych dotyczących pośrednio lub bezpośrednio tego podmiotu oraz uprawnienia do podejmowania decyzji zarządczych mających wpływ na dalszy rozwój i perspektywy gospodarcze tego podmiotu.

Przez osoby blisko związane z osobami pełniącymi obowiązki zarządcze zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt 26 Rozporządzenia MAR rozumie się: (i) małżonka lub partnera uznawanego zgodnie z prawem krajowym za równoważnego z małżonkiem; (ii) dziecko będące na utrzymaniu zgodnie z prawem krajowym; (iii) członka rodziny, który w dniu danej transakcji pozostaje we wspólnym gospodarstwie domowym przez okres co najmniej roku; lub (iv) osobę prawną, grupę przedsiębiorstw lub spółkę osobową, w której obowiązki zarządcze pełni osoba pełniąca obowiązki zarządcze lub osoba, o której mowa w pkt (i), (ii) lub (iii), nad którą osoba taka sprawuje pośrednią lub bezpośrednią kontrolę, która została utworzona, by przynosić korzyści takiej osobie, lub której interesy gospodarcze są w znacznym stopniu zbieżne z interesami takiej osoby.

Zgodnie z art. 175 Ustawy o Obrocie na każdego kto nienależycie wykonał obowiązki wynikające z art. 19 ust. 1 – 7 Rozporządzenia MAR KNF może nałożyć, w drodze decyzji, karę pieniężną: (i) w przypadku osób fizycznych – do wysokości 2.072.800 PLN; (ii) w przypadku innych podmiotów – do wysokości 4.145.600 PLN. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez podmiot w wyniku naruszeń, o których mowa powyżej, zamiast kary pieniężnej opisanej w punktach (i) i (ii) powyżej, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

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 zgodnie z: (i) przepisami systemu obrotu, w którym akcje emitenta są dopuszczone do obrotu; lub (ii) prawem krajowym.

Zgodnie z art. 174 Ustawy o Obrocie na każdego kto wbrew zakazowi, o którym mowa powyżej, w czasie trwania okresu zamkniętego, dokonuje transakcji na rachunek własny lub na rachunek osoby trzeciej, KNF może nałożyć, w drodze decyzji, karę pieniężną do wysokości 2.072.800 PLN. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez podmiot w wyniku naruszeń, o których mowa powyżej, zamiast kary pieniężnej, o której mowa powyżej, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty. Wydanie decyzji w sprawie kary wobec osoby fizycznej następuje po przeprowadzeniu rozprawy.

Emitent zgodnie z art. 19 ust. 12 Rozporządzenia MAR może zezwolić osobie pełniącej u niego obowiązki zarządcze na dokonanie transakcji na własny rachunek lub rachunek osoby trzeciej w trakcie trwania okresu zamkniętego: (i) na podstawie indywidualnych przypadków z powodu istnienia wyjątkowych okoliczności, takich jak poważne trudności finansowe, wymagających natychmiastowej sprzedaży akcji; albo (ii) z powodu cech danej transakcji dokonywanej w ramach programu akcji pracowniczych, programów oszczędnościowych, kwalifikacji lub uprawnień do akcji, lub też transakcji, w których korzyść związana z danym papierem wartościowym nie ulega zmianie lub cech transakcji z nimi związanych.

Zgodnie z art. 174a Ustawy o Obrocie w przypadku gdy emitent, na wniosek osoby pełniącej obowiązki zarządcze, udzielił zgody, o której mowa powyżej, z naruszeniem przepisów Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2016/522, KNF może nałożyć na emitenta karę pieniężną do wysokości 4.145.600 PLN.

Ponadto od 3 lipca 2016 r. do obrotu akcjami spółek publicznych zastosowanie mają również rozporządzenia wykonawcze oraz delegowane do Rozporządzenia MAR. Akty te określają m.in. wykonawcze standardy techniczne dotyczące wykonywania obowiązków wynikających z Rozporządzenia MAR oraz uzupełniają Rozporządzenie MAR o szczegółowe zagadnienia, które nie zostały w nim uregulowane. Z punktu widzenia ograniczeń w obrocie akcjami najważniejsze kwestie regulowane przez rozporządzenia wykonawcze i delegowane do Rozporządzenia MAR obejmują: (i) ustanowienie wyjątków od zakazu dokonywania transakcji w czasie trwania okresu zamkniętego przez osoby pełniące obowiązki zarządcze; (ii) wskazanie katalogu transakcji, o których osoby pełniące obowiązki zarządcze oraz osoby blisko z nimi związane powiadamiają emitenta oraz organ nadzoru; (iii) ustanowienie wykonawczych standardów technicznych w odniesieniu do formatu i wzoru do celów powiadamiania o transakcjach dokonywanych przez osoby pełniące obowiązki zarządcze i podawania tych transakcji do wiadomości publicznej; (iv) doprecyzowanie okoliczności wskazujących na zachowanie manipulacyjne; (v) ustanowienie wykonawczych standardów technicznych w odniesieniu do określonego formatu list osób mających dostęp do informacji poufnych i ich aktualizacji; (vi) ustanowienie wykonawczych standardów technicznych w odniesieniu do terminów, formatu i wzoru powiadomień składanych do właściwych organów; (vii) ustanowienie wykonawczych standardów technicznych w odniesieniu do technicznych warunków właściwego podawania do wiadomości publicznej informacji poufnych i opóźniania podawania do wiadomości publicznej informacji poufnych.

2. Informacje o subskrypcji lub sprzedaży Akcji Wprowadzanych mających miejsce w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie Akcji Wprowadzanych do obrotu w ASO

W okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenia Akcji Emitenta do obrotu na rynku NewConnect, Akcje Serii D były przedmiotem subskrypcji publicznej.

Oferta publiczna Akcji Serii D odbyła się na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w dokumencie ofertowym na dzień 24 maja 2018 r. Dokument ofertowy o którym mowa powyżej zostały udostępniony do wiadomości publicznej w wersji elektronicznej w dniu 24 maja 2018 r. na stronie internetowej oferującego – tj. Polskiego Domu Maklerskiego S.A.

Informacje wymagane na podstawie § 9 pkt 1a) Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO – oferta publiczna Akcji Serii D Spółki	
Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży	Oferta publiczna rozpoczęła się w dniu 24.05 2018 r. i zakończyła się w dniu 12.06. 2018 r. Zapisy na akcje przyjmowane były w terminach 24.05.2018 – 12.06.2018 2018 r.
Data przydziału instrumentów finansowych	14 czerwca 2018 r.
Liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją lub sprzedażą	Subskrypcją publiczną zostało objętych łącznie 1.000.000 (słownie: jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii D o łącznej wartości nominalnej 100.000 zł (słownie: sto tysięcy złotych) stanowiących 20,00% kapitału zakładowego Spółki o uprawniających do wykonywania 20,00% głosów na Walnym Zgromadzeniu.
Stopa redukcji w poszczególnych transzach w przypadku, gdy choć w jednej transzy liczba przydzielonych instrumentów finansowych była mniejsza od liczby instrumentów finansowych, na które złożono zapisy	Stopa redukcji 14,905%
Liczba instrumentów finansowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży	W ramach oferty publicznej przydzielono łącznie 1.000.000 (słownie: jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii D o łącznej wartości nominalnej 100.000 zł (słownie: sto tysięcy złotych) stanowiących 20,00% kapitału zakładowego Spółki o uprawniających do wykonywania 20,00% głosów na Walnym Zgromadzeniu.
Cena, po jakiej instrumenty finansowe były nabywane (obejmowane)	Cena emisyjna akcji oferowanych w ramach oferty publicznej wyniosła 2,00 zł (słownie: dwa złote) za jedną akcję.

Informacje wymagane na podstawie § 9 pkt 1a) Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO – oferta publiczna Akcji Serii D Spółki

Opis sposobu pokrycia akcji (określenie czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne)	Objęcie akcji nastąpiło za gotówkę.
Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją lub sprzedażą w poszczególnych transzach	85
Liczba osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach	85 osób fizycznych.
Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli instrumenty finansowe w ramach wykonywania umów o subemisję, z określeniem liczby instrumentów finansowych, które objęli, wraz z faktyczną ceną jednostki instrumentu finansowego (cena emisyjna lub sprzedaży, po odliczeniu wynagrodzenia za objęcie jednostki instrumentu finansowego, w wykonaniu umowy subemisji, nabytej przez subemitenta)	Nie dotyczy. Akcje Serii D nie były obejmowane przez subemitentów. Nie została zawarta żadna umowa o subemisję.
Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów, w podziale przynajmniej na koszty: (a) przygotowania i przeprowadzenia oferty; (b) wynagrodzenia subemitentów, oddzielnie dla każdego z nich; (c) sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa; (d) promocji oferty – wraz z metodami rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposobem ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym Spółki	Koszty emisji Akcji Serii D: • Przygotowanie i przeprowadzenie oferty: 55.164 zł netto • Sporządzenie dokumentu ofertowego z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 104.521 zł netto • Promocja oferty: 95 919 zł netto W związku z emisją akcji serii D Emitent poniósł koszty natury formalno – prawnej związane z procedurami notarialnymi i rejestracji w sądzie nieistotnej wartości. Koszty emisji zostaną rozliczone w księgach rachunkowych i sposobie ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym Emitenta zgodnie z art. 36 ust. 2b ustawy o rachunkowości: koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy spółki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych. Wszelkie koszty emisji np. usługi notarialne, opłaty sądowe, PCC, usługi związane z prospektem emisyjnym, usługi prawne i doradcze, itp. są księgowane, jeśli podczas emisji wystąpiło agio, na zmniejszenie kapitału zapasowego (agio), nadwyżka kosztów emisji nad agio emisyjne jest zaliczana do kosztów finansowych. Z punktu widzenia podatków, do kosztów podatkowych można zaliczyć tylko te koszty, których spółka nie musiała obligatoryjnie ponieść w związku z emisją akcji, np. kosztami obligatoryjnymi są: PCC, opłata sądowa, koszt przygotowania prospektu, a kosztami nieobligatoryjnymi jest np. doradztwo prawne przy emisji.

3. Informacja, czy emitent dokonując oferty prywatnej akcji objętych wnioskiem, w związku z zamiarem ich wprowadzenia do ASO, spełnił wymogi, o których mowa w § 15c Regulaminu ASO

Akcje Serii A, Akcje Serii B oraz Akcje Serii C powstały na mocy Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników w przedmiocie przekształcenia Moonlit sp. z o.o. w Krakowie w spółkę akcyjną sporządzonej w formie aktu notarialnego w dniu 24 listopada 2017 r. (Rep. A nr 3365/2017). Przekształcenie nastąpiło zgodnie z Planem Przekształcenia przyjętym Uchwałą Zarządu Moonlit sp. z o.o. nr 1/102017 z dnia 1 października 2017 r., która została pozytywnie zaopiniowana przez biegłego rewidenta w dniu 25 października 2017 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników postanowiło, iż kapitał zakładowy Moonlit S.A. wyniesie 400.000,00 zł (czterysta tysięcy złotych) i dzielić się będzie na 4.000.000 (cztery miliony) akcji zwykłych okaziciela, w tym 1.399.000 akcji serii A, 1.399.000 akcji serii B oraz 1.202.000 akcji serii C. Akcje Serii B, Akcje Serii C oraz Akcje Serii D zostały

zarejestrowane w rejestrze sądowym przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieście, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 14 lutego 2018 r.

Akcje Serii D były oferowane w drodze oferty publicznej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 3 KSH w trybie oferty publicznej, o której mowa w art. 3 w związku z art. 7 ust. 8a Ustawy o Ofercie. Oferta publiczna Akcji Serii D prowadzona była w oparciu o dokument ofertowy niepodlegający zatwierdzeniu przez KNF i zawierający co najmniej podstawowe informacje o emitencie papieru wartościowego, warunkach i zasadach oferty, ze wskazaniem oferowanych papierów wartościowych, celach emisji, na które mają być przeznaczone środki uzyskane z emisji papieru wartościowego, istotnych czynnikach ryzyka oraz oświadczenie emitenta o odpowiedzialności za informacje zawarte w tym dokumencie a zakładane wpływy brutto Spółki na terytorium Unii Europejskiej, liczone według ich ceny emisyjnej z dnia jej ustalenia, stanowiły nie mniej niż 100.000 euro i mniej niż 1.000.000 euro.

Dokument ofertowy o którym mowa powyżej został udostępniony do wiadomości publicznej w wersji elektronicznej w dniu 24 maja 2018 r. na stronie internetowej oferującego – tj. Polskiego Domu Maklerskiego S.A.

Do daty Dokumentu Informacyjnego Emitent nie przeprowadzał oferty prywatnej akcji.

4. Określenie podstawy prawnej emisji Akcji Wprowadzanych oraz ich wprowadzenia do obrotu w ASO

4.1. Organ uprawniony lub osoby uprawnione do podjęcia decyzji o emisji Akcji Wprowadzanych

Organem Spółki uprawnionym do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych Spółki jest Walne Zgromadzenie Spółki.

4.2. Data i forma podjęcia decyzji o emisji Akcji Wprowadzanych, z przytoczeniem jej treści

4.2.1. Data i forma podjęcia decyzji o emisji Akcji Serii A, Akcji Serii B oraz Akcji Serii C

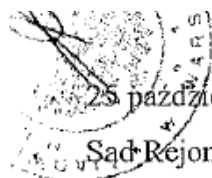
Akcje Serii A, Akcje Serii B oraz Akcje Serii C powstały na mocy Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników w przedmiocie przekształcenia Moonlit sp. z o.o. w Krakowie w spółkę akcyjną sporządzonej w formie aktu notarialnego w dniu 24 listopada 2017 r. (Rep. A nr 3365/2017). Przekształcenie nastąpiło zgodnie z Planem Przekształcenia przyjętym Uchwałą Zarządu Moonlit sp. z o.o. nr 1/102017 z dnia 1 października 2017 r., która została pozytywnie zaopiniowana przez biegłego rewidenta w dniu 25 października 2017 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników postanowiło, iż kapitał zakładowy Moonlit S.A. wyniesie 400.000,00 zł (czterysta tysięcy złotych) i dzielić się będzie na 4.000.000 (cztery miliony) akcji zwykłych okaziciela, w tym 1.399.000 akcji serii A, 1.399.000 akcji serii B oraz 1.202.000 akcji serii C. Akcje Serii A, Akcje Serii B oraz Akcje Serii C zostały zarejestrowane w rejestrze sądowym przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieście, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 14 lutego 2018 r.

Uchwała nr 3**Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników****spółki pod firmą Moonlit spółka z ograniczoną odpowiedzialnością****z siedzibą w Krakowie****z dnia 24 listopada 2017 roku****w przedmiocie przekształcenia MOONLIT sp. z o.o. w Krakowie w spółkę akcyjną,****o warunkach przekształcenia oraz o związanej z tym zgodzie na brzmienie****Statutu Spółki Akcyjnej**

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Moonlit sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie uchwala, co następuje:-----

§1

1. W oparciu o art. 551 §1, art. 563 oraz art. 577 Kodeksu spółek handlowych Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników uchwala przekształcenie spółki Moonlit sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy KRS pod nr KRS 0000565855 (dalej także: „Spółka Przekształcana”) w spółkę akcyjną, która będzie działa pod firmą: Moonlit Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie („Spółka Przekształcona”).-
2. Przekształcenie spółki Moonlit spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie następuje zgodnie Planem Przekształcenia przyjętym Uchwałą nr 1/10/2017 Zarządu Spółki Moonlit sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie z dnia 1 października 2017 roku, który został Wspólnikom przedłożony w dniu 25 października 2017 roku, o którego istotnych elementach następnie wspólnicy Spółki Przekształcanej zostali dwukrotnie zawiadomieni w dniu 25 października 2017 roku oraz w dniu 9 listopada 2017 roku i pozytywnie zaopiniowanym w dniu



25 października 2017 roku przez biegłego rewidenta wyznaczonego przez właściwy
Sąd Rejonowy.-----

§2

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników przyjmuje wartość bilansową majątku spółki Moonlit sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, rozumianą jako wartość kapitału własnego (aktywów netto), wynoszącą 711.512,83 PLN (słownie: siedemset jedenaście tysięcy pięćset dwanaście złotych osiemdziesiąt trzy grosze).-----

§3

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników postanawia, że kapitał zakładowy Spółki przekształconej będzie wynosić 400.000,00 zł (czteryście tysięcy złotych) i dzielić się będzie na 4.000.000 (cztery miliony) akcji na okaziciela serii od A do C o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda, z przeznaczeniem dla dotychczasowych wspólników Spółki. -----

§4

1. Wspólnicy Spółki przekształcanej, uczestniczący w przekształceniu, stają się z dniem przekształcenia akcjonariuszami Spółki przekształconej. Każdy 1 (jeden) udział Spółki przekształcanej stanie się 1000 (jeden tysiąc) akcji w Spółce Przekształconej. -----
2. Stosownie do art. 553 §3 Kodeksu spółek handlowych, akcje Spółki Przekształconej przypadną wspólnikom Spółki Przekształcanej, po złożeniu przez nich oświadczenia o uczestnictwie w Spółce Przekształconej w ten sposób, że: -----
 - 1) Piotr Gardela obejmuje łącznie 1 399 000 akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda;-----
 - 2) Michał Krzysztof Gardela obejmuje łącznie 1 399 000 akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda;-----
 - 3) PLAYWAY Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy

KRS pod numerem KRS 0000389477, obejmuje łącznie 1 202 000 akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda.-----

3. Przekształcenie nastąpi, jeżeli wszyscy wspólnicy spółki Moonlit spółka z ograniczoną odpowiedzialnością złożą, zgodnie z art. 564 § 1 Kodeksu spółek handlowych, oświadczenie o uczestnictwie w Spółce Przekształconej całością posiadanych w niej udziałów. -----
4. Na wypadek niezłożenia przez któregośkolwiek ze wspólników oświadczenia o uczestnictwie w Spółce przekształconej, ustala się kwotę 140.000,00 PLN (sto czterdzieści tysięcy złotych i zero groszy), przeznaczoną na pokrycie wypłaty dla wspólników nieuczestniczących w Spółce Przekształconej, z zastrzeżeniem, że suma wszystkich wypłat nie będzie przekraczać powyżej określonej kwoty.-----

§5

Akcjonariusze nabywają roszczenie o wydanie dokumentu akcji w terminie miesiąca od dnia przekształcenia. Zarząd Spółki Przekształconej zobowiązany jest wydać dokumenty akcji w terminie tygodnia od dnia zgłoszenia roszczenia przez akcjonariusza.-----

§6

Nie przewiduje się w związku z przekształceniem Spółki przyznania uprawnień osobistych na rzecz któregośkolwiek ze wspólników Spółki.-----

§7

Podstawą przekształcenia jest sprawozdanie finansowe dla celów przekształcenia spółki Moonlit spółka z ograniczoną z odpowiedzialnością w Spółkę Przekształconą sporządzone na dzień 30 września 2017 roku. -----

§8

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników wyraża zgodę na brzmienie statutu Spółki Przekształconej Moonlit Spółka Akcyjna o treści:-----



STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ

Firma

§ 1

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

Siedziba

§ 2

Siedzibą Spółki jest Kraków.-----

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) PKD 58.21.Z Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych,-----
 - 2) PKD 62.01.Z Działalność związana z oprogramowaniem,-----

- 3) PKD 58.13.Z Wydawanie gazet,-----
- 4) PKD 58.14.Z Wydawanie czasopism i pozostałych periodyków,-----
- 5) PKD 18.11.Z Drukowanie gazet,-----
- 6) PKD 58.19.Z Pozostała działalność wydawnicza,-----
- 7) PKD 18.13.Z Działalność usługowa związana z przygotowaniem do druku,
- 8) PKD 18.20.Z Reprodukacja zapisanych nośników informacji,-----
- 9) PKD 32.40.Z Produkcja gier i zabawek,-----
- 10) PKD 46.51.Z Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych
i oprogramowania,-----
- 11) PKD 47.41.Z Sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych
i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,-----
- 12) PKD 47.65.Z Sprzedaż detaliczna gier i zabawek prowadzona
w wyspecjalizowanych sklepach,-----
- 13) PKD 47.91.Z Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży
wysyłkowej lub Internet,-----
- 14) PKD 58.29.Z Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego
oprogramowania,-----
- 15) PKD 63.11.Z Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi
(hosting) i podobna działalność,-----
- 16) PKD 73.12.B Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w
mediach drukowanych,-----
- 17) PKD 73.12.C Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w
mediach elektronicznych (Internet),-----
- 18) PKD 73.12.D Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe
w pozostałych mediach,-----
- 19) PKD 77.40.Z Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów,
z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim,-----
- 20) PKD 47.99.Z Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową,
straganami i targowiskami,-----
- 21) PKD 59.12.Z Działalność postprodukcyjna związana z filmami, nagraniami
video i programami telewizyjnymi,-----

22) PKD 63.12.Z Działalność portali internetowych.-----

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 Spółki wynosi 400.000,00 zł (czterysta tysięcy złotych) i dzieli się na 4.000.000 (cztery miliony) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, w tym:-----
 - a. 1.399.000 (jeden milion trzysta dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od A0000001 do A1399000,-----
 - b. 1.399.000 (jeden milion trzysta dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od B0000001 do B1399000,-----
 - c. 1.202.000 (jeden milion dwieście dwa tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od C0000001 do A1202000.-----
2. Wobec powstania Spółki w drodze przekształcenia z Moonlit spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie, kapitał zakładowy Spółki został pokryty majątkiem, którego wartość została ustalona na dzień 30 września 2017 roku.-----

Akcje

§ 7

1. Akcje 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. Akcje mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych.-----

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 prawa umorzenia, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego.-----

4. Umerzenie 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, w Warszawie lub w Hornówku, 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, 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) likwidacja 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) wybór Przewodniczącego Rady Nadzorczej,-----
- 16) podejmowanie innych decyzji przewidzianych przepisami prawa i niniejszego Statutu oraz rozstrzyganie spraw wnoszonych przez akcjonariuszy, Zarząd i Radę Nadzorczą,-----
6. Uchwały Walnego Zgromadzenia, o których mowa w niniejszym paragrafie, ustępie 5, punkty 7 i 9 zapadają większością $\frac{3}{4}$ (trzy czwarte) głosów, chyba że przepisy Kodeksu spółek handlowych przewidują warunki surowsze.-----
7. 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.-----
8. Do powzięcia uchwał o istotnej zmianie przedmiotu działalności Spółki oraz o połączeniu Spółki wymagana jest większość $\frac{2}{3}$ (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. -----
9. Każdy z akcjonariuszy może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocnika.-----
10. 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. -----
11. 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. -----
12. 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.-----
13. 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.-----
14. 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 ich 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 Przewodniczącego 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. -

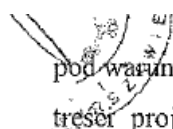
Rada Nadzorcza

§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 od 3 (trzech) do 7 (siedmiu) członków.-----
3. Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie.-----
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 wybiera Przewodniczącego Rady Nadzorczej, który będzie przewodniczył posiedzeniom Rady i kierował jej pracami.-----
6. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w miarę potrzeb, jednak nie rzadziej niż trzy razy w roku obrotowym.-----
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. 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.-----

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. Przewodniczący może być w każdej chwili odwołany uchwałą Walnego Zgromadzenia z pełnienia funkcji, co nie powoduje utraty mandatu członka Rady Nadzorczej.-----
13. Członkowie Rady Nadzorczej mogą otrzymywać wynagrodzenie określone uchwałą Walnego Zgromadzenia.-----
14. Zasady działania Rady Nadzorczej Spółki mogą zostać określone przez Regulamin Rady Nadzorczej. Regulamin ten zostanie uchwalony przez Radę Nadzorczą.-----
15. 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.-----

16. Członek Rady Nadzorczej informuje pozostałych członków Rady Nadzorczej o zaistniałym lub mogąym powstać konflikcie interesów oraz powstrzymuje się od zabierania głosu w dyskusji i od głosowania nad przyjęciem uchwały w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów.-----
17. 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.-----
18. 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) Rada Nadzorcza powołuje i odwołuje Zarząd Spółki (w tym Prezesa i Wiceprezesów Zarządu oraz Członków Zarządu) oraz ustala wynagrodzenie członków Zarządu.-----

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 oraz Wiceprezesi Zarządu i 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. Zarząd może udzielić prokury. Ustanowienie prokury wymaga zgody wszystkich członków Zarządu. Prokura może być odwołana w każdym czasie przez pisemne oświadczenie skierowane do prokurenta i podpisane przez jednego członka Zarządu.-----
11. Do wykonywania czynności określonego rodzaju Zarząd może ustanowić pełnomocników Spółki, upoważnionych do działania w granicach udzielonego im pełnomocnictwa.-----
12. 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.-----
13. Pracownicy Spółki podlegają Zarządowi, który zawiera i rozwiązuje umowy o pracę z pracownikami Spółki i ustala im wynagrodzenie.-----
14. Do reprezentacji Spółki uprawnieni są:-----
- a) w przypadku Zarządu jednoosobowego: Prezes Zarządu,-----
 - b) w przypadku Zarządu wieloosobowego: każdy z Członków Zarządu samodzielnie.-----
15. 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.-----
16. 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.-----
 5. Kapitał zapasowy tworzy się z odpisów z czystego zysku. Odpis na ten kapitał nie może być mniejszy niż 8% czystego zysku rocznego. Dokonywanie odpisów na kapitał zapasowy może być zaniechane, gdy kapitał ten będzie nie mniejszy niż 1/3 (jedna trzecia) kapitału zakładowego.-----

Dywidenda

§17

1. Datę nabycia praw do dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy ustala Zwyczajne Walne Zgromadzenie. Dzień dywidendy może być wyznaczony na dzień powzięcia uchwały albo w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od tego dnia.-----
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.-----

Postanowienia końcowe

§ 20

1. Spółka zamieszcza swoje ogłoszenia w „Monitorze Sądowym i Gospodarczym”.-----
2. W sprawach nieuregulowanych niniejszym Statutem mają zastosowanie przepisy Kodeksu spółek handlowych.-----

§ 9

- 1) Powołuje się pierwszy Zarząd Spółki Przekształconej - Piotr Filip Gardela (PESEL 83042602092) - Prezes Zarządu.-----
2. Powołuje się Radę Nadzorczą w składzie:-----
 - 1) Mateusz Jakub Zawadzki (PESEL 87082309939) – Przewodniczący Rady Nadzorczej;-----
 - 2) Jakub Władysław Trzebiński (PESEL 86110415912) – Członek Rady Nadzorczej;-----
 - 3) Grzegorz Arkadiusz Czarnecki (PESEL 74082100530) – Członek Rady Nadzorczej.-----

§ 10

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

Przewodniczący Zgromadzenia Wspólników zamknął głosowanie i stwierdził, że w głosowaniu jawnym oddano ważne głosy z 4.000 (cztery tysiące) udziałów, co stanowi 100% kapitału zakładowego, w tym oddano 4.000 (cztery tysiące) głosów „za” przy braku głosów oddanych „przeciwko” lub jako „wstrzymujące się”.----

4.2.2. Data i forma podjęcia decyzji o emisji Akcji Serii D

Podstawą prawną emisji **Akcji Serii D** była Uchwała nr 11 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nie mniej niż 250.000 i więcej niż 1.000.000 akcji serii D w drodze subskrypcji otwartej z wyłączeniem prawa poboru i zmiany §6 Statutu Spółki objęta protokołem sporządzonym w formie aktu notarialnego w dniu 23 maja 2018 r. (Rep. A nr 1567/2018). Akcje Serii D zostały zarejestrowane w rejestrze sądowym przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieście, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 9 lipca 2018 r.

Uchwała nr 11
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą MOONLIT Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie
z dnia 23 maja 2018 roku
w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nie mniej niż
250.000 i nie więcej niż 1.000.000 akcji serii D w drodze subskrypcji otwartej
z wyłączeniem prawa poboru i zmiany §6 Statutu Spółki

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą MOONLIT Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, działając na podstawie art. 431 § 1 i § 2 pkt 3) oraz art. 433 § 2 kodeksu spółek handlowych, postanawia co następuje:-----

§ 1.

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie mniejszą niż 25.000,00 zł (dwadzieścia pięć tysięcy złotych) i nie większą niż 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych), tj. z kwoty 400.000,00 zł (czterysta tysięcy złotych) do kwoty nie mniejszej niż 425.000,00 zł (czterysta dwadzieścia pięć tysięcy złotych) i nie większej niż 500.000,00 zł (pięćset tysięcy złotych), w drodze emisji nie mniej niż 250.000 (dwieście pięćdziesiąt tysięcy) i nie więcej niż 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda i łącznej wartości nominalnej nie mniejszej niż 25.000,00 zł (dwadzieścia pięć tysięcy złotych) i nie większej niż 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych) („Akcje serii D”), -----

2. Akcje serii D zostaną w całości pokryte wkładami pieniężnymi, wniesionymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.-----
3. Akcje serii D są akcjami zwykłymi na okaziciela. -----
4. Akcje serii D zostaną zaoferowane przez Spółkę w trybie art. 431 § 2 pkt 3 kodeksu spółek handlowych, tj. w trybie subskrypcji otwartej. Emisja Akcji serii D zostanie przeprowadzona w drodze oferty publicznej w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („Ustawa o Ofercie Publicznej”).-----
5. Akcje serii D będą uczestniczyć w dywidendzie za rok obrotowy 2018, tj. począwszy od dnia 01.01.2018 (pierwszego stycznia dwa tysiące osiemnastego) roku na równi z pozostałymi akcjami.-----
6. Wobec faktu, że spodziewane wpływy netto z emisji akcji serii D nie przekroczą kwoty 1.000.000 (słownie: jeden milion) euro, zgodnie z postanowieniami art. 7 ust. 8a Ustawy o Ofercie Publicznej, oferta publiczna zostanie przeprowadzona w oparciu o dokument, o którym mowa w art. 7 ust. 8a Ustawy o Ofercie Publicznej.-----
7. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpi w granicach określonych w ust. 1 powyżej, w wysokości odpowiadającej liczbie akcji objętych w drodze subskrypcji otwartej. -----

§ 2.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie, uznając, że leży to w interesie Spółki, pozbawia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji Serii D w całości. Zarząd Spółki przedstawił Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu opinię pisemną uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii D, o następującej treści:-----

„Zarząd Spółki rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały o przeprowadzeniu emisji akcji Spółki w drodze oferty publicznej. Jednocześnie Zarząd Spółki rekomenduje, aby dotychczasowi akcjonariusze zostali pozbawieni prawa poboru akcji serii D, co do których planuje się, że będą przedmiotem oferty publicznej. W ocenie Zarządu Spółki pozbawienie dotychczasowych Akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru akcji zwykłych na okaziciela serii D jest w interesie Spółki i nie jest sprzeczne z interesami akcjonariuszy Spółki. Uzyskane środki finansowe od zewnętrznych inwestorów umożliwią dalszy rozwój działalności Spółki poprzez realizację własnych produkcji, a



następnie ich sprzedaż, czego konsekwencją, w opinii Zarządu Spółki, będzie wzrost wartości Spółki.-----

Cena emisyjna akcji serii D zostanie ustalona przez Zarząd Spółki z uwzględnieniem całokształtu okoliczności mających wpływ na ustalenie ceny emisyjnej, w tym przede wszystkim koniunktury panującej na rynkach kapitałowych, wyceny Spółki dokonywanej przez rynek oraz sytuacji finansowej i bieżących wydarzeń w Spółce, a także w oparciu o rekomendacje doradców pośredniczących w przeprowadzeniu emisji akcji serii D.”-----

§ 3.

1. Akcje serii D oraz wynikające z nich prawa do Akcji serii D („PDA”) będą papierami wartościowymi nieposiadającymi formy dokumentu i będą podlegać dematerializacji w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (tj. Dz. U. z 2017 r., poz. 1768 ze zm.).-----
2. Akcje serii D oraz PDA będą przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”), po spełnieniu stosownych, wynikających z właściwych przepisów prawa i regulacji GPW, kryteriów i warunków umożliwiających dopuszczenie akcji Spółki do obrotu na tym rynku.-----
3. Zwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) umowy o rejestrację Akcji serii D i PDA w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW, celem ich dematerializacji.-----

§ 4.

1. Upoważnia się Zarząd Spółki do wykonania wszelkich czynności związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki oraz określenia szczegółowych zasad subskrypcji i przydziału Akcji serii D, a w szczególności do określenia terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji, jak również zmiany terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji Akcji serii D i terminów, w których powinny być dokonywane wpłaty na pokrycie Akcji Serii D, określenia sposobu i warunków składania zapisów na Akcje serii D oraz ich opłacenia, określenia zasad przydziału Akcji serii D, dokonania przydziału Akcji serii D oraz złożenia oświadczenia w formie aktu

notarialnego o wysokości objętego kapitału zakładowego, stosownie do treści art. 310 § 2 w zw. z 431 § 7 kodeksu spółek handlowych.-----

2. Zarząd upoważniony jest do ustalenia ceny emisyjnej Akcji serii D, z zastrzeżeniem, że cena emisyjna Akcji serii D zostanie ustalona przy uwzględnieniu zapotrzebowania Spółki na kapitał, sytuacji na rynku kapitałowym.-----
3. Upoważnia się Zarząd do podjęcia decyzji o odstąpieniu od wykonania niniejszej Uchwały, zawieszenia jej wykonania, odstąpienia przeprowadzenia oferty publicznej lub zawieszenia jej przeprowadzenia w każdym czasie. Podejmując decyzję o zawieszeniu, Zarząd może nie wskazywać nowego terminu przeprowadzenia oferty. --

§ 5.

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego i sprostowaniem w §6 ust. 1 Statutu Spółki omyłkowego zapisu dotyczącego wartości nominalnej akcji z „1,00 zł (jeden złoty)” na „0,10 zł (dziesięć groszy)”, zmienia Statut Spółki w ten sposób, że § 6 ust. 1 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:-----

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 425.000,00 zł (czteryście dwadzieścia pięć tysięcy złotych) i nie więcej niż 500.000,00 zł (pięćset tysięcy złotych) i dzieli się na nie mniej niż 4.250.000 (cztery miliony dwieście pięćdziesiąt tysięcy) i nie więcej niż 5.000.000 (pięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy), w tym:-----

- a. 1.399.000 (jeden milion trzysta dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od A0000001 do A1399000,-----
- b. 1.399.000 (jeden milion trzysta dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od B0000001 do B1399000,-----
- c. 1.202.000 (jeden milion dwieście dwa tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od C0000001 do C1202000,-----
- d. nie mniej niż 250.000 (dwieście pięćdziesiąt tysięcy) i nie więcej niż 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach od D0000001 do D1000000.”-----

2. Upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki z uwzględnieniem zmian wynikających z postanowień niniejszej uchwały. -----

§ 6.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia, a w zakresie zmian Statutu Spółki z chwilą rejestracji zmian przez sąd rejestrowy.-----

Przewodniczący Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zamknął głosowanie i po obliczeniu oddanych głosów przez Komisję Skrutacyjną oświadczył, że powyższa uchwała została powzięta w głosowaniu jawnym, przeprowadzonym stosownie do treści art. 420 §1 Kodeksu spółek handlowych, przy czym:-----

1. w głosowaniu brało udział 4.000.000 (cztery miliony) akcji, co stanowi 100% kapitału zakładowego Spółki,-----
2. oddano 4.000.000 (cztery miliony) ważnych głosów, to jest ze 100% (sto procent) kapitału zakładowego, w tym za uchwałą oddano 4.000.000 (cztery miliony) głosów, co odpowiada 100% (sto procent) kapitału zakładowego, głosów przeciw nie było, nikt nie wstrzymał się od głosowania,-----
3. wobec powyższego uchwała nr 11 w brzmieniu wyżej wskazanym została podjęta jednogłośnie.-----

W dniu 18 czerwca 2018 r. Zarząd Moonlit S.A. wydał oświadczenie w sprawie doprecyzowania brzmienia Statutu Spółki tym samym dookreślając wysokość kapitału zakładowego (w wyniku przeprowadzonej subskrypcji publicznej Akcji Serii D Spółki), które zostało objęte aktem notarialnym w dniu 18 czerwca 2018 r. (Rep. A nr 5715/2018). Akcje Serii D zostały zarejestrowane w rejestrze sądowym przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieście, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 9 lipca 2018 r.

**PROTOKÓŁ
Z
PRZYJĘCIA OŚWIADCZENIA ZARZĄDU SPÓŁKI**

- I. Reprezentant SPÓŁKI oświadcza, że dane w powołanym w komparycji tego aktu rejestrze nie uległy zmianie, w stosunku do reprezentowanej przez niego SPÓŁKI nie toczy się postępowanie upadłościowe, restrukturyzacyjne, układowe, ani naprawcze, nie została ona postawiona w stan likwidacji, jak również nie zachodzą podstawy do zgłoszenia wniosku o jej upadłość lub wszczęcia postępowania naprawczego.-----

Nadto Piotr Gardela oświadcza, że nadal jest umocowany do samodzielnej reprezentacji SPÓŁKI.-----

I. Piotr Gardela, działając jako jedyny Członek Zarządu Spółki pod firmą: MOONLIT Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, stosownie do treści art. 310 §§ 2 i 4 w zw. z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych oświadcza, że:-----

1) Uchwałą Nr 11 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 maja 2018 roku, w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nie mniej niż 250.000 i nie więcej niż 1.000.000 akcji serii D w drodze subskrypcji otwartej z wyłączeniem prawa poboru i zmiany § 6 Statutu Spółki, objętą protokołem sporządzonym przez notariusza w Warszawie Jadwigę Zacharzewską, Rep. A nr 1567/2018 („Uchwała”), Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, dokonało podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie mniejszą niż 25.000,00 zł (dwadzieścia pięć tysięcy złotych) i nie większą niż 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych), to jest z kwoty 400.000,00 zł (czterysta tysięcy złotych) do kwoty nie mniejszej niż 425.000,00 zł (czterysta dwadzieścia pięć tysięcy złotych) i nie większej niż 500.000,00 zł (pięćset tysięcy złotych), poprzez emisję nie mniej niż 250.000 (dwieście pięćdziesiąt tysięcy) i nie więcej niż 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (zero złotych i dziesięć groszy) każda i łącznej wartości nominalnej nie mniejszej niż 25.000,00 zł (dwadzieścia pięć tysięcy złotych) i nie większej niż 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych) i upoważniło Zarząd Spółki, między innymi do złożenia oświadczenia o wysokości objętego kapitału zakładowego, celem dostosowania wysokości podwyższonego kapitału zakładowego i liczby akcji nowej emisji serii D, stosownie do treści art. 310 §§ 2 i 4 w zw. z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych,-----

2) emisja akcji serii D dokonana na podstawie Uchwały, doszła do skutku, gdyż w drodze subskrypcji otwartej objętych zostało 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł akcji spośród wszystkich 1.000.000 oferowanych do objęcia akcji nowej emisji serii D, a zatem wysokość kapitału zakładowego Spółki objętego w ramach podwyższenia wynosi 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych).-----

W związku z powyższym, Piotr Gardela, działając jako jedyny Członek Zarządu Spółki pod firmą: MOONLIT Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie:-----

3) doprecyzowuje brzmienie Statutu Spółki z dnia 24 listopada 2017 roku, objętego aktem notarialnym sporządzonym przez notariusza w Warszawie Jadwigę Zacharzewską, Rep. A nr 3379/2017 („Statut Spółki”), w ten sposób, że:-----

- § 6 ust. 1 Statutu Spółki otrzymuje następujące brzmienie:-----

„§ 6

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 500.000,00 zł (pięćset tysięcy złotych) i dzieli się na 5.000.000 (pięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy), w tym:-----

- a. 1.399.000 (jeden milion trzysta dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od A0000001 do A1399000,-----
 - b. 1.399.000 (jeden milion trzysta dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od B0000001 do B1399000,-----
 - c. 1.202.000 (jeden milion dwieście dwa tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od C0000001 do C1202000,-----
 - d. 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach od D0000001 do D1000000."-----
- 4) oświadczają, że wkłady w kwocie 100.000,00 zł (stu tysięcy złotych) na podwyższony zgodnie z Uchwałą kapitał zakładowy zostały wniesione.-----

4.3. Data i forma podjęcia decyzji o dematerializacji i ubieganiu się o wprowadzenie do obrotu w ASO na rynku NewConnect Akcji Wprowadzanych, z przytoczeniem jej treści

W dniu 23.05.2018 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 12 w sprawie wyrażenia zgody na dematerializację akcji serii A, akcji serii B, akcji serii C i akcji serii D oraz w sprawie ubiegania się o wprowadzenie akcji serii A, akcji serii B, akcji serii C i akcji serii D do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect (Rep. A nr 1567/2018). Poniżej przytoczono treść uchwały nr 12 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 23 maja 2018 r.

Uchwała nr 12

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

spółki pod firmą MOONLIT Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie

z dnia 23 maja 2018 roku

w sprawie wyrażenia zgody na dematerializację akcji serii A, serii B, serii C i serii D oraz w sprawie ubiegania się o wprowadzenie akcji serii A, akcji serii B, akcji serii C i akcji serii D do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect

Na podstawie art. 12 pkt 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz. U. z 2018 r., poz. 512) w związku z art. 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (tj. Dz. U. z 2017 r., poz. 1768 ze zm.) („Ustawa o Obrocie”), Zwyczajne Walne Zgromadzenie MOONLIT Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie postanawia:-----

§ 1.

1. ubiegać się o wprowadzenie wszystkich lub części akcji serii A oraz wszystkich lub części akcji serii B, wszystkich lub części akcji serii C, a także wszystkich akcji serii D do obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”), w tym również Praw Do Akcji serii D, jeśli na dzień składania odpowiedniego wniosku o wprowadzenie podwyższenie kapitału zakładowego w związku z emisją akcji serii D nie zostanie zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym;-----
2. wyrazić zgodę na dokonanie dematerializacji akcji Spółki serii A, serii B, serii C oraz serii D w rozumieniu przepisów Ustawy o Obrocie.-----

§ 2.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie powierza Zarządowi Spółki:-----

- 1) dokonanie wszelkich czynności faktycznych i prawnych koniecznych do prawidłowego wykonania postanowień niniejszej uchwały i wprowadzenia akcji serii A, serii B, serii C oraz serii D do obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym w oparciu o przepisy Ustawy o Obrocie przez GPW;-----
- 2) podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych, mających na celu dokonanie dematerializacji akcji Spółki serii A, akcji serii B, akcji serii C oraz akcji serii D, w tym w szczególności, ale nie wyłącznie, do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie umowy lub umów, których przedmiotem byłaby rejestracja akcji serii A, akcji serii B, akcji serii C oraz akcji serii D w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie – zgodnie z art. 5 Ustawy o Obrocie.-----

§ 3.

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

Przewodniczący Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zamknął głosowanie i po obliczeniu oddanych głosów przez Komisję Skrutacyjną oświadczył, że powyższa uchwała została powzięta w głosowaniu jawnym, przeprowadzonym stosownie do treści art. 420 §1 Kodeksu spółek handlowych, przy czym:-----

1. w głosowaniu brało udział 4.000.000 (cztery miliony) akcji, co stanowi 100% kapitału zakładowego Spółki,-----
2. oddano 4.000.000 (cztery miliony) ważnych głosów, to jest ze 100% (sto procent) kapitału zakładowego, w tym za uchwałą oddano 4.000.000 (cztery miliony) głosów, co odpowiada 100% (sto procent) kapitału zakładowego, głosów przeciw nie było, nikt nie wstrzymał się od głosowania,-----
3. wobec powyższego uchwała nr 12 w brzmieniu wyżej wskazanym została podjęta jednogłośnie.-----

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

Uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 24 listopada 2017 r. zaprotokołowaną w formie aktu notarialnego za Rep. A nr 3365/2017, postanowiono o przekształceniu spółki Moonlit Sp. z o.o. w spółkę akcyjną. Przekształcenie nastąpiło zgodnie z Planem Przekształcenia przyjętym Uchwałą Zarządu Moonlit sp. z o.o. nr 1/102017 z dnia 1 października 2017 r., która została pozytywnie zaopiniowana przez biegłego rewidenta w dniu 25 października 2017 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników postanowiło, iż kapitał zakładowy Moonlit S.A. wyniesie 400.000,00 zł (czterysta tysięcy złotych) i dzielić się będzie na 4.000.000 (cztery miliony) akcji zwykłych okaziciela, w tym 1.399.000 akcji serii A, 1.399.000 akcji serii B oraz 1.202.000 akcji serii C, z przeznaczeniem dla dotychczasowych wspólników, którzy z dniem przekształcenia stali się akcjonariuszami spółki przekształcanej, składając oświadczenie o uczestnictwie w spółce przekształcanej całością udziałów w spółce przekształcanej. Każdy jeden udział w spółce przekształcanej stał się 1.000 akcji w spółce przekształcanej. Wszystkie akcje serii A, B i C Moonlit S.A. przypadły dotychczasowym wspólnikom Moonlit Sp. z o.o. w ten sposób, że:

- Piotr Gardeła objął łącznie 1.399.000 (jeden milion trzysta dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od A0000001 do A1399000,
- Michał Krzysztof Gardeła objął łącznie 1.399.000 (jeden milion trzysta dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od B0000001 do B1399000,
- PlayWay S.A. objęła łącznie 1.202.000 (jeden milion dwieście dwa tysiące) akcji na okaziciela serii C o numerach od C0000001 do C1202000.

Akcje serii D zostały wyemitowane na podstawie Uchwały nr 11 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Moonlit S.A. z dnia 23 maja 2018 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie niższą niż 25.000 zł i nie wyższą niż 100.000 zł, poprzez emisję nie mniej niż 250.000 i nie więcej niż 1.000.000 zwykłych akcji na okaziciela serii D w drodze subskrypcji otwartej z wyłączeniem prawa poboru i zmiany § 6 Statutu Spółki, objętej Protokołem ze Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, sporządzonym w formie aktu notarialnego (Rep A nr 1567/2018). Oświadczeniem z dnia 18 czerwca 2018 r. objętym aktem notarialnym (Rep A 5715/2018) Zarząd Spółki potwierdził, że **emisja akcji serii D doszła do skutku, gdyż w drodze subskrypcji otwartej objętych zostało 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D, wkłady na pokrycie akcji w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki zostały wniesione**, a zatem wysokość kapitału zakładowego Spółki objętego w ramach tego podwyższenia wyniosła 100.000 zł. Akcje Serii D zostały objęte za wkłady pieniężne (gotówkowe).

6. Oznaczenie dat, od których Akcje Wprowadzane uczestniczą w dywidendzie

Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu powzięcia uchwały o podziale zysku (art. 348 § 2 KSH). Dywidendę wypłaca się w dniu określonym w uchwale walnego zgromadzenia. Jeżeli uchwała walnego zgromadzenia takiego dnia nie określa, dywidenda jest wypłacana w dniu określonym przez radę nadzorczą.

Zwyczajne walne zgromadzenie spółki publicznej ustala dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy. Dzień dywidendy może być wyznaczony na dzień przypadający nie wcześniej niż pięć dni i nie później niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały. Termin wypłaty dywidendy może być wyznaczony w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od dnia dywidendy (art. 348 § 4 KSH). Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu dywidendy.

Każda z istniejących Akcji Spółki uprawnia do uczestnictwa w podziale dywidendy w równej wysokości. W dniu 23 maja 2018 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki działając w trybie art. 395 § 2 pkt 2 KSH podejmując Uchwałą nr 7 postanowiło przeznaczyć zysk netto Spółki za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2017 r. w kwocie 95.713,18 zł (dziewięćdziesiąt pięć tysięcy siedemset trzynaście złotych osiemnaście groszy) w całości na kapitał zapasowy Spółki.

W związku z przeznaczeniem całego zysku netto za 2017 r., wszystkie akcje Spółki, w tym Akcje Wprowadzane uczestniczą w dywidendzie przypadającej za rok obrotowy zaczynający się w dniu 1 stycznia 2018 r., a tym samym są tożsame w prawie do dywidendy.

7. Wskazanie praw z Akcji Wprowadzanymi i zasad ich realizacji

Na datę Dokumentu Informacyjnego prawa związane z Akcjami Wprowadzanymi określone będą w szczególności przez KSH oraz Statut. Po uzyskaniu przez Spółkę statusu spółki publicznej, prawa związane z Akcjami Wprowadzanymi będą określać również przepisy Ustawy o Ofercie oraz Ustawy o Obrocie.

7.1. Prawo rozporządzania Akcjami Wprowadzanymi

Zgodnie z art. 337 KSH akcjonariuszom spółki przysługuje prawo do rozporządzania akcjami. Na rozporządzenie akcjami składa się ich zbycie (przeniesienie własności) oraz inne formy rozporządzenia, w tym zastawienie, ustanowienie na akcjach prawa użytkowania i ich wydzierżawienie. Statut nie przewiduje ograniczeń w zakresie zbywalności Akcji Wprowadzanych.

Akcje Wprowadzane, po uzyskaniu przez Spółkę statusu spółki publicznej, będą występowały wyłączenie w formie zapisów na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez wyspecjalizowane podmioty (art. 4 Ustawy o Obrocie). Zgodnie z art. 7 ust. 2 i 4 Ustawy o Obrocie umowa zobowiązująca do przeniesienia zdematerializowanych papierów wartościowych przenosi te papiery z chwilą dokonania odpowiedniego zapisu na rachunku papierów wartościowych, a dokonanie zapisu na rachunku papierów wartościowych następuje po dokonaniu zarejestrowania przeniesienia papierów wartościowych pomiędzy odpowiednimi kontami depozytowymi prowadzonymi przez KDPW.

Zgodnie z art. 75 ust. 4 Ustawy o Ofercie akcje spółki publicznej obciążone zastawem, do chwili jego wygaśnięcia, nie mogą być przedmiotem obrotu, z wyjątkiem przypadku, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy o ustanowienie zabezpieczenia finansowego w rozumieniu Ustawy o Niektórych Zabezpieczeniach Finansowych.

Zgodnie z art. 340 § 3 KSH w okresie, gdy akcje spółki publicznej, na których ustanowiono zastaw lub użytkowanie, są zapisane na rachunku papierów wartościowych prowadzonym przez podmiot uprawniony zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie, prawo głosu z tych akcji przysługuje akcjonariuszowi.

7.2. Prawa akcjonariuszy związane z Walnym Zgromadzeniem

Prawo żądania zwołania Walnego Zgromadzenia

Zgodnie z art. 399 KSH walne zgromadzenie zwołuje zarząd. Rada nadzorcza może zwołać zwyczajne walne zgromadzenie, jeżeli zarząd nie zwoła go w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego, oraz nadzwyczajne walne zgromadzenie, jeżeli uzna to za wskazane. Prawo zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia przysługuje również akcjonariuszom reprezentującym co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów. W takim przypadku akcjonariusze spółki wyznaczają przewodniczącego tego walnego zgromadzenia.

Ponadto, na podstawie art. 400 KSH akcjonariusz lub akcjonariusze spółki reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego walnego zgromadzenia. Żądanie zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia należy złożyć zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania zarządowi nadzwyczajne walne zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego walnego zgromadzenia (art. 400 § 3 KSH).

Prawo żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia i zgłaszanie projektów uchwał

Zgodnie z art. 401 § 1 KSH, akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego spółki mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone zarządowi nie później niż na czternaście dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. W spółce publicznej żądanie umieszczenia określonych spraw w porządku obrad walnego zgromadzenia powinno zostać zgłoszone zarządowi nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem walnego zgromadzenia (art. 401 § 1 KSH). Ponadto, żądanie takie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie jednak nie później niż na cztery dni przed wyznaczonym terminem walnego zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy. W spółce publicznej termin ten wynosi osiemnaście dni. (art. 401 § 2 KSH). Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania walnego zgromadzenia. W spółce publicznej ogłoszenie następuje na stronie internetowej spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami Ustawy o Ofercie, tj. w formie raportów bieżących.

Ponadto, w spółce publicznej zgodnie z art. 401 § 4 KSH, akcjonariusz lub akcjonariusze spółki reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem walnego zgromadzenia zgłaszać spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Spółka publiczna niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na swojej stronie internetowej.

Prawo uczestnictwa i głosowania na Walnym Zgromadzeniu

Osoby uprawnione do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu

Zgodnie z art. 406 KSH uprawnieni z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki, jeżeli zostali wpisani do księgi akcyjnej co najmniej na tydzień przed odbyciem walnego zgromadzenia. Akcje na okaziciela dają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki, jeżeli dokumenty akcji zostaną złożone w spółce co najmniej na tydzień przed terminem tego zgromadzenia i nie będą odebrane przed jego ukończeniem. Zamiast akcji może być złożone zaświadczenie wydane na dowód złożenia akcji u notariusza, w banku lub firmie inwestycyjnej mających siedzibę lub oddział na terytorium Unii Europejskiej lub państwa będącego stroną umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, wskazanych w ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia. W zaświadczeniu wskazuje się numery dokumentów akcji i stwierdza, że dokumenty akcji nie będą wydane przed zakończeniem walnego zgromadzenia.

Zgodnie z art. 406¹ KSH prawo uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki na szesnaście dni przed datą walnego zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu).

W myśl art. 406² KSH, uprawnieni z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.

W celu uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej uprawnieni ze zdematerializowanych akcji na okaziciela powinni zażądać od podmiotu prowadzącego ich rachunek papierów wartościowych wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu. Zgodnie z art. 406³ § 2 KSH żądanie to należy przedstawić nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.

Listę uprawnionych do udziału w walnym zgromadzeniu spółka publiczna ustala na podstawie wykazu sporządzonego przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych zgodnie z Ustawą o Obrocie oraz na podstawie dokumentów niezdematerializowanych akcji na okaziciela złożonych w spółce publicznej nie później niż w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu i nieodebranych przed zakończeniem tego

dnia (art. 406³ § 6 KSH). Zgodnie z art. 407 § 1 KSH powyższa lista jest wyłożona w siedzibie spółki przez trzy dni powszednie poprzedzające dzień odbycia walnego zgromadzenia. Akcjonariusz może żądać przestania mu listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w walnym zgromadzeniu nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając własny adres mailowy, na który lista powinna zostać wysłana.

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

Sposób udziału w Walnym Zgromadzeniu oraz sposób wykonywania prawa głosu

Akcjonariusz wykonuje prawo głosu na walnych zgromadzeniach. Zgodnie z KSH, walne zgromadzenia mogą być zwyczajne lub nadzwyczajne.

Zgodnie z art. 412 § 1 KSH, akcjonariusz spółki może uczestniczyć w walnym zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Pełnomocnictwo do uczestniczenia w walnym zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu wymaga formy pisemnej pod rygorem nieważności. Akcjonariusz spółki publicznej zamierzający uczestniczyć w walnym zgromadzeniu za pośrednictwem pełnomocnika musi udzielić pełnomocnikowi pełnomocnictwa na piśmie lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia kwalifikowanym podpisem elektronicznym (art. 412¹ § 2 KSH). Spółka publiczna wskazuje akcjonariuszom co najmniej jeden sposób zawiadamiania przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej o udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej. O sposobie zawiadamiania rozstrzyga zarząd spółki publicznej (art. 412¹ § 4 KSH). Spółka publiczna podejmuje odpowiednie działania, zgodnie z art. 412¹ § 5 KSH, służące identyfikacji akcjonariusza i pełnomocnika w celu weryfikacji ważności pełnomocnictwa udzielonego w postaci elektronicznej. Szczegółowy opis sposobu weryfikacji ważności pełnomocnictwa udzielonego w postaci elektronicznej zawiera ogłoszenie o zwołaniu walnego zgromadzenia.

Akcjonariusz spółki publicznej posiadający akcje zapisane na więcej niż jednym rachunku papierów wartościowych może, zgodnie z art. 412 § 6 KSH, ustanowić oddzielnych pełnomocników do wykonywania praw z akcji zapisanych na każdym z rachunków.

Członek zarządu i pracownik spółki nie mogą być pełnomocnikami na walnym zgromadzeniu, jednak ograniczenie to nie dotyczy spółki publicznej. Jeżeli pełnomocnikiem akcjonariusza spółki publicznej na walnym zgromadzeniu jest członek zarządu, członek rady nadzorczej, likwidator, pracownik spółki lub członek organów lub pracownik spółki lub spółdzielni zależnej spółki, pełnomocnictwo może upoważniać do reprezentacji tylko na jednym walnym zgromadzeniu, a pełnomocnik taki ma obowiązek ujawnić akcjonariuszowi okoliczności wskazujące na istnienie bądź możliwość wystąpienia konfliktu interesów (art. 412² § 3 KSH). W takim wypadku udzielenie dalszego pełnomocnictwa jest niedopuszczalne. Pełnomocnik, będący członkiem zarządu, członkiem rady nadzorczej, likwidatorem, pracownikiem spółki publicznej lub członkiem organów lub pracownikiem spółki lub spółdzielni zależnej spółki publicznej, głosuje zgodnie z instrukcjami udzielonymi przez akcjonariusza (art. 412² § 4 KSH).

Zgodnie z art. 411 § 1 KSH oraz §9 ust. 3 Statutu, każda Akcja Wprowadzana, uprawnia do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu. Akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji (art. 411³ KSH). Pełnomocnik może reprezentować więcej niż jednego akcjonariusza spółki i głosować odmiennie z akcji każdego akcjonariusza (art. 412 § 5 KSH).

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

Statut nie przewiduje możliwości udziału akcjonariusza w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, jak również korespondencyjnego oddawania głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Prawo przeglądania lub żądania przesłania listy akcjonariuszy

Zgodnie z art. 407 § 1 KSH, lista akcjonariuszy spółki uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, podpisana przez zarząd, powinna być wyłożona w lokalu zarządu przez trzy dni powszednie przed odbyciem walnego zgromadzenia.

Akcjonariusz spółki ma prawo: (i) przeglądać listę akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, oraz (ii) żądać odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia (art. 407 § 1 KSH). Akcjonariusz spółki publicznej może żądać przesłania mu listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana (art. 407 § 1¹ KSH).

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

Każdy akcjonariusz spółki ma prawo żądać wydania mu odpisów wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad najbliższego walnego zgromadzenia. Żądanie takie należy złożyć do zarządu, nie później niż w terminie tygodnia przed walnym zgromadzeniem (art. 407 § 2 KSH).

Prawo żądania wydania odpisów rocznego sprawozdania finansowego

W myśl art. 395 § 4 KSH, każdy akcjonariusz spółki ma prawo żądać wydania odpisów sprawozdania zarządu z działalności spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania rady nadzorczej oraz sprawozdania z badania. Wydanie dokumentów, o których mowa w zdaniu poprzedzającym, nastąpić musi najpóźniej na piętnaście dni przed walnym zgromadzeniem.

Prawo żądania sprawdzenia listy obecności akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu

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

7.3. Prawo żądania wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami

Na wniosek akcjonariuszy spółki reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego, wybór rady nadzorczej powinien zostać dokonany przez najbliższe walne zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Mechanizm takiego wyboru jest następujący: całkowitą liczbę akcji dzieli się przez całkowitą liczbę członków rady nadzorczej (zgodnie z § 17 Statutu, liczba ta wynosi od 5 do 7) a akcjonariusze, którzy reprezentują taką liczbę akcji, mogą utworzyć oddzielną grupę celem wyboru jednego członka rady nadzorczej i nie mogą głosować przy wyborze innych członków. Jeżeli po głosowaniu w trybie głosowania oddzielnymi grupami w radzie nadzorczej pozostaną nieobsadzone miejsca, akcjonariusze, którzy nie uczestniczyli w utworzeniu żadnej grupy, będą uprawnieni do wyboru pozostałych członków rady nadzorczej. Jeżeli wyboru rady nadzorczej dokonuje się w trybie głosowania oddzielnymi grupami, ograniczenie uprzywilejowania co do prawa głosu nie ma zastosowania, a każda akcja daje prawo do jednego głosu z wyłączeniem ograniczeń dotyczących akcji, które nie uprawniają do wykonywania prawa głosu.

7.4. Prawo żądania udzielenia przez Zarząd informacji dotyczących Spółki

Zgodnie z art. 428 KSH, podczas obrad walnego zgromadzenia zarząd jest zobowiązany do udzielenia akcjonariuszowi spółki, na jego żądanie, informacji dotyczących spółki, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad walnego zgromadzenia. Jeżeli przemawiają za tym ważne powody, zarząd może udzielić informacji na piśmie poza walnym zgromadzeniem. W takim wypadku zarząd jest obowiązany udzielić informacji nie później niż w terminie dwóch tygodni od dnia zgłoszenia przez akcjonariusza żądania podczas walnego zgromadzenia.

Zarząd odmawia udzielenia informacji, jeżeli mogłoby to wyrządzić szkodę spółce, spółce powiązanej ze spółką albo spółce lub spółdzielni zależnej spółki, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych

lub organizacyjnych przedsiębiorstwa (art. 428 § 2 KSH). Członek zarządu może odmówić udzielenia informacji, jeżeli udzielenie informacji mogłoby stanowić podstawę jego odpowiedzialności karnej, cywilnoprawnej bądź administracyjnej (art. 428 § 3 KSH).

Informacje przekazane akcjonariuszowi spółki publicznej poza walnym zgromadzeniem powinny być przekazane do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego.

7.5. Prawo akcjonariusza do wystąpienia z powództwem o uchylenie lub o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia

Akcjonariusze są uprawnieni do zaskarżania uchwał podjętych przez walne zgromadzenie w drodze powództwa o uchylenie uchwały lub powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały.

Powództwo o uchylenie uchwały

Zgodnie z treścią art. 422 § 1 KSH uchwała walnego zgromadzenia sprzeczna ze statutem bądź dobrymi obyczajami i godząca w interes spółki lub mająca na celu pokrzywdzenie akcjonariusza może być zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko spółce powództwa o uchylenie uchwały.

Powództwo o uchylenie uchwały walnego zgromadzenia powinno być wniesione w terminie miesiąca od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie sześciu miesięcy od dnia powzięcia uchwały (art. 424 § 1 KSH). W przypadku spółki publicznej termin do wniesienia powództwa wynosi miesiąc od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały (art. 424 § 2 KSH).

Powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały

Zgodnie z art. 425 § 1 KSH uchwała walnego zgromadzenia sprzeczna z ustawą może być zaskarżona w drodze powództwa wytoczonego przeciwko spółce o stwierdzenie nieważności uchwały.

Prawo do wniesienia powództwa wygasa z upływem sześciu miesięcy od dnia, w którym uprawniony powziął wiadomość o uchwale, nie później jednak niż z upływem dwóch lat od dnia powzięcia uchwały (art. 425 § 2 KSH). Powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały walnego zgromadzenia spółki publicznej powinno być wniesione w terminie trzydziestu dni od dnia jej ogłoszenia, nie później jednak niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały (art. 425 § 3 KSH).

7.6. Prawo do dywidendy

Osoby, którym przysługuje prawo do dywidendy

Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu powzięcia uchwały o podziale zysku (art. 348 § 2 KSH).

Zwyczajne walne zgromadzenie spółki publicznej ustala dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy. Dzień dywidendy może być wyznaczony na dzień przypadający nie wcześniej niż pięć dni i nie później niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały. Osobami, którym przysługuje prawo do dywidendy w spółce publicznej, są osoby, na rachunkach których są zapisane akcje w dniu dywidendy (art. 348 § 4 KSH).

Data powstania prawa do dywidendy

W myśl art. 347 § 1 KSH, akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku spółki wykazanym w sprawozdaniu finansowym zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez walne zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom.

Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu powzięcia uchwały o podziale zysku. Dywidendę wypłaca się w dniu określonym w uchwale walnego

zgromadzenia. Jeżeli uchwała walnego zgromadzenia takiego dnia nie określa, dywidenda jest wypłacana w dniu określonym przez radę nadzorczą.

W spółce publicznej zwyczajne walne zgromadzenie ustala dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy. Dzień dywidendy może być wyznaczony na dzień przypadający nie wcześniej niż pięć dni i nie później niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały. Termin wypłaty dywidendy może być wyznaczony w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od dnia dywidendy.

Zgodnie z § 106 ust. 1 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, spółka publiczna ma obowiązek poinformowania KDPW najpóźniej na pięć dni przed dniem ustalenia prawa do dywidendy o wysokości dywidendy przypadającej na jedną akcję, o dniu ustalenia prawa do dywidendy oraz o terminie wypłaty dywidendy.

Zgodnie z § 106 ust. 2 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, dzień wypłaty dywidendy może przypadać najwcześniej dziesiątego dnia po ustaleniu uprawnionych do dywidendy, przy czym z biegu tego terminu wyłącza się dni uznane za wolne od pracy na podstawie właściwych przepisów oraz soboty (§ 5 ust. 1 Regulaminu KDPW).

Wypłata dywidendy następuje za pośrednictwem KDPW na odpowiedni rachunek posiadacza akcji spółki publicznej prowadzony przez bank lub dom maklerski.

Informacje na temat polityki Spółki w zakresie dywidendy znajdują się w punkcie 3.8 Dokumentu Informacyjnego.

Termin przedawnienia prawa do dywidendy

Roszczenie akcjonariusza wobec spółki o wypłatę dywidendy może być zrealizowane w terminie dziesięciu lat, począwszy od dnia podjęcia przez walne zgromadzenie uchwały o przeznaczeniu całości lub części zysku spółki do wypłaty akcjonariuszom. Po upływie tego terminu spółka może uchylić się od wypłaty dywidendy podnosząc zarzut przedawnienia (art. 118 KC).

Wysokość dywidendy

Art. 348 KSH zawiera szczegółowe regulacje dotyczące wysokości zysku spółki, który może zostać przeznaczony decyzją zwyczajnego walnego zgromadzenia do podziału pomiędzy akcjonariuszy w formie dywidendy. Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez zwyczajne walne zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom (art. 347 § 1 KSH). Wysokość kwot, które mogą zostać przeznaczone do podziału między akcjonariuszy w formie dywidendy ustalana jest na podstawie jednostkowych sprawozdań finansowych spółki i może być istotnie różna od wartości wykazywanych w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych.

Kwota przeznaczona do podziału między akcjonariuszy nie może przekraczać zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz o kwoty przeniesione z utworzonych z zysku kapitałów zapasowego i rezerwowych, które mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy. Kwotę tę należy pomniejszyć o niepokryte straty, akcje własne oraz o kwoty, które zgodnie z ustawą lub statutem powinny być przeznaczone z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitały zapasowy lub rezerwowe. Zgodnie z art. 396 § 1 KSH, dopóki kapitał zapasowy spółki nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej wartości kapitału zakładowego, co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy przeznacza się na kapitał zapasowy. Na datę Dokumentu Informacyjnego kapitał zapasowy Spółki spełniał określone wyżej wymogi KSH dotyczące minimalnej wysokości kapitału zapasowego.

Wysokość dywidendy należnej akcjonariuszowi z tytułu posiadania jednej akcji zostaje ustalona w wyniku podzielenia kwoty przeznaczonej do podziału pomiędzy akcjonariuszy przez liczbę akcji (art. 347 § 2 KSH).

Zaliczka na poczet przewidywanej dywidendy

W § 10 ust. 6 Statutu przewidziano możliwość wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy, po spełnieniu wymagań, o których mowa w KSH.

Zgodnie z art. 349 KSH statut może upoważnić zarząd do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Wypłata zaliczki wymaga zgody rady nadzorczej. Spółka może wypłacić zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy, jeżeli jej zatwierdzone sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy wykazuje zysk. Zaliczka może stanowić najwyżej połowę zysku osiągniętego od końca poprzedniego roku obrotowego, wykazanego w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, powiększonego o kapitały rezerwowe utworzone z zysku, którymi w celu wypłaty zaliczek może dysponować zarząd, oraz pomniejszonego o niepokryte straty i akcje własne.

O planowanej wypłacie zaliczek zarząd ogłosi co najmniej na cztery tygodnie przed rozpoczęciem wypłat, podając dzień, na który zostało sporządzone sprawozdanie finansowe, wysokość kwoty przeznaczonej do wypłaty, a także dzień, według którego ustala się uprawnionych do zaliczek. Dzień ten powinien przypadać w okresie siedmiu dni przed dniem rozpoczęcia wypłat.

7.7. Prawo do udziału w majątku w przypadku likwidacji Spółki

W przypadku likwidacji spółki, zgodnie z art. 474 KSH, majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli spółki dzieli się pomiędzy akcjonariuszy w stosunku do dokonanych przez każdego z nich wpłat na kapitał zakładowy. Podział majątku nie może nastąpić wcześniej niż przed upływem jednego roku od daty ostatniego ogłoszenia o otwarciu likwidacji i wezwaniu wierzycieli Spółki do zgłoszenia ich wierzytelności.

7.8. Prawo poboru

Zgodnie z art. 433 § 1 KSH, akcjonariuszom przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia akcji spółki nowej emisji w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru). Prawo poboru przysługuje również w przypadku emisji papierów wartościowych zamiennych na akcje lub inkorporujących prawo zapisu na akcje (art. 433 § 6 KSH).

Uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki, zgodnie z art. 432 § 2 KSH, powinna wskazywać dzień, według którego określa się akcjonariuszy spółki, którym przysługuje prawo poboru nowych akcji (dzień prawa poboru). Dzień prawa poboru nie może być ustalony później niż z upływem trzech miesięcy, licząc od dnia powzięcia uchwały, a w przypadku spółki publicznej – sześciu miesięcy od dnia powzięcia uchwały. Porządek obrad walnego zgromadzenia, na którym ma być podjęta uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego, powinien określać proponowany dzień prawa poboru (art. 432 § 3 KSH).

Pozbawienie akcjonariuszy spółki prawa poboru akcji nowej emisji, w całości lub w części, może nastąpić wyłącznie w interesie spółki i w przypadku, gdy zostało ono zapowiedziane w porządku obrad walnego zgromadzenia, o czym mowa w art. 433 § 2 KSH. Zarząd przedstawia walnemu zgromadzeniu pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną nowych akcji bądź sposób jej ustalenia. Do podjęcia uchwały w sprawie pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru wymagana jest większość co najmniej czterech piątych głosów.

Zgodnie z art. 433 § 3 KSH, przedstawione powyżej wymogi dotyczące podjęcia uchwały w sprawie pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru nie znajdują zastosowania w przypadku, gdy: (a) uchwała o podwyższeniu kapitału stanowi, że nowe akcje spółki mają być objęte w całości przez instytucję finansową (subemitenta), z obowiązkiem oferowania ich następnie akcjonariuszom spółki celem umożliwienia im wykonania prawa poboru na warunkach określonych w uchwale; oraz gdy (b) uchwała stanowi, że nowe akcje mają być objęte przez subemitenta w przypadku, gdy akcjonariusze, którym służy prawo poboru, nie obejmą części lub wszystkich oferowanych im akcji.

7.9. Prawo do żądania wyboru biegłego rewidenta do spraw szczególnych

Zgodnie z art. 84 Ustawy o Ofercie, na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy spółki publicznej, posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów, walne zgromadzenie może podjąć uchwałę w sprawie zbadania przez biegłego, na koszt spółki publicznej, określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki lub prowadzeniem jej spraw. Akcjonariusze spółki publicznej mogą w tym celu żądać zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia lub żądać umieszczenia sprawy podjęcia tej uchwały w porządku obrad najbliższego

walnego zgromadzenia. Jeżeli akcjonariusze postanowią skorzystać z pierwszej możliwości, a w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania zwołania takiego walnego zgromadzenia zarządowi nadzwyczajne walne zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego walnego zgromadzenia. Jeżeli akcjonariusze postanowią skorzystać z drugiej możliwości i zażądają umieszczenia sprawy podjęcia uchwały w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia, żądanie takie wymaga doręczenia do zarządu na piśmie lub w formie elektronicznej nie później niż dwadzieścia jeden dni przed planowaną datą walnego zgromadzenia.

Przed podjęciem uchwały zarząd przedstawia walnemu zgromadzeniu pisemną opinię dotyczącą zgłoszonego wniosku.

Jeżeli walne zgromadzenie nie podejmie uchwały zgodnej z treścią wniosku albo podejmie taką uchwałę z naruszeniem art. 84 ust. 4 Ustawy o Ofercie, wnioskodawcy mogą, w terminie 14 dni od dnia podjęcia uchwały, wystąpić do sądu rejestrowego o wyznaczenie wskazanego podmiotu jako rewidenta do spraw szczególnych (art. 85 ust. 1 Ustawy o Ofercie).

Zarząd jest zobowiązany złożyć sprawozdanie ze sposobu uwzględnienia wyników badania na najbliższym walnym zgromadzeniu (art. 86 ust. 3 Ustawy o Ofercie).

8. Określenie podstawowych zasady polityki Spółki co do wypłaty dywidendy w przyszłości

Dokonanie przez Spółkę wypłaty dywidendy podlega różnego rodzaju ograniczeniom, w tym ustawowym i umownym. W szczególności, termin oraz metoda wypłaty dywidendy zostały określone w KSH (zobacz punkt 3.7.6 powyżej). W tym zakresie, zgodnie z KSH, dopóki kapitał zapasowy nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego, co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy przeznaczają się na kapitał zapasowy. Na datę Dokumentu Informacyjnego wysokość kapitału zapasowego Spółki spełniała określone wyżej wymogi KSH dotyczące minimalnej wysokości kapitału zapasowego.

Na datę Dokumentu Informacyjnego Statut nie przewiduje ograniczeń wypłaty dywidendy. Wszystkie Akcje Wprowadzane, mają równe prawa do dywidendy i uprawniają posiadaczy do udziału w zyskach Spółki od daty ich nabycia pod warunkiem, że Walne Zgromadzenie podejmie uchwałę o podziale zysku.

Zgodnie z § 10 ust. 7 Statutu Zarząd Spółki uprawniony jest do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej. Warunkiem wypłacenia przez Spółkę zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy, jest osiągnięcie i wykazanie zysku w zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym Spółki za poprzedni rok obrotowy.

Niezależnie od powyższego, Zarząd Spółki nie wyklucza wnioskowania do Walnego Zgromadzenia o wypłatę dywidendy, jeśli realizowane wyniki dadzą taką możliwość, przy zachowaniu wystarczających środków na działalność inwestycyjną oraz przy odpowiednim zabezpieczeniu płynności Spółki, przy czym nie ma pewności, że zwyczajne Walne Zgromadzenie podejmie uchwałę umożliwiającą wypłatę dywidendy.

Dochody uzyskane z dywidendy w Polsce są opodatkowane zryczałtowanym podatkiem dochodowym w wysokości 19% uzyskanego przychodu.

9. Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem Akcjami Wprowadzanymi, w tym wskazanie płatnika podatku

Poniższe informacje są oparte wyłącznie na przepisach prawa podatkowego obowiązujących w Polsce na datę Dokumentu Informacyjnego. Na skutek zmian legislacyjnych lub zmian w interpretacji przepisów podatkowych, w tym na skutek zmian w orzecznictwie sądów administracyjnych lub praktyce organów podatkowych, stwierdzenia zawarte w Dokumencie Informacyjnym mogą stracić aktualność. Zmiany takie mogą być retroaktywne.

W niniejszym punkcie zamieszczono informacje na temat podstawowych skutków podatkowych związanych z nabyciem, posiadaniem, wykonaniem lub zbyciem akcji na gruncie polskiego prawa podatkowego. Informacje te mają wyłącznie charakter ogólny i w żadnym wypadku nie stanowią kompletnej ani wyczerpującej analizy. Z tego względu inwestorom zaleca się uzyskanie w indywidualnych przypadkach porady profesjonalnych doradców podatkowych lub oficjalnego stanowiska odpowiednich organów administracyjnych właściwych w tym zakresie.

Poniższy opis nie obejmuje specyficznych konsekwencji podatkowych mających zastosowanie w przypadku podmiotowych lub przedmiotowych zwolnień z podatku dochodowego (np. dotyczących krajowych lub zagranicznych funduszy inwestycyjnych). Znajdujące się poniżej określenie „dywidenda”, jak również każde inne określenie, ma takie znaczenie, jakie przypisuje mu się na gruncie polskiego prawa podatkowego, za wyjątkiem sytuacji, w których określenia takie są używane w umowach o unikaniu podwójnego opodatkowania zawartych przez Rzeczpospolitą Polską. Odpowiednia umowa o unikaniu podwójnego opodatkowania może inaczej definiować znaczenie danego określenia lub stanowić, że dane określenie ma takie znaczenie, jakie posiada ono zgodnie z prawem państwa, z którym Rzeczpospolita Polska zawarła daną umowę o unikaniu podwójnego opodatkowania

9.1. Opodatkowanie dochodów z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych

9.1.1. Opodatkowanie dochodów osób fizycznych

Opodatkowanie dochodów osób fizycznych podlegających w Polsce nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu (tj. mających w Polsce miejsce zamieszkania dla celów podatkowych)

Osoby fizyczne podlegają w Polsce obowiązkowi podatkowemu od całości swoich dochodów (przychodów) bez względu na miejsce położenia źródeł przychodów (nieograniczony obowiązek podatkowy), jeżeli mają miejsce zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (art. 3 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

Stosownie do art. 3 ust. 1a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych) za osobę mającą miejsce zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej uważa się osobę fizyczną, która:

- posiada na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej centrum interesów osobistych lub gospodarczych (ośrodek interesów życiowych); lub
- przebywa na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej dłużej niż 183 dni w roku podatkowym

Powyższe zasady stosuje się z uwzględnieniem właściwych umów w sprawie unikania podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska (art. 4a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych). Umowy te mogą w szczególności inaczej definiować „miejsce zamieszkania” osoby fizycznej oraz precyzować pojęcie „ośrodka interesów życiowych”.

Dochody uzyskiwane przez osoby fizyczne podlegające w Polsce nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych (w tym akcji) podlegają opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób fizycznych na zasadach określonych przepisami Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych.

Stosownie do art. 30b ust 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych od dochodów uzyskanych z odpłatnego zbycia papierów wartościowych lub pochodnych instrumentów finansowych, w tym z realizacji praw wynikających z tych instrumentów, z odpłatnego zbycia udziałów (akcji), z odpłatnego zbycia udziałów w spółdzielni oraz z tytułu objęcia udziałów (akcji) albo wkładów w spółdzielni w zamian za wkład niepieniężny w postaci innej niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część, podatek dochodowy wynosi 19% uzyskanego dochodu. Dochodem z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych jest różnica między sumą przychodów uzyskanych z tego tytułu w roku podatkowym a kosztami uzyskania tych przychodów, określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f lub ust. 1g, lub art. 23 ust. 1 pkt 38, z zastrzeżeniem art. 24 ust. 13 i 14, Ustawy o Podatku

Dochodowym od Osób Fizycznych (art. 30b ust. 2 pkt 1 w związku z ust. 6 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

Przychodem z odpłatnego zbycia papierów wartościowych, jest ich wartość wyrażona w cenie określonej w umowie, pomniejszona o koszty odpłatnego zbycia. Jeżeli jednak cena, bez uzasadnionej przyczyny, znacznie odbiega od wartości rynkowej tych papierów, przychód z odpłatnego zbycia papierów wartościowych określa organ podatkowy w wysokości rynkowej wartości tych papierów (art. 19 ust. 1 w związku z art. 17 ust. 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

Przychód z odpłatnego zbycia udziałów (akcji) oraz papierów wartościowych powstaje w momencie przeniesienia na nabywcę własności udziałów (akcji) oraz papierów wartościowych (art. 17 ust. 1 ab pkt 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

Kosztami uzyskania przychodów z odpłatnego zbycia papierów wartościowych są wydatki poniesione na nabycie lub objęcie tych papierów. Koszty te uwzględniane są dopiero w chwili uzyskania przychodów z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych (art. 23 ust. 1 pkt 38 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

W przypadku odpłatnego zbycia papierów wartościowych lub wykupu przez emitenta papierów wartościowych, nabytych przez podatnika w drodze spadku, kosztami uzyskania przychodu są wydatki poniesione przez spadkodawcę w celu objęcia lub nabycia tych papierów wartościowych (art. 22 ust. 1m Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

Wolny od podatku dochodowego jest dochód uzyskany ze zbycia papierów wartościowych otrzymanych w drodze darowizny w części odpowiadającej kwocie zapłaconego podatku od spadków i darowizn (art. 21 ust. 1 pkt 105 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

Jeżeli podatnik dokonuje odpłatnego zbycia papierów wartościowych nabytych po różnych cenach i nie jest możliwe określenie ceny nabycia zbywanych papierów wartościowych, przy ustalaniu dochodu z takiego zbycia stosuje się zasadę, że każdorazowo zbycie dotyczy kolejno papierów wartościowych nabytych najwcześniej. Zasadę, o której mowa w zdaniu poprzednim, stosuje się odrębnie dla każdego rachunku papierów wartościowych (art. 24 ust. 10 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

W przypadku dochodów z odpłatnego zbycia papierów wartościowych brak jest obowiązku poboru podatku przez płatnika oraz obowiązku zapłaty zaliczek na podatek w trakcie roku podatkowego. Po zakończeniu roku podatkowego podatnik, na podstawie przekazanych mu przez osoby fizyczne prowadzące działalność gospodarczą, osoby prawne i ich jednostki organizacyjne oraz jednostki organizacyjne niemające osobowości prawnej do końca lutego roku następującego po roku podatkowym imiennych informacji o wysokości osiągniętego dochodu, obowiązany jest wykazać dochody uzyskane w roku podatkowym z odpłatnego zbycia papierów wartościowych i—w przypadku uzyskania dochodu do opodatkowania—obliczyć należny podatek dochodowy w odrębnym zeznaniu podatkowym o wysokości osiągniętego w roku podatkowym dochodu (poniesionej straty) (art. 30b ust. 6 w zw. z art. 45 ust. 1a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych). Termin na złożenie tego zeznania upływa dnia 30 kwietnia roku następującego po roku podatkowym, w którym uzyskano przychody z odpłatnego zbycia papierów wartościowych. W tym samym terminie podatnik jest obowiązany zapłacić należny podatek w kwocie wykazanej w tym zeznaniu.

Dochodów uzyskanych z odpłatnego zbycia papierów wartościowych nie łączy się z dochodami z innych źródeł przychodów opodatkowanymi na zasadach określonych w art. 27 oraz art. 30c Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych (art. 30b ust. 5 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

Strata z odpłatnego zbycia papierów wartościowych, poniesiona w roku podatkowym, może obniżyć dochód uzyskany z tego źródła przychodów w najbliższych pięciu kolejno po sobie następujących latach podatkowych, z tym, że wysokość obniżenia w którymkolwiek z tych lat nie może przekroczyć 50% kwoty tej straty. Straty poniesionej z tego tytułu nie łączy się ze stratami osiągniętymi przez podatnika z innych źródeł przychodów (art. 9 ust. 3 w zw. z art. 9 ust. 6 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

Przepisów powyższych nie stosuje się, jeżeli odpłatne zbycie papierów wartościowych następuje w wykonywaniu działalności gospodarczej. W takim przypadku przychody ze sprzedaży papierów wartościowych powinny być kwalifikowane jako pochodzące z wykonywania działalności gospodarczej i rozliczone na zasadach właściwych dla tego źródła przychodu.

Ponadto, stosownie do art. 30 h Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych w stosunku do dochodów osiągniętych od dnia 1 stycznia 2019 r., osoby fizyczne są obowiązane dodatkowo do zapłaty daniny solidarnościowej w wysokości 4% od nadwyżki ponad 1.000.000,00 zł sumy dochodów podlegających opodatkowaniu na zasadach określonych w art. 27 ust. 1, 9 i 9a, art. 30b, art. 30c oraz art. 30f Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych po ich pomniejszeniu o: o kwoty składek na ubezpieczenie społeczne oraz kwoty zmniejszające podstawę opodatkowania dochodów zagranicznej jednostki kontrolowanej, odliczone uprzednio od dochodu. Dochody, od których należna jest danina solidarnościowa obejmują m.in. dochody ze zbycia akcji.

Osoby fizyczne, podlegające daninie solidarnościowej są obowiązane składać urzędowi skarbowemu deklarację o wysokości daniny solidarnościowej, według udostępnionego wzoru, w terminie do dnia 30 kwietnia roku kalendarzowego i w tym terminie wpłacić daninę solidarnościową.

Opodatkowanie dochodów osób fizycznych podlegających w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu (tj. niemających w Polsce miejsca zamieszkania dla celów podatkowych)

Zasadniczo, reguły opodatkowania dochodów z odpłatnego zbycia papierów wartościowych przedstawione powyżej mają również zastosowanie w przypadku dochodów uzyskiwanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez osoby fizyczne niemające miejsca zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (art. 3 ust. 2a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

Takie osoby podlegają obowiązkowi podatkowemu tylko od dochodów (przychodów), które osiągają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (ograniczony obowiązek podatkowy – art. 3 ust. 2a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

Przedstawione powyżej zasady opodatkowania dochodów uzyskiwanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej z odpłatnego zbycia papierów wartościowych przez osoby niemające w Rzeczypospolitej Polskiej miejsca zamieszkania dla celów podatkowych stosuje się z uwzględnieniem odpowiednich umów w sprawie unikania podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska (art. 4a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych). Jednakże zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niezapłacenie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania dla celów podatkowych miejsca zamieszkania podatnika uzyskanym od niego certyfikatem rezydencji (art. 30b ust. 3 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

9.1.2. Opodatkowanie dochodów osób prawnych oraz jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej

Opodatkowanie dochodów podatników podatku dochodowego od osób prawnych podlegających w Polsce nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu (tj. mających w Polsce siedzibę lub zarząd)

Podatnikami podatku dochodowego od osób prawnych są osoby prawne, spółki kapitałowe w organizacji oraz jednostki organizacyjne niemające osobowości prawnej (z wyjątkiem spółek niemających osobowości prawnej) (art. 1 ust. 1 i 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Jednocześnie, przepisy Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych mają również zastosowanie do spółek komandytowo-akcyjnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (art. 1 ust. 3 pkt 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Podatnicy, jeżeli mają siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej podlegają obowiązkowi podatkowemu od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągania (nieograniczony obowiązek podatkowy – art. 3 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Dochody uzyskiwane przez podatników podlegających w Polsce nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych (w tym akcji) podlegają opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych na zasadach ogólnych, określonych przepisami Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych.

Dochodem ze źródła przychodów, z zastrzeżeniem art. 11c, art. 11i, art. 24a, art. 24b, art. 24d i art. 24f Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, jest nadwyżka sumy przychodów uzyskanych z tego źródła przychodów nad kosztami ich uzyskania, osiągnięta w roku podatkowym. Jeżeli koszty uzyskania przychodów przekraczają sumę przychodów, różnica jest stratą ze źródła przychodów. (art. 7 ust. 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Przychodem z odpłatnego zbycia papierów wartościowych, jest ich wartość wyrażona w cenie określonej w umowie. Jeżeli jednak cena, bez uzasadnionej przyczyny, znacznie odbiega od wartości rynkowej tych papierów, przychód z odpłatnego zbycia papierów wartościowych określa organ podatkowy w wysokości wartości rynkowej (art. 14 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Kosztami uzyskania przychodów z odpłatnego zbycia papierów wartościowych są wydatki poniesione na nabycie lub objęcie tych papierów. Koszty te uwzględniane są dopiero w chwili uzyskania przychodów z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych (art. 16 ust. 1 pkt 8 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Uzyskany z odpłatnego zbycia papierów wartościowych przychód i koszty uzyskania przychodów łączy się z innymi przychodami i kosztami uzyskania przychodów danego okresu rozliczeniowego. Podatek od dochodów osiągniętych przez podatników podatku dochodowego od osób prawnych z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych wynosi zasadniczo 19% podstawy opodatkowania.

W przypadku dochodów z odpłatnego zbycia papierów wartościowych podatnik jest zobowiązany do samodzielnego rozliczenia podatku z tytułu zbycia papierów wartościowych, a podmiot dokonujący wypłat nie pobiera podatku. Podatnik jest zobowiązany do rozliczenia podatku dochodowego w zeznaniu podatkowym o wysokości osiągniętego w roku podatkowym dochodu albo poniesionej straty (art. 27 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych). Termin na złożenie tego zeznania upływa z końcem trzeciego miesiąca roku następującego po roku podatkowym. W tym samym terminie podatnik jest obowiązany zapłacić należny podatek.

Opodatkowanie dochodów podatników podatku dochodowego od osób prawnych podlegających w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu (tj. niemających w Polsce siedziby lub zarządu)

Zasadniczo, reguły opodatkowania dochodów z odpłatnego zbycia papierów wartościowych, przedstawione powyżej, mają zastosowanie również w przypadku dochodów uzyskiwanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej z odpłatnego zbycia papierów wartościowych przez osoby prawne niemające w Polsce siedziby lub zarządu. Przepisy ustawy mają również zastosowanie do dochodów uzyskiwanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez spółki niemające osobowości prawnej mające siedzibę lub zarząd w innym państwie, jeżeli zgodnie z przepisami prawa podatkowego tego państwa są traktowane jak osoby prawne i podlegają w tym państwie opodatkowaniu od całości swoich dochodów bez względu na miejsce ich osiągania (art. 1 ust. 3 pkt 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Takie osoby podlegają obowiązkowi podatkowemu tylko od dochodów, które osiągają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (ograniczony obowiązek podatkowy – art. 3 ust. 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Przedstawione powyżej zasady opodatkowania dochodów uzyskiwanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej z odpłatnego zbycia papierów wartościowych przez podatników podatku dochodowego od osób prawnych niemających w Rzeczypospolitej Polskiej siedziby lub zarządu stosuje się z uwzględnieniem umów w sprawie unikania podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska.

9.2. Opodatkowanie dochodów z dywidendy oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych

9.2.1. Opodatkowanie dochodów (przychodów) osób fizycznych

9.2.2. Opodatkowanie dochodów (przychodów) osób fizycznych podlegających w Polsce nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu (tj. mających w Polsce miejsce zamieszkania dla celów podatkowych)

Dochody (przychody) z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, uzyskiwane przez osoby fizyczne podlegające na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, opodatkowane są zryczałtowanym podatkiem dochodowym w wysokości 19% uzyskanego przychodu (art. 30a ust. 1 pkt 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

Dochodem (przychodem) z udziału w zyskach osób prawnych jest dochód (przychód) faktycznie uzyskany z tego udziału (art. 24 ust. 5 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych). Są to dochody z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych (między innymi z tytułu umorzenia udziałów lub akcji oraz z tytułu otrzymania majątku osoby prawnej lub spółki, będącej podatnikiem podatku dochodowego od osób prawnych, w związku z jej likwidacją).

Podmiot, który wypłaca lub stawia do dyspozycji podatnika pieniądze lub wartości pieniężne z tytułu dochodów (przychodów), o których mowa powyżej (płatnik), jest obowiązany do poboru zryczałtowanego podatku dochodowego od dokonywanych wypłat (świadczeń) (art. 41 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych). Płatnik ma obowiązek przesłać do właściwego urzędu skarbowego roczne deklaracje, według ustalonego wzoru, w terminie do końca stycznia roku następującego po roku podatkowym (art. 42 ust. 1a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

Zgodnie z art. 45 ust. 3b Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, jeżeli podatek nie zostanie pobrany przez płatnika, osoba fizyczna jest zobowiązana do samodzielnego rozliczenia podatku w zeznaniu rocznym, składanym do końca kwietnia roku następującego po roku podatkowym.

Szczególnego rodzaju sytuacja występuje w przypadku dochodów z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach papierów wartościowych lub na rachunkach zbiorczych, w rozumieniu Ustawy o Obrocie. Do pobrania podatku z tytułu dochodów (przychodów) z dywidend, dochodu z umorzenia (udziałów) akcji, wartości majątku otrzymanego w związku z likwidacją osoby prawnej lub spółki, będącej podatnikiem podatku dochodowego od osób prawnych oraz w przypadku połączenia lub podziału spółek — dopłat w gotówce otrzymanych przez udziałowców (akcjonariuszy) spółki przejmowanej, spółek łączonych lub dzielonych, jako płatnicy, zobowiązane są podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych dla podatników, jeżeli dochody (przychody) te zostały uzyskane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i wiążą się z papierami wartościowymi zapisanymi na tych rachunkach, a wypłata świadczenia na rzecz podatnika następuje za pośrednictwem tych podmiotów (art. 41 ust. 4d Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych). Od dnia 1 stycznia 2019 r. zdanie pierwsze stosuje się także do podmiotów wskazanych w art. 3 ust. 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych w zakresie, w jakim prowadzą działalność gospodarczą poprzez położony na terytorium RP zagraniczny zakład jeżeli rachunek, na którym zapisane są papiery wartościowe jest związany z działalnością tego zakładu.

Natomiast w zakresie papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych płatnikami podatku w zakresie dochodów (przychodów) z dywidend, dochodu z umorzenia (udziałów) akcji, wartości majątku otrzymanego w związku z likwidacją osoby prawnej lub spółki, będącej podatnikiem podatku dochodowego od osób prawnych oraz w przypadku połączenia lub podziału spółek—dopłat w gotówce otrzymanych przez udziałowców (akcjonariuszy) spółki przejmowanej, spółek łączonych lub dzielonych są podmioty prowadzące rachunki zbiorcze, za pośrednictwem których należności z tych tytułów są wypłacane. Podatek pobiera się w dniu przekazania należności z danego tytułu do dyspozycji posiadacza rachunku zbiorczego (art. 41 ust. 10 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych). Od dnia 1 stycznia 2019 r. zdanie pierwsze i drugie stosuje się także do podmiotów wskazanych w art. 3 ust. 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, w zakresie w jakim prowadzą działalność gospodarczą poprzez położony na terytorium RP zagraniczny zakład jeżeli rachunek, na którym zapisane są papiery wartościowe jest związany z działalnością tego zakładu.

W przypadku, gdy dochody (przychody) z tytułu dywidend lub innych przychodów z udziału w zyskach osób prawnych przekazywane są na rzecz podatników uprawnionych z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych, których tożsamość nie została płatnikowi ujawniona w trybie przewidzianym w Ustawie o Obrocie, podatek jest pobierany przez płatnika według stawki 19% od łącznej wartości dochodów (przychodów) przekazanych przez danego płatnika na rzecz wszystkich takich podatników za pośrednictwem posiadacza rachunku zbiorczego (art. 30a ust. 2a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych). Jeżeli płatnik dokonuje wypłaty w powyższym trybie, to w zakresie dotyczącym takich podatników, płatnik nie ma obowiązku sporządzania imiennych informacji o wysokości dochodu (art. 42 ust. 8 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych), natomiast sami podatnicy zobowiązani są do wykazania ww. kwoty dochodów w zeznaniu rocznym (art. 45 ust. 3c Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

9.2.3. Opodatkowanie dochodów (przychodów) osób fizycznych podlegających w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu (tj. niemających w Polsce miejsca zamieszkania dla celów podatkowych)

Zasadniczo, powyższe reguły opodatkowania dochodów (przychodów) z dywidend i innych przychodów z udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej mają zastosowanie również w przypadku dochodów uzyskiwanych przez osoby fizyczne podlegające w Polsce opodatkowaniu tylko od dochodów (przychodów) osiągniętych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (ograniczony obowiązek podatkowy).

Przedstawione powyżej zasady opodatkowania dochodów uzyskiwanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej z tytułu udziału w zyskach osób prawnych przez osoby niemające w Polsce miejsca zamieszkania dla celów podatkowych stosuje się z uwzględnieniem umów w sprawie unikania podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska (art. 4a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych). Jednakże zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niezapłacenie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania dla celów podatkowych miejsca zamieszkania podatnika uzyskanym od niego certyfikatem rezydencji (art. 30a ust. 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

W terminie do końca lutego roku następującego po roku podatkowym płatnik jest obowiązany przesłać podatnikowi oraz urzędowi skarbowemu, przy pomocy którego naczelnik urzędu skarbowego właściwy w sprawach opodatkowania osób zagranicznych wykonuje swoje zadania, imienne informacje według ustalonego wzoru (art. 42 ust. 2 pkt 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych). Ponadto płatnik, na pisemny wniosek podatnika, w terminie 14 dni od dnia złożenia tego wniosku, jest obowiązany do sporządzenia i przesłania imiennej informacji, o której mowa powyżej, podatnikowi i urzędowi skarbowemu, przy pomocy którego naczelnik urzędu skarbowego właściwy w sprawach opodatkowania osób zagranicznych wykonuje swoje zadania (art. 42 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

W przypadku, gdy dochody (przychody) z tytułu dywidend lub innych przychodów z udziału w zyskach osób prawnych przekazywane są na rzecz podatników uprawnionych z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych, których tożsamość nie została płatnikowi ujawniona w trybie przewidzianym w Ustawie o Obrocie, to w zakresie dotyczącym takich podatników, płatnik nie ma obowiązku sporządzania, ani przesyłania imiennych informacji o wysokości dochodu (art. 42 ust. 8 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

9.2.4. Opodatkowanie dochodów (przychodów) osób prawnych oraz jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej

Od 1 stycznia 2018 r. dywidendy oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych stanowią odrębne źródło przychodów – przychody z zysków kapitałowych.

Zgodnie z art. 22 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych podatek dochodowy od przychodów z dywidend oraz innych przychodów (dochodów) z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium RP ustala się w wysokości 19% uzyskanego przychodu (dochodu).

Stosownie do art. 22 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, zwalnia się od podatku dochodowego przychody z tytułu dywidend, jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki:

- 1) wypłacającym dywidendę jest spółka mająca siedzibę lub zarząd na terytorium RP;
- 2) uzyskującym dywidendę, jest spółka podlegająca w RP lub w innym niż RP państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągnięcia;
- 3) spółka, o której mowa w podpunkcie drugim powyżej, posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% udziałów (akcji) w kapitale spółki, o której mowa w podpunkcie pierwszym powyżej;
- 4) spółka, o której mowa podpunkcie drugim powyżej, nie korzysta ze zwolnienia z opodatkowania podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na źródło ich osiągnięcia.

Zwolnienie od podatku dochodowego ma zastosowanie w przypadku, kiedy spółka uzyskująca przychody z dywidend, posiada udziały (akcje) w spółce wypłacającej dywidendę w wysokości, określonej w podpunkcie trzecim powyżej, nieprzerwanie przez okres dwóch lat (art. 22 ust. 4a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Zwolnienie to ma również zastosowanie w przypadku, gdy okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania udziałów (akcji) w wymaganej wysokości upływa po dniu uzyskania tych dochodów (przychodów).

W przypadku niedotrzymania warunku posiadania udziałów (akcji), w wymaganej wysokości, nieprzerwanie przez okres dwóch lat spółka uzyskująca dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest obowiązana do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, w wysokości 19% dochodów (przychodów), do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym utraciła prawo do zwolnienia. Odsetki nalicza się od następnego dnia po dniu, w którym po raz pierwszy skorzystała ze zwolnienia (art. 22 ust. 4b Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Zasady opisane powyżej stosuje się odpowiednio do:

- spółdzielni zawiązanych na podstawie rozporządzenia nr 1435/2003/WE z dnia 22 lipca 2003 r. w sprawie statutu Spółdzielni Europejskiej (SCE) (Dz. Urz. WE z dnia 18 sierpnia 2003 r., L 207, s. 1, ze zm.);
- przychodów z dywidend, wypłacanych przez spółki mające siedzibę lub zarząd na terytorium RP, spółkom podlegającym w Konfederacji Szwajcarskiej opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągnięcia, przy czym określony w punkcie trzecim powyżej bezpośredni udział procentowy w kapitale spółki wypłacającej, ustala się w wysokości nie mniejszej niż 25%;
- dochodów wypłacanych (przypisanych) na rzecz położonego na terytorium państwa członkowskiego Unii Europejskiej lub innego państwa należącego do Europejskiego Obszaru Gospodarczego albo w Konfederacji Szwajcarskiej zagranicznego zakładu spółki podlegającej w RP lub w innym niż RP państwie członkowskim Unii Europejskiej, lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągnięcia, jeżeli spółka ta spełnia określone powyżej warunki.

Zgodnie z art. 22 ust. 4d Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych zwolnienie z opodatkowania przychodów z dywidend stosuje się:

- jeżeli posiadanie udziałów (akcji) wynika z tytułu własności;
- w odniesieniu do dochodów uzyskanych z udziałów (akcji) posiadanych na podstawie tytułu:
 - własności;
 - innego niż własność, pod warunkiem że te dochody (przychody) korzystałyby ze zwolnienia, gdyby posiadanie tych udziałów (akcji) nie zostało przeniesione.

Zwolnienie od opodatkowania, o którym mowa powyżej stosuje się pod warunkiem istnienia podstawy prawnej wynikającej z umowy w sprawie unikania podwójnego opodatkowania lub innej ratyfikowanej umowy międzynarodowej, której stroną jest RP, do uzyskania przez organ podatkowy informacji podatkowych od organu podatkowego innego niż RP państwa, w którym podatnik ma swoją siedzibę lub w którym dochód został uzyskany (art. 22b Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Zasady opodatkowania przychodów z dywidend stosuje się z uwzględnieniem umów w sprawie unikania podwójnego opodatkowania, których stroną jest RP (art. 22a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Stosownie do art. 22c ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, zwolnienia od podatku, o którym mowa powyżej, nie stosuje się, jeżeli:

- osiągnięcie przychodu z dywidendy następuje w związku z zawarciem umowy lub dokonaniem innej czynności prawnej, lub wielu powiązanych czynności prawnych, których głównym lub jednym z głównych celów było uzyskanie zwolnienia od podatku dochodowego, a uzyskanie tego zwolnienia nie skutkuje wyłącznie wyeliminowaniem podwójnego opodatkowania tych dochodów (przychodów), oraz
- czynności te nie mają rzeczywistego charakteru.

Uznaje się przy tym (zgodnie z art. 22c ust. 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych), że umowa lub inna czynność prawna nie ma rzeczywistego charakteru w zakresie, w jakim nie jest dokonywana z uzasadnionych przyczyn ekonomicznych. W szczególności dotyczy to sytuacji, gdy w drodze czynności, o których mowa powyżej, przenoszona jest własność udziałów (akcji) spółki wypłacającej dywidendę lub spółka osiąga przychód (dochód), wypłacany następnie w formie dywidendy lub innego przychodu z tytułu udziału w zyskach osób prawnych.

Od dnia 1 stycznia 2019 r. weszły w życie znaczące zmiany do art. 26 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, zmieniające dotychczasowe zasady poboru podatku u źródła.

Zgodnie ze zmienionym brzmieniem art. 26 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, osoby prawne, jednostki organizacyjne niemające osobowości prawnej oraz osoby fizyczne będące przedsiębiorcami, które dokonują wypłat należności m.in. z tytułu dywidend do wysokości nieprzekraczającej w roku podatkowym obowiązującym u wypłacającego te należności łącznie kwoty 2.000.000,00 zł na rzecz tego samego podatnika, są obowiązane jako płatnicy pobierać w dniu dokonania wypłaty zryczałtowany podatek dochodowy od tych wypłat.

Zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niepobranie podatku zgodnie z taką umową będzie możliwe pod warunkiem udokumentowania siedziby podatnika dla celów podatkowych, uzyskaniem od podatnika certyfikatem rezydencji.

Przy weryfikacji warunków zastosowania dla wypłacanej dywidendy stawki podatku innej niż 19%, zwolnienia lub warunków niepobrania podatku, wynikających z przepisów szczególnych lub umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, płatnik będzie obowiązany do dochowania należytej staranności. Przy ocenie dochowania należytej staranności uwzględnia się charakter oraz skalę działalności prowadzonej przez płatnika.

Zryczałtowany podatek dochodowy nie będzie pobierany, jeżeli podatnicy wymienieni w art. 17 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, korzystający ze zwolnienia w związku z przeznaczeniem dochodów na cele statutowe lub inne cele określone w tym przepisie, złożą płatnikowi najpóźniej w dniu dokonania wypłaty należności oświadczenie, że przeznaczą dochody z dywidend oraz z innych przychodów z tytułu udziałów w zyskach osób prawnych - na cele wymienione w tym przepisie.

Zgodnie z art. 26 ust. 1c Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, jeżeli łączna kwota należności z tytułów wymienionych w art. 21 ust. 1 oraz art. 22 ust. 1 (m.in. dywidend) Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, wypłacona podatnikowi w obowiązującym u płatnika roku podatkowym nie przekracza kwoty 2.000.000,00 zł, osoby prawne i jednostki organizacyjne niemające osobowości prawnej, które dokonują wypłat tych należności, w związku ze zwolnieniem od podatku dochodowego na podstawie art. 21 ust. 3 oraz art. 22 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, stosują zwolnienia wynikające z tych przepisów pod

warunkiem udokumentowania przez spółkę będą odbiorcą należności, mającą siedzibę w innym niż RP państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego:

- jej miejsca siedziby dla celów podatkowych, uzyskany od niej certyfikatem rezydencji; lub
- istnienia zagranicznego zakładu – zaświadczeniem wydanym przez właściwy organ administracji podatkowej państwa, w którym znajduje się jej siedziba lub zarząd, albo przez właściwy organ podatkowy państwa, w którym ten zagraniczny zakład jest położony.

W przypadku należności, o których mowa w art. 21 ust. 1 pkt 1 oraz art. 22 ust. 1 (m.in. dywidend) Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, wypłacanych na rzecz spółki mającej siedzibę w państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego lub jej zagranicznego zakładu, jeżeli łączna kwota tych należności wypłacona tej spółce w obowiązującym u płatnika roku podatkowym nie przekracza kwoty 2.000.000,00 zł, osoby prawne i jednostki organizacyjne niemające osobowości prawnej, które dokonują wypłat tych należności, stosują zwolnienia wynikające z art. 21 ust. 3 oraz art. 22 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, z uwzględnieniem ust. 1c, pod warunkiem uzyskania od tej spółki lub jej zagranicznego zakładu pisemnego oświadczenia, że w stosunku do wypłacanych należności spełnione zostały warunki, o których mowa odpowiednio w art. 21 ust. 3a i 3c lub art. 22 ust. 4 pkt 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych.

Jeżeli miejsce siedziby podatnika dla celów podatkowych zostało udokumentowane certyfikatem rezydencji niezawierającym okresu jego ważności, płatnik przy poborze podatku uwzględnia ten certyfikat przez okres kolejnych dwunastu miesięcy od dnia jego wydania.

Jeżeli w okresie dwunastu miesięcy od dnia wydania certyfikatu, miejsce siedziby podatnika dla celów podatkowych uległo zmianie, podatnik jest obowiązany do niezwłocznego udokumentowania miejsca siedziby dla celów podatkowych, nowym certyfikatem rezydencji. Jeżeli podatnik nie dopełnił obowiązku posiadania certyfikatu, odpowiedzialność za niepobranie podatku przez płatnika lub pobranie podatku w wysokości niższej od należnej ponosi podatnik.

W przypadku gdy wypłata należności dokonywana jest na rzecz podatników będących osobami uprawnionymi z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych, których tożsamość nie została płatnikowi ujawniona, płatnik pobiera podatek w wysokości 19% od łącznej wartości dochodów (przychodów) przekazanych przez niego na rzecz wszystkich takich podatników za pośrednictwem posiadacza rachunku zbiorczego.

Podatek pobiera się w dniu przekazania należności z danego tytułu do dyspozycji posiadacza rachunku zbiorczego.

W przypadku wypłat należności z tytułu:

- odsetek od papierów wartościowych zapisanych na rachunkach papierów wartościowych albo na rachunkach zbiorczych, wypłacanych na rzecz podatników zagranicznych;
- dywidend oraz przychodów uzyskanych z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach papierów wartościowych albo na rachunkach zbiorczych;

obowiązek poboru podatku u źródła stosuje się do podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych albo rachunki zbiorcze, jeżeli wypłata należności następuje za pośrednictwem tych podmiotów.

Płatnicy pobierają zryczałtowany podatek dochodowy w dniu przekazania należności do dyspozycji posiadacza rachunku papierów wartościowych lub posiadacza rachunku zbiorczego. Zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika dla celów podatkowych uzyskanych od podatnika certyfikatem rezydencji.

Jeżeli łączna kwota należności wypłacanych z tytułów wymienionych w art. 21 ust. 1 oraz art. 22 ust. 1 (m.in. dywidendy) Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych przekracza kwotę 2.000.000,00 zł, osoby

prawne, jednostki organizacyjne niemające osobowości prawnej oraz osoby fizyczne będące przedsiębiorcami, są co do zasady obowiązane jako płatnicy pobrać w dniu dokonania wypłaty zryczałtowany podatek dochodowy od tych wypłat według stawki 19% w przypadku dywidend, od nadwyżki ponad kwotę 2.000.000,00 zł:

- z uwzględnieniem odliczeń przewidzianych w art. 22 ust. 1a-1e Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych;
- bez możliwości niepobrania podatku na podstawie właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania, a także bez uwzględniania zwolnień lub stawek wynikających z przepisów szczególnych lub umów o unikaniu podwójnego opodatkowania.

Podmioty wypłacające dywidendy mogą zastosować zwolnienie pomimo przekroczenia kwoty 2.000.000,00 zł na podstawie obowiązującej opinii o stosowaniu zwolnienia.

Opinię o stosowaniu przez płatnika zwolnienia z poboru zryczałtowanego podatku dochodowego od wypłacanych na rzecz tego podatnika dywidend wydaje organ podatkowy, na wniosek złożony przez odbiorcę dywidend (opinia o stosowaniu zwolnienia).

Ponadto, przepisów nakazujących pobór podatku u źródła od należności przekraczających próg 2.000.000,00 zł nie stosuje się, jeżeli płatnik złożył oświadczenie, że:

- posiada dokumenty wymagane przez przepisy prawa podatkowego dla zastosowania stawki podatku albo zwolnienia lub niepobrania podatku, wynikających z przepisów szczególnych lub umów o unikaniu podwójnego opodatkowania;
- po przeprowadzeniu weryfikacji nie posiada wiedzy uzasadniającej przypuszczenie, że istnieją okoliczności wykluczające możliwość zastosowania stawki podatku albo zwolnienia lub niepobrania podatku, wynikających z przepisów szczególnych lub umów o unikaniu podwójnego opodatkowania.

Oświadczenie, składa kierownik jednostki w rozumieniu ustawy o rachunkowości, podając pełnioną przez siebie funkcję. Nie jest dopuszczalne złożenie oświadczenia przez pełnomocnika. Oświadczenie, składa się najpóźniej w dniu dokonania wypłaty należności.

Organ podatkowy zwraca, na wniosek, podatek pobrany od kwoty należności przekraczającej 2.000.000,00 zł. Wysokość podatku do zwrotu określa się na podstawie zwolnień lub stawek wynikających z przepisów szczególnych lub umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest RP.

Wniosek o zwrot podatku może złożyć:

- podatnik, który w związku z uzyskaniem należności, od której został pobrany podatek, osiąga przychód podlegający opodatkowaniu zgodnie z przepisami Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych;
- płatnik, jeżeli wpłacił podatek z własnych środków i poniósł ciężar ekonomiczny tego podatku.

Wniosek o zwrot podatku zawiera oświadczenie co do zgodności z prawdą faktów przedstawionych we wniosku oraz co do zgodności z oryginałem dokumentacji załączonej do wniosku. Obowiązek złożenia oświadczenia, o którym mowa w zdaniu pierwszym, istnieje także na dalszym etapie postępowania w odniesieniu do przedstawianych kolejnych faktów oraz przekazywanej uzupełniającej dokumentacji.

Do wniosku o zwrot podatku dołącza się dokumentację pozwalającą na ustalenie jego zasadności, w szczególności:

- certyfikat rezydencji podatnika;
- dokumentację dotyczącą przelewów bankowych lub inne dokumenty wskazujące na sposób rozliczenia lub przekazania należności, z którymi wiązała się zapłata podatku;

- dokumentację dotyczącą zobowiązania do wypłaty należności;
- oświadczenie podatnika, że w stosunku do wypłacanych należności spełnione zostały warunki, o których mowa odpowiednio w art. 21 ust. 3 pkt 4 lit. b, ust. 3a i 3c lub art. 22 ust. 4 pkt 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych;
- oświadczenie podatnika, że w odniesieniu do czynności, w związku z którą składany jest wniosek o zwrot podatku, podatnik jest podmiotem, na którym ciąży obowiązek podatkowy, a także oświadczenie podatnika, że spółka albo zagraniczny zakład jest rzeczywistym właścicielem wypłacanych należności;
- oświadczenie podatnika, że prowadzi rzeczywistą działalność gospodarczą w kraju siedziby podatnika dla celów podatkowych, z którą wiąże się uzyskany przychód, gdy należności są uzyskiwane w związku z prowadzoną działalnością gospodarczą, przy czym przepis art. 24a ust. 18 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych stosuje się odpowiednio;
- dokumentację wskazującą na ustalenia umowne, z powodu których płatnik wpłacił podatek z własnych środków i poniósł ciężar ekonomiczny tego podatku – w przypadku, gdy o zwrot podatku występuje płatnik;
- uzasadnienie wnioskodawcy, że spełnione są warunki będące przedmiotem oświadczeń, o których mowa powyżej.

W sprawie zwrotu podatku organ podatkowy wydaje decyzję, w której określa kwotę zwrotu.

9.3. Opodatkowanie umów sprzedaży papierów wartościowych podatkiem od czynności cywilnoprawnych

Opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych podlegają umowy sprzedaży oraz zamiany rzeczy i praw majątkowych (w tym papierów wartościowych), jeżeli ich przedmiotem są rzeczy znajdujące się na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub prawa majątkowe wykonywane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (art. 1 ust. 1 pkt 1 lit. a) w zw. z art. 1 ust. 4 Ustawy o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych).

Co do zasady sprzedaż udziałów (akcji) spółek z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej jest uznawana za sprzedaż praw majątkowych, wykonywanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, i w związku z tym transakcje takie podlegają opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych w wysokości 1%. Podstawę opodatkowania stanowi wartość rynkowa rzeczy lub prawa majątkowego (art. 6 ust. 1 pkt 1 Ustawy o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych). Obowiązek podatkowy w przypadku umowy sprzedaży ciąży na kupującym i powstaje z chwilą dokonania czynności cywilnoprawnej (art. 3 ust. 1 pkt 1 oraz art. 4 pkt 1 Ustawy o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych). W przypadku zamiany akcji obowiązek podatkowy powstaje z chwilą dokonania czynności cywilnoprawnej i ciąży na stronach transakcji, które są zobowiązane solidarnie do zapłaty podatku. Stawka podatku wynosi 1% wartości rynkowej akcji lub innych rzeczy albo praw majątkowych podlegających zamianie, od których przypada wyższy podatek.

Podatnicy są obowiązani, bez wezwania organu podatkowego, złożyć deklarację w sprawie podatku od czynności cywilnoprawnych oraz obliczyć i wpłacić podatek w terminie 14 dni od dnia powstania obowiązku podatkowego. Powyższy obowiązek nie ma zastosowania w przypadku, gdy podatek jest pobierany przez płatnika, którym w przypadku czynności cywilnoprawnych dokonywanych w formie aktu notarialnego jest notariusz (art. 10 ust. 1 i 2 Ustawy o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych).

Zwolnieniu od podatku od czynności cywilnoprawnych podlega sprzedaż praw majątkowych, będących instrumentami finansowymi: (i) firmom inwestycyjnym oraz zagranicznym firmom inwestycyjnym, (ii) dokonywaną za pośrednictwem firm inwestycyjnych lub zagranicznych firm inwestycyjnych, (iii) dokonywaną w ramach obrotu zorganizowanego, lub (iv) dokonywaną poza obrotem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te firmy w ramach obrotu zorganizowanego – w rozumieniu przepisów Ustawy o Obrocie (art. 9 pkt 9 Ustawy o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych).

9.4. Opodatkowanie nabycia papierów wartościowych przez osoby fizyczne podatkiem od spadków i darowizn

Opodatkowaniu podatkiem od spadków i darowizn podlega nabycie przez osoby fizyczne własności rzeczy znajdujących się na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub praw majątkowych wykonywanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (w tym papierów wartościowych), między innymi tytułem dziedziczenia, zapisu zwykłego, dalszego zapisu, zapisu windykacyjnego, polecenia testamentowego, darowizny oraz polecenia darczyńcy (art. 1 ust. 1 Ustawy o Podatku od Spadków i Darowizn). Obowiązek podatkowy ciąży na nabywcy własności rzeczy i praw majątkowych (art. 5 Ustawy o Podatku od Spadków i Darowizn).

Zgodnie z art. 6 ust. 1 pkt 4) Ustawy o Podatku od Spadków i Darowizn, obowiązek podatkowy ciąży na nabywcy akcji i powstaje przy nabyciu w drodze darowizny – z chwilą złożenia przez darczyńcę oświadczenia w formie aktu notarialnego, a w razie zawarcia umowy bez zachowania przewidzianej formy – z chwilą spełnienia przyrządzonego świadczenia; jeżeli ze względu na przedmiot darowizny przepisy wymagają szczególnej formy dla oświadczeń obu stron, obowiązek podatkowy powstaje z chwilą złożenia takich oświadczeń.

W myśl art. 7 ust. 1 i art. 8 ust. 1 Ustawy o podatku od spadków i darowizn podstawę opodatkowania stanowi wartość nabytych akcji po potrąceniu długów i ciężarów (czysta wartość), ustalona według stanu w dniu nabycia i cen rynkowych z dnia powstania obowiązku podatkowego. Wartość nabytych akcji przyjmuje się w wysokości określonej przez nabywcę, jeżeli odpowiada ona wartości rynkowej tych rzeczy i praw.

Kwota podatku zależy od stopnia pokrewieństwa lub powinowactwa, lub też innego stosunku pomiędzy darczyńcą a obdarowanym lub spadkodawcą a spadkobiercą. Stawki podatku mają charakter progresywny i wynoszą od 3% do 20% podstawy opodatkowania, w zależności od grupy podatkowej, do jakiej zaliczony został nabywca. Dla każdej grupy istnieją także kwoty wolne od podatku.

Nabycie własności papierów wartościowych przez osoby najbliższe (małżonka, zstępnych, wstępnych, pasierba, rodzeństwo, ojczyma i macochę) jest zwolnione od podatku, pod warunkiem dokonania w określonym terminie stosownego zgłoszenia właściwemu naczelnikowi urzędu skarbowego (art. 4a ust. 1 pkt 1 Ustawy o Podatku od Spadków i Darowizn). Powyższe zwolnienie stosuje się, jeżeli w chwili nabycia nabywca posiadał obywatelstwo polskie lub obywatelstwo jednego z państw członkowskich Unii Europejskiej lub państw członkowskich Europejskiego Porozumienia o Wolnym Handlu (EFTA) - stron umowy o EOG lub miał miejsce zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub na terytorium takiego państwa (art. 4 ust. 4 Ustawy o Podatku od Spadków i Darowizn).

Podatnicy są obowiązani, z wyjątkiem przypadków, w których podatek jest pobierany przez płatnika, złożyć w terminie miesiąca od dnia powstania obowiązku podatkowego, właściwemu naczelnikowi urzędu skarbowego zeznanie podatkowe o nabyciu rzeczy lub praw majątkowych według ustalonego wzoru (art. 17a ust. 1 i 2 Ustawy o Podatku od Spadków i Darowizn). Podatek płatny jest w terminie 14 dni od dnia doręczenia decyzji naczelnika urzędu skarbowego ustalającej wysokość zobowiązania podatkowego.

Podatkowi nie podlega nabycie własności praw majątkowych wykonywanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (w tym papierów wartościowych), jeżeli w dniu nabycia ani nabywca, ani też spadkodawca lub darczyńca nie byli obywatelami polskimi i nie mieli miejsca stałego pobytu lub siedziby na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (art. 3 pkt 1 Ustawy o Podatku od Spadków i Darowizn).

9.5. Przepisy dotyczące odpowiedzialności płatnika

Stosownie do art. 8 Ordynacji podatkowej płatnikiem jest osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna niemająca osobowości prawnej, obowiązana na podstawie przepisów prawa podatkowego do obliczenia i pobrania od podatnika podatku i wpłacenia go we właściwym terminie organowi podatkowemu.

Zgodnie z art. 30 § 1 i § 3 Ordynacji Podatkowej płatnicy, którzy nie wykonali obowiązku obliczenia, pobrania oraz wpłacenia podatku do właściwego organu podatkowego, odpowiadają całym swoim majątkiem za podatek, który nie został pobrany lub za kwotę podatku pobranego, lecz niewpłaconego. Powyższy przepis nie ma zastosowania w przypadku, gdy odrębne przepisy prawa stanowią inaczej albo jeżeli podatek nie został pobrany z winy podatnika; w tych przypadkach właściwy organ podatkowy wydaje decyzję o odpowiedzialności podatnika. Odpowiedzialność podatnika można orzec w decyzji określającej wysokość zobowiązania podatkowego (art. 30 § 5 Ordynacji Podatkowej).

IV. DANE O EMITENCIE

- 1. Nazwa (firma), forma prawną, kraj siedziby, siedziba i adres Spółki wraz z numerami telekomunikacyjnymi (telefon, telefaks, adres poczty elektronicznej i adres głównej strony internetowej), identyfikatorem według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numerem według właściwej identyfikacji podatkowej**

Firma:	Moonlit Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	ul. Łobzowska 16/9, 31-140 Kraków
Telefon:	(+48) 511 459 001
Adres poczty elektronicznej:	contact@moonlit.games
Strona internetowa:	https://moonlit.games
KRS	0000718186
Regon	36200197300000
NIP	9452185161

- 2. Wskazanie czasu trwania Spółki, jeżeli jest oznaczony**

Zgodnie z §4 Statutu, czas trwania Spółki nie jest ograniczony.

- 3. Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których została utworzona Spółka**

Emitent jest spółką akcyjną utworzoną na podstawie prawa polskiego. Emitent działa na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych oraz innych powszechnie obowiązujących na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przepisów prawa, a także na podstawie Statutu i wydawanych na jego podstawie Regulaminów.

- 4. Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru, wraz z podaniem daty dokonania tego wpisu, a w przypadku, gdy Spółka jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskania zezwolenia – przedmiot i numer zezwolenia, ze wskazaniem organu, który je wydał**

Do utworzenia Spółki nie było wymagane uzyskanie jakiegokolwiek zezwolenia.

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

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

- 6. Krótki opis historii Spółki**

Data	OPIS
2014	Założenie Moonlit Games Studio Michał Gardeła (działalność gospodarcza)
02-07-2015	Rejestracja w KRS Moonlit Games Studio sp. z o.o.
11-02-2016	Rejestracja w KRS zmiany firmy spółki z Moonlit Games Studio sp. z o.o. na Moonlit sp. z o.o.
02-11-2016	Nabycie przez PlayWay S.A. 30,05% udziałów w kapitale zakładowym Moonlit sp. z o.o.

17-08-2017	Zgromadzenie Wspólników Moonlit sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału podstawowego Spółki z kwoty 28.600 zł do kwoty 400.000 zł. Udziały w podwyższonym kapitale zakładowym zostały objęte przez dotychczasowych wspólników proporcjonalnie do posiadanych przez nich dotychczas udziałów i pokryte w całości wkładem pieniężnym.
24-11-2017	Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Moonlit sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie zmiany formy prawnej działalności ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną.
20-12-2017	Zawarcie umowy NCBR na dofinansowanie projektu pt. „Angular Light – innowacyjna technologia oświetlenia w grach 2D” Wkład Funduszy Europejskich wynosi 680.282,31 zł, a cała wartość projektu 981.851 zł.
14-02-2018	Rejestracja w KRS zmiany formy prawnej Emitenta z Moonlit sp. z o.o. na Moonlit S.A.
15-03-2018	Premiera gry Check Your 6, której produkcja w całości została zrealizowana przez Spółkę na zlecenie, na podstawie licencji gry planszowo-bitewnej o tym samym tytule.
06-09-2018	Pozytywna weryfikacja i uzyskanie statusu: Sony Interactive Entertainment Partner.
12-10-2018	Nominacja gry PLAYERLESS: ONE BUTTON ADVENTURE (pierwotnie gra była prezentowana pod roboczym nazwą „POK”) w kategorii najlepsza gra Indie (PGA 2018).
09-10-2018	Podpisanie umowy inwestycyjnej dot. projektu PLAYERLESS: ONE BUTTON ADVENTURE (inwestor, w zamian za prawo do udziału w zyskach partycypuje w części kosztów produkcji)
26-10-2018	Nabycie praw do gry IGNIS od spółki Fat Dog Games S.A.
30-10-2018	Podpisanie umowy inwestycyjnej dot. projektu IGNIS (inwestor, w zamian za prawo do udziału w zyskach partycypuje w części kosztów produkcji)
19-11-2018	Wydanie teasera Deadliest Catch: The Game.
14-12-2018	Wstępne zaakceptowanie gry IGNIS na platformę Xbox One. Proces certyfikacji dotyczył otrzymania możliwości tworzenia gier na platformę Xbox One równoległe z zatwierdzeniem możliwości wydania gry przez Microsoft. Ostatecznie zatwierdzenie i certyfikacja odbędą się przed premierą gry.
22-12-2018	Podpisanie umowy z PlayWay S.A. na wykonanie portu gry Thief Simulator na platformy Android i iOS.
11-01-2019	Podpisanie umowy z Microsoft na produkcje gier na Xbox One, w zakresie udostępnienia narzędzi deweloperskich (programów, sprzętu oraz dostępu do wymaganej dokumentacji i supportu) przez firmę Microsoft, potrzebnego do rozwoju gier na tą platformę.
21-01-2019	Udział w Pocket Gamer London (prezentacja gier PLAYERLESS: ONE BUTTON ADVENTURE oraz IGNIS).
19-02-2019	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę ws. zmiany Statutu Spółki poprzez uchylenie jego dotychczasowej treści oraz uchwalenie w całości nowego tekstu jednolitego Statutu Spółki. Zmiany zostały zarejestrowane przez Sąd Rejonowy w Krakowie w dniu 8 marca 2019 r.
18-03-2019	Udział w corocznych spotkaniach profesjonalnych producentów gier komputerowych Game Developers Conference w San Francisco

Źródło: Emitent

7. Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Spółki oraz zasad ich tworzenia

Zgodnie z przepisami prawa oraz postanowieniami Statutu Spółka tworzy następujące kapitały: (i) kapitał zakładowy, (ii) kapitał zapasowy.

Na datę Dokumentu Informacyjnego kapitał zakładowy Spółki wynosi 500.000,00 zł (pięćset tysięcy złotych) i dzieli się na 5.000.000 (pięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, w tym:

- 1.399.000 (jeden milion trzysta dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od A0000001 do A1399000,
- 1.399.000 (jeden milion trzysta dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od B0000001 do B1399000,
- 1.202.000 (jeden milion dwieście dwa tysiące) akcji na okaziciela serii C o numerach od C0000001 do C1202000,
- 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach od D0000001 do D1000000,

Zgodnie z art. 396 § 1 KSH oraz § 8 Statutu Emitenta na pokrycie straty należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Ponadto, do kapitału zapasowego należy przelewać nadwyżki, osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałe – po pokryciu kosztów emisji akcji oraz dopłaty uiszczane przez akcjonariuszy w zamian za przyznanie szczególnych uprawnień ich dotychczasowym akcjom, o ile nie będą użyte a wyrównanie nadzwyczajnych odpisów lub strat.

Zgodnie z art. 396 § 4 KSH statut może przewidywać tworzenie innych kapitałów na pokrycie szczególnych strat lub wydatków (kapitały rezerwowe). W tym zakresie zgodnie z § 8 ust. 4 Statutu, Spółka na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia może na pokrycie szczególnych strat lub wydatków tworzyć kapitał rezerwowy.

Akcje Spółki są akcjami zwykłymi na okaziciela i nie podlegają zamianie na akcje imienne. Jedna akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu. Akcje mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych. Spółka może emitować obligacje. Na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia Spółka ma prawo emitować obligacje zamienne na akcje lub obligacje z prawem pierwszeństwa.

Zgodnie z § 7 Statutu Spółki kapitał zakładowy może być podwyższany lub obniżany na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia. Podwyższenie kapitału zakładowego może nastąpić w drodze emisji nowych akcji na okaziciela albo podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji. Podwyższenie kapitału zakładowego może również nastąpić ze środków Spółki, zgodnie z przepisami art. 442 i następnych KSH. Kapitał zakładowy może być obniżony przez zmniejszenie nominalnej wartości akcji lub przez umorzenie części akcji. Jak stanowi § 11 Statutu Spółki 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.

Poniżej przedstawiono wysokość kapitału własnego Spółki na dany dzień.

Kapitał własny (w PLN)	31.03.2019	31.12.2018	31.12.2017
Kapitał własny	1 502 885	1 780 003	707 961
Kapitał podstawowy	500 000	500 000	400 000
Kapitał zapasowy	1 952 358	1 952 358	212 2478
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	-
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(672 355)	-	-
Zysk (strata) netto	(277 119)	(672 355)	95 713
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-

Źródło: Emitent

8. **Oświadczenie Spółki stwierdzające, że jej zdaniem poziom kapitału obrotowego wystarcza na pokrycie jej potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia Dokumentu Informacyjnego, a jeśli tak nie jest, propozycja zapewnienia dodatkowego kapitału obrotowego**

Oświadczenie Spółki dla Navigator

Działając w imieniu Moonlit S.A. niniejszym oświadczamy, że poziom kapitału obrotowego Moonlit S.A. wystarcza na pokrycie potrzeb Moonlit S.A. w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

Podpisy osób uprawnionych do reprezentowania Moonlit S.A.:


Michał Gardela
Prezes Zarządu
Moonlit S.A.


Maciej Siwek
Wiceprezes Zarządu
Moonlit S.A.

9. **Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego**

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego kapitał zakładowy Spółki został opłacony w całości.

10. **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**

Do daty Dokumentu Informacyjnego Spółka nie emitowała dotychczas obligacji zamiennych na akcje ani obligacji z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji ani warrantów subskrypcyjnych. Do daty Dokumentu Informacyjnego nie zostały podjęte jakiejkolwiek wiążące decyzje co do emisji obligacji w przyszłości.

11. **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**

Statut Emitenta nie zawiera upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego.

12. **Wskazanie, na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe Spółki lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe**

Instrumenty finansowe Spółki nie były dotychczas notowane na żadnym rynku regulowanym ani w ASO. W związku z instrumentami finansowymi nie były także wystawiane kwity depozytowe.

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

13.1. Powiązania kapitałowe Spółki

Struktura akcjonariatu Spółki została przedstawiona w rozdziale IV pkt. 26 Dokumentu Informacyjnego.

Spółka jest jednostką stowarzyszoną PlayWay S.A. z siedzibą w Warszawie. Na datę Dokumentu Informacyjnego PlayWay S.A. posiada 1.202.000 akcji Emitenta, co stanowi 24,04% w głosach na WZA Emitenta.

Na datę Dokumentu Informacyjnego Emitent nie tworzy żadnej grupy kapitałowej w rozumieniu obowiązujących Emitenta przepisów o rachunkowości ani nie posiada żadnych udziałów w jakichkolwiek jednostkach zależnych.

14. Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych

14.1. Powiązania pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta

Pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta istnieją następujące powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne:

- Michał Gardela - Prezes Zarządu Emitenta jest jednocześnie akcjonariuszem Emitenta i na datę Dokumentu Informacyjnego posiada łącznie 811.420 akcji Emitenta, reprezentujących 16,23% udziału w kapitale zakładowym i tyle samo w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Jednocześnie na datę Dokumentu Informacyjnego Michał Gardela posiada zobowiązanie wobec Spółki w postaci pożyczki w kwocie 131.689,30 zł z terminem spłaty do 30 czerwca 2021 r. Pożyczka została udzielona na warunkach rynkowych. Na koniec 2018 r. Michał Gardela posiadał ponadto zobowiązanie wobec Spółki w postaci nierozliczonych zaliczek w kwocie 22.217,75 zł., które na datę Dokumentu Informacyjnego zostały w całości uregulowane.

Michał Gardela jest bratem Piotra Gardeli – akcjonariusza oraz Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki, który na datę Dokumentu Informacyjnego posiada łącznie 727.480 akcji, reprezentujących 14,55% udziału w kapitale zakładowym i tyle samo w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

- Maciej Siwek – Wiceprezes Zarządu Emitenta jest jednocześnie akcjonariuszem Spółki i na datę Dokumentu Informacyjnego posiada łącznie 727.480 akcji Emitenta, reprezentujących 14,55% udziału w kapitale zakładowym i tyle samo w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki jest jednocześnie Prokurentem Spółki. Ponadto na datę Dokumentu Informacyjnego Maciej Siwek posiada zobowiązanie wobec Spółki w postaci pożyczki w kwocie 95.099,00 zł z terminem spłaty do 30 czerwca 2021 r. Pożyczka została udzielona na warunkach rynkowych.
- Piotr Gardela – Przewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta jest jednocześnie akcjonariuszem Emitenta i na datę Dokumentu Informacyjnego posiada łącznie 727.480 akcji Spółki, reprezentujących 14,55% udziału w kapitale zakładowym i tyle samo w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Jednocześnie na datę Dokumentu Informacyjnego Piotr Gardela posiada zobowiązanie wobec Spółki w postaci pożyczki w kwocie 65.043,00 zł z terminem spłaty do 30 czerwca 2021 r. Pożyczka została udzielona na warunkach rynkowych. Na koniec 2018 r. Piotr Gardela posiadał ponadto zobowiązanie wobec Spółki w postaci nierozliczonych zaliczek w kwocie 87.240,15 zł., które na datę Dokumentu Informacyjnego zostały w całości uregulowane.

Piotr Gardela jest bratem Michała Gardeli - Prezesa Zarządu Emitenta i akcjonariusza Emitenta, który na datę Dokumentu Informacyjnego posiada łącznie 811.420 akcji Emitenta, reprezentujących 16,23% udziału w kapitale zakładowym i tyle samo w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

- Grzegorz Chyb – Członek Rady Nadzorczej Emitenta jest jednocześnie akcjonariuszem Spółki i na datę Dokumentu Informacyjnego posiada łącznie 531.620 akcji Emitenta, reprezentujących 10,63% udziału w kapitale zakładowym i tyle samo w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Ponadto na datę Dokumentu Informacyjnego Grzegorz Chyb posiada zobowiązanie wobec Spółki w postaci pożyczki w kwocie 70.073,00 zł z terminem spłaty do 30 czerwca 2021 r. Pożyczka została udzielona na warunkach rynkowych.

Poza wyżej opisanymi powiązaniami, nie są znane jakiegokolwiek inne powiązania pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta.

14.2. Powiązania pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Spółki a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta

Pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta istnieją następujące powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne:

- Michał Gardela - Prezes Zarządu Emitenta, jest jednocześnie akcjonariuszem Emitenta i na datę Dokumentu Informacyjnego posiada łącznie 811.420 akcji Emitenta, reprezentujących 16,23% udziału w kapitale zakładowym i tyle samo w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Jednocześnie na datę Dokumentu Informacyjnego Michał Gardela posiada zobowiązanie wobec Spółki w postaci pożyczki w kwocie 131.689,30 zł z terminem spłaty do 30 czerwca 2021 r. Pożyczka została udzielona na warunkach rynkowych. Na koniec 2018 r. Michał Gardela posiadał ponadto zobowiązanie wobec Spółki w postaci nierozliczonych zaliczek w kwocie 22.217,75 zł., które na datę Dokumentu Informacyjnego zostały w całości uregulowane.

Michał Gardela jest bratem Piotra Gardeli – akcjonariusza oraz Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki, który na datę Dokumentu Informacyjnego posiada łącznie 727.480 akcji, reprezentujących 14,55% udziału w kapitale zakładowym i tyle samo w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

- Maciej Siwek – Wiceprezes Zarządu Emitenta jest jednocześnie akcjonariuszem Spółki i na datę Dokumentu Informacyjnego posiada łącznie 727.480 akcji Emitenta, reprezentujących 14,55% udziału w kapitale zakładowym i tyle samo w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki jest jednocześnie Prokurentem Spółki. Ponadto na datę Dokumentu Informacyjnego Maciej Siwek posiada zobowiązanie wobec Spółki w postaci pożyczki w kwocie 95.099,00 zł z terminem spłaty do 30 czerwca 2021 r. Pożyczka została udzielona na warunkach rynkowych.
- Piotr Gardela – Przewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta jest jednocześnie akcjonariuszem Emitenta i na datę Dokumentu Informacyjnego posiada łącznie 727.480 akcji Spółki, reprezentujących 14,55% udziału w kapitale zakładowym i tyle samo w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Jednocześnie na datę Dokumentu Informacyjnego Piotr Gardela posiada zobowiązanie wobec Spółki w postaci pożyczki w kwocie 65.043,00 zł z terminem spłaty do 30 czerwca 2021 r. Pożyczka została udzielona na warunkach rynkowych. Na koniec 2018 r. Piotr Gardela posiadał ponadto zobowiązanie wobec Spółki w postaci nierozliczonych zaliczek w kwocie 87.240,15 zł., które na datę Dokumentu Informacyjnego zostały w całości uregulowane.

Piotr Gardela jest bratem Michała Gardeli - Prezesa Zarządu Emitenta i akcjonariusza Emitenta, który na datę Dokumentu Informacyjnego posiada łącznie 811.420 akcji Emitenta, reprezentujących 16,23% udziału w kapitale zakładowym i tyle samo w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

- Grzegorz Chyb – Członek Rady Nadzorczej Emitenta jest jednocześnie akcjonariuszem Spółki i na datę Dokumentu Informacyjnego posiada łącznie 531.620 akcji Emitenta, reprezentujących 10,63% udziału w kapitale zakładowym i tyle samo w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Ponadto na datę Dokumentu Informacyjnego Grzegorz Chyb posiada zobowiązanie wobec Spółki w postaci pożyczki w kwocie 70.073,00 zł z terminem spłaty do 30 czerwca 2021 r. Pożyczka została udzielona na warunkach rynkowych.

- Jakub Trzebiński - Członek Rady Nadzorczej Emitenta jest jednocześnie Wiceprezesem Zarządu PlayWay S.A., która to spółka jest akcjonariuszem Moonlit S.A. i na datę Dokumentu Informacyjnego posiada łącznie 1.202.000 akcji Emitenta, stanowiących 24,04% udziału w kapitale zakładowym i tyle samo w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Poza wyżej opisanymi powiązaniem, nie są znane jakiegokolwiek powiązania osobowe, majątkowe czy organizacyjne pomiędzy Spółką lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Spółki a znaczącymi akcjonariuszami Spółki.

14.3. Powiązania 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 potwierdza, iż badał powiązania pomiędzy Moonlit S.A., osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Moonlit S.A. oraz znaczącymi akcjonariuszami Moonlit S.A. a Autoryzowanym Doradcą tj. Navigator Capital S.A. (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych).

Autoryzowany Doradca nie zidentyfikował jakiegokolwiek powiązań osobowych, majątkowych czy organizacyjnych pomiędzy Moonlit S.A., osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Moonlit S.A. oraz znaczącymi akcjonariuszami Moonlit S.A. a Autoryzowanym Doradcą tj. Navigator Capital S.A. (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych).

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

15.1. Podstawowe obszary działalności oraz rodzaj prowadzonej przez Spółkę działalności operacyjnej

Emitent został założony w 2015 r. jako Moonlit Games Sp. z o.o. Od początku istnienia Spółka prowadzi działalność jako software house realizując projekty na zlecenie obejmujące produkcję zarówno całych gier jak i technologii do gier, a od początku 2018 r. również jako deweloper autorskich tytułów. Zakres produkcji obejmuje gry przeznaczone na komputery stacjonarne (Windows/Mac), urządzenia mobilne (Android oraz iOS), konsole (Play Station 4 oraz Xbox One), a także platformy web (WebGL/HTML5).

W ramach realizacji projektów na zlecenie Emitent współpracuje z zewnętrznymi wydawcami oraz innymi deweloperami gier zarówno z Polski, jak i z zagranicy oraz z agencjami reklamowymi. Firmowe portfolio zawiera 19 wykonanych produkcji, w tym prace dla takich firm jak Bloober S.A. (projekt Dum Spiro), Punch Punk sp. z o.o. (port gry Apocalipsis), Frozen District sp. z o.o., Slitherine Ltd., Matrix Games Ltd., czy Ultimate Games S.A., Take It Now. sp. z o.o. (projekt Dots in Space).

Szeroki zakres produkcji dedykowany na różne platformy możliwy jest dzięki temu, iż Spółka operuje na silniku Unity, który obok Unreal Engine jest najczęściej wykorzystywaną technologią do produkcji gier wśród deweloperów na rynku. Silnik Unity umożliwia produkcję gier na najwyższym poziomie graficznym, a także ułatwia portowanie tytułów na inne platformy m.in. PlayStation, Xbox oraz Nintendo Switch. Operowanie na silniku Unity dodatkowo pozwala na racjonalne gospodarowanie wypracowanymi zasobami i mechanikami oraz na przenoszenie ich pomiędzy różnymi projektami. Wykorzystanie silników Unity zwiększa innowacyjność oraz zapewnia wysoki stopień skomplikowania projektów. Jednym z projektów Emitenta było wykonanie zaawansowanego systemu wody do silnika Unity-Ultimate Water System, który został wykonany na zlecenie podmiotu zewnętrznego (Ultimate Games), który wykorzystano w grze symulacyjnej „Ultimate Fishing”.

W dniu 15 marca 2018 r. miała miejsce premiera gry Check Your 6!, którą współtworzył Emitent w ramach pracy na zlecenie. Zgodnie z kontraktem Spółka uczestniczy w zyskach z gry. Check Your 6! jest przeniesieniem popularnej planszowej gry bitewnej o tym samym tytule na platformę PC na podstawie licencji. Sama gra

wyróżnia się bardzo dokładnym odwzorowaniem statystycznym elementów walk powietrznych samolotów - była opracowywana przy współudziale faktycznych pilotów. Gra osadzona jest w realiach II wojny światowej.

Oprócz prowadzonej działalności outsourcingowej celem Emitenta jest tworzenie i wydawanie własnych produkcji. Spółka produkuje gry na platformy PC/Steam oraz konsole PlayStation i Xbox, w oparciu o silnik Unity, który zapewnia łatwość w przenoszeniu gier z platformy PC na platformy mobilne oraz konsole. Każdy projekt będzie opierał się na cyklach prototypowania i badań rynkowych. Takie działania pozwalają przy relatywnie niskich nakładach finansowych zidentyfikować, a w dalszej fazie kierować rozwojem projektu w sposób najbardziej pożądany przez konsumenta. Pełnowymiarowa produkcja rozpocznie się w chwili pozyskania odpowiednio licznej bazy nabywców. Dzięki opisanemu podejściu każdy projekt będzie miał zapewnioną co najmniej zadowalającą początkową sprzedaż, a ryzyko przeznaczenia zasobów firmowych na produkt nieadekwatny do potrzeb rynku będzie minimalne.

Moonlit planuje realizować projekty w trzech niszach rynkowych: gry symulacyjno-survivalowe; gry taktyczne; gry przygodowe. Wymienione gatunki gier zdaniem Emitenta mają szczególnie wysoki potencjał sprzedażowy na różnych platformach.

W II półroczu 2019 r. Emitent planuje premierę swojej pierwszej, autorskiej gry przygodowej – PLAYERLESS: ONE BUTTON ADVENTURE (pierwotnie gra była prezentowana pod roboczym tytułem „POK”). Również w II półroczu 2019 r. przewidziana jest premiera drugiej własnej produkcji Emitenta – gry IGNIS.

15.1.1. Model biznesowy

Podstawowym obszarem działalności Emitenta jest produkcja gier oraz technologii do gier. Model biznesowy Emitenta zakłada generowania przychodów z dwóch rodzajów działalności - pracy na zlecenie dla podmiotów zewnętrznych oraz produkcji własnych tytułów. W ocenie Emitenta praca na zlecenie dla podmiotów zewnętrznych zapewnia dywersyfikację ryzyka biznesowego. Silne zróżnicowanie oraz specyfika rynku gier pod względem pojawiających się produkcji, oczekiwań graczy oraz generowanych przychodów przez spółki z branży sprawia, iż praca na zlecenie dla podmiotów zewnętrznych stanowi względnie stabilne źródło przychodów co zapewnia kontynuację działalności. Dodatkowe efekty synergii wynikają z możliwości rotacji zespołów w zależności od wymaganych terminów i potrzebnych nakładów pracy pomiędzy projektami zewnętrznymi oraz produkcjami własnymi.

Praca na zlecenie obejmuje takie czynności jak:

- 1) produkcję całych gier wg. zadanego tematu, wraz z opracowywaniem designu samej gry,
- 2) produkcję gier wg. designu klienta,
- 3) produkcję fragmentów gier (oprogramowania, grafiki, animacji),
- 4) optymalizację, kontrolę jakości i testowanie (QA) dla zewnętrznych projektów,
- 5) opracowywanie i wsparcie w tworzeniu designu gier,
- 6) tworzenie nowych technologii (np. systemów poruszania się i obsługi kontrolerów VR, systemów symulacji wody, śladów butów pozostawianych przez awatar gracza),
- 7) tworzenie gier o charakterze reklamowym (dla agencji reklamowych) oraz
- 8) tworzenie programów serwerowych do zarządzania grami dostępnymi w sieci.

Na datę Dokumentu Informacyjnego całość przychodów generowana jest z pracy na zlecenie podmiotów zewnętrznych (w tym częściowo z tytułu udziału w zyskach z niektórych produkcji) oraz z wpłat dokonywanych przez inwestora z tytułu realizacji umów inwestycyjnych, które zostały szerzej opisany w pkt. 24 Dokumentu Informacyjnego.

Drugi człon modelu biznesowego – produkcje własne stanowią kolejny etap rozwoju Emitenta. Decyzja o rozpoczęciu pracy nad każdą nową produkcją jest zawsze poprzedzona badaniem rynku i analizą możliwego popytu dla danego tytułu. W kontekście względnie stałych przychodów generowanych z pracy na zlecenie, to właśnie możliwość generowania wysokich przychodów z produkcji własnych jest kluczowym aspektem determinującym ewentualny przyszły sukces Emitenta.

Produkowane gry mają być skierowane przede wszystkim do użytkowników na PC oraz konsol PlayStation i Xbox. W przypadku gier dedykowanych na PC Emitent zakłada dystrybucję swoich produktów przede wszystkim za pośrednictwem platformy Steam, co gwarantuje ekspozycję na globalny rynek gier. Międzynarodowa społeczność na platformie Steam tworzy ponad 100 mln użytkowników na całym świecie, wśród których dominującą pozycję stanowią gracze z Ameryki Północnej, Europy Zachodniej i Azji. Dodatkowym walorem tego modelu dystrybucji jest łatwość promocji i sprzedaży rozszerzeń i dodatków dedykowanych dla poszczególnych gier.

15.1.2. Strategia Emitenta

Strategia Emitenta opiera się na realizacji następujących założeń:

- **Dwuczłonowy model biznesowy**

Model biznesowy Emitenta zakłada generowanie przychodów z dwóch rodzajów działalności - pracy na zlecenie dla podmiotów zewnętrznych oraz produkcji własnych tytułów. Rozwój autorskich projektów stanowi kolejny etap rozwoju Spółki, których realizacja determinuje ewentualny przyszły sukces Emitenta oraz stwarza możliwość generowania wyższych przychodów ze sprzedaży jednocześnie dywersyfikując ryzyko biznesowe.

- **Rozwój własnego działu wydawniczego**

Emitent zakłada uniezależnienie się od innych wydawców oraz maksymalizację rentowności biznesu poprzez rozwój własnego działu wydawniczego. Obecnie rynkowe prowizje wydawców wynoszą przeważnie 20-30% przychodów generowanych przez dany produkt natomiast można zaobserwować na rynku tendencję do obniżki pobieranych prowizji przez wiodące platformy dystrybucyjne. W ocenie Emitenta rozpoczęcie wydawania gier pod szyldem własnym umożliwi w przyszłości zwiększenie przychodów oraz umożliwi znaczną poprawę marż.

- **Program motywacyjny**

W celu utrzymania jak najwyższego poziomu motywacji wśród pracowników spółka wdrożyła program motywacyjny oparty na modelu Revenue Sharing. W przypadku realizacji zwrotu z inwestycji (*ROI - return on investment capital*) z danego projektu na poziomie 200%, wszystkim pracownikom zaangażowanym w dany projekt w okresie zatrudnienia w Spółce (niezależnie od formy zatrudnienia oraz rodzaju współpracy), począwszy od miesiąca, w którym nastąpi osiągnięcie powyższego poziomu zwrotu z inwestycji, w ramach premii będzie przysługiwało do 5% (łącznie dla wszystkich) z zysków netto pochodzących z danego projektu. Zyski będą dzielone dopiero po zwrocie ROI na poziomie 200% dla każdego z projektów – co w ocenie Zarządu zabezpiecza Spółkę przed zbyt dużymi zobowiązaniami finansowymi, dając jednocześnie pracownikom odpowiedni poziom motywacji, oraz zachęcając ich do trwałej współpracy. Wysokość premii w tym udział procentowy w zyskach netto pochodzących z danego projektu mogą być różne w zależności od projektu. Jednocześnie w przypadku trudności finansowych Emitenta, od kolejnych projektów mogą nie przysługiwać podobne premie do momentu odzyskania stabilności finansowej przez Spółkę. Wyплаты premii z części zrealizowanych zysków zostaną ujęte w kosztach operacyjnych Spółki. W przypadku pracowników zatrudnionych na umowę o pracę lub świadczących usługi na podstawie kontraktów cywilnoprawnych zostaną ujęte w rachunku zysków i strat w pozycji „wynagrodzenia”, natomiast w przypadku osób fizycznych prowadzących działalność gospodarczą w pozycji „usługi obce”. W przyszłości Zarząd Emitenta nie wyklucza wdrożenia dla kluczowych członków zespołu programu motywacyjnego opartego np. na akcjach Spółki.

- **Rozwinięta struktura organizacyjna**

W najmniejszych studiach działających w branży gamedev, często występującym problemem jest brak rozwiniętej struktury organizacyjnej, utrudniający pośrednio skuteczną pracę (odpowiednie struktury organizacyjne powstają zazwyczaj dopiero w większych studiach). Dostrzegając ten problem Emitent zadbał o stworzenie sprawnie działającej struktury organizacyjnej już na wczesnym etapie rozwoju Spółki. Każdy z kluczowych pracowników jest odpowiedzialny za określony segment działalności zgodnie ze swoim doświadczeniem i kwalifikacjami, a zespół, w zależności od aktualnych potrzeb jest alokowany do pracy nad danym projektem. Struktura firmy jest podzielona na działy produkcyjne i wsparcia.

▪ **Niestandardowy model rekrutacji**

Jednym z największych problemów przedsiębiorstw z szeroko pojętej branży IT jest pozyskiwanie pracowników. Presja na wynagrodzenia mocno dotknęła także producentów gier, w głównej mierze z powodu braku wystarczającej liczby specjalistów na rynku. W odpowiedzi na coraz mocniej konkurencyjny rynek pracy oraz związany z tym trudniejszy proces pozyskania pracowników Emitent prowadzi rekrutację na dwóch płaszczyznach. Z jednej strony spółka prowadzi klasyczną rekrutację osób z zewnątrz, natomiast z drugiej, pracownicy Moonlit prowadzący jednocześnie wykłady na Akademii Górniczo-Hutniczej i Wyższej Szkole Ekonomii i Informatyki w Krakowie wspomagają procesy rekrutacji pozyskując najbardziej utalentowanych studentów krakowskich uczelni. Jest to bardzo istotne w kontekście problemów istniejących przy pozyskaniu najlepszych deweloperów z rynku pracy, które w szczególności dotyczą mniejszych producentów.

▪ **Doświadczony zespół**

Kluczowe dla funkcjonowania spółki osoby posiadają minimum 5 letnie doświadczenie, kilkoro posiada również certyfikat dewelopera Unity. Oprócz oczywistych aspektów finansowych, duże możliwości samorealizacji i niebanalne projekty stanowią o sile i zgraniu zespołu. Na podkreślenie zasługują też szerokie kwalifikacje co pozwala na tworzenie tytułów w oparciu zarówno o popularny silnik Unity, jak i inne technologie. Osoby tworzące Moonlit posiadają szeroką wiedzę czego wyznacznikiem jest możliwość realizacji zróżnicowanych technologicznie projektów (potwierdzeniem jest stworzenie m.in. zaawansowanego symulatora wody, a także zajęcie drugiego miejsca w konkursie GameINN skutkujące pozyskaniem dotacji w ramach projektu Angular Light). W zakresie dystrybucji tworzonych tytułów Moonlit może liczyć na wsparcie swojego kluczowego akcjonariusza – PlayWay S.A.

▪ **Kampanie na Kickstarterze**

W ramach działań strategicznych Emitent zakłada przeprowadzenie kampanii crowdfundingowych na platformie Kickstarter. Oprócz zbiórki funduszy celem kampanii na Kickstarterze jest nisko-budżetowa promocja gier Emitenta poprzez środowiska influencerów, uzyskanie opinii od przyszłych klientów nt. oczekiwań w stosunku do gier oraz budowanie społeczności graczy wokół promowanych tytułów. Udałe kampanie crowdfundingowe pozwolą uzyskać lepsze pozycjonowanie gier Emitenta w elektronicznych platformach dystrybucyjnych oraz jednocześnie stanowią ważny element marketingu, dzięki któremu Emitent zamierza budować pozycję na rynku.

Kampanie na portalu Kickstarter mają charakter finansowania społecznościowego klasycznego w formule „flexible funding”, tzn. Emitent otrzyma tyle środków ile w całym okresie zbiórki wpłynie na konto, nawet w przypadku nieosiągnięcia 100% celu zbiórki (kwota zostanie pomniejszona o prowizję spółki prowadzącej portal). Rozliczenie kampanii kickstarterowych odbywa się poprzez wystawienie faktury przez Emitenta operatorowi portalu po uprzedniej informacji o zebranej kwocie. Niekiedy użytkownikom portalu Kickstarter, którzy wzięli udział w akcji dostarczana są klucze aktywacyjne do gry (po ich ukończeniu), w związku z czym księgowo płatności te są traktowane jako zaliczki.

W procesie przygotowania kampanii kickstarterowych można wyróżnić dwa podstawowe etapy. Pierwszym z nich i zarazem najdłuższym jest wybranie gry odpowiedniej do przeprowadzenia kampanii i stworzenie wersji demo niezbędnej do pełnego wykorzystania potencjału organizowanej akcji. Demo gry umożliwia znaczące podniesienie zainteresowania mediów (umożliwia youtuberom nagrywanie filmów) oraz potwierdzenie zainteresowania tytułem - społeczność ma możliwość zagrania w grę i doświadczenia jaki tytuł jest realizowany. Nie bez znaczenia pozostają media społecznościowe w tym w szczególności youtuberzy oraz influencerzy rynku gamingowego. Reakcje na wersję demonstracyjną pozwalają określić jakie emocje budzi wśród użytkowników dany produkt. Kolejny etap to przygotowanie trailera i szaty graficznej kampanii. W zależności od charakteru tytułu i skali projektu, czas trwania prac jest dosyć zróżnicowany i trwa do kilku miesięcy.

15.1.3. Harmonogram projektów

Harmonogram projektów Emitenta w latach 2019 – 2021 zakłada 9 produkcji w tym 8 gier oraz 1 technologię. Poniżej Emitent prezentuje aktualny harmonogram wraz z opisem poszczególnych tytułów.

<i>PROJEKT</i>	<i>Produkt</i>	<i>Wersja</i>	<i>Rodzaj</i>	<i>Data premiery:</i>
PLAYERLESS: ONE BUTTON ADVENTURE	GRA	PC, Mobile	Projekt własny*	II pół. 2019
IGNIS	GRA	PC, Xbox One, PS4	Projekt własny*	II pół. 2019
PLAYERLESS: ONE BUTTON ADVENTURE	GRA	Xbox One, PS4, Switch	Projekt własny*	II pół. 2019
DEADLIEST CATCH	GRA	PC	Projekt na zlecenie	II pół. 2019
THIEF SIMULATOR	GRA	Mobile	Projekt na zlecenie	II pół. 2019
ANGULAR LIGHT (early access)	TECHNOLOGIA	PC	Projekt własny	IV kw. 2019
CRIMSON RAIN	GRA	PC	Projekt własny	2019/2020
THE FINAL FRONTIER	GRA	PC	Projekt własny	II pół. 2020
OIL RUSH	GRA	PC	Projekt na zlecenie	2020
BAIKONUR	GRA	PC	Projekt własny	II pół. 2020
BAIKONUR	GRA	PC, Xbox One, PS4	Projekt własny	2021

Źródło: Emitent

*projekt własny z podziałem zysków z inwestorem zewnętrznym (szczegóły w pkt. 24 Dokumentu Informacyjnego)

Z harmonogramu wydawniczego Emitenta została wycofana gra Neon Noir, której początkowo planowana data wydania w trybie wczesnego dostępu (early access) przypadła na czerwiec 2019 r. Jednakże, z uwagi na niesatysfakcjonujące wyniki przeprowadzonego badania rynku wśród potencjalnych odbiorców przed rozpoczęciem preprodukcji Zarząd Emitenta podjął decyzję o rezygnacji z realizacji projektu. Należy przy tym podkreślić, iż działanie to jest zgodne z realizowaną strategią Emitenta – przed podjęciem decyzji o rozpoczęciu preprodukcji danej gry przeprowadzane jest badanie rynku wśród potencjalnych odbiorców i jeżeli w wyniku badania rynku projekt okaże się nierentownym, Zarząd Emitenta podejmuje decyzję o rezygnacji z jego realizacji lub projekt powraca do początkowej fazy, co w ocenie Zarządu istotnie zmniejsza ryzyko realizacji nietrafionych produkcji.

Spółka zmieniła koncept gry - z zapowiadanego Neon Noir - na projekt pt. Crimson Rain. Zmiana jest podyktowana przesłankami technologicznymi oraz marketingowymi. Premiera gry Crimson Rain w trybie wczesnego dostępu na platformie Steam (PC, Mac) planowana jest na przełom 2019/2020. W dalszej kolejności planowane są premiery na platformy Xbox One, PS4, Android, iOS oraz Nintendo Switch. Prace nad projektem Crimson Rain realizowane są w ramach demonstratora technologii „Angular Light – innowacyjna technologia oświetlenia w grach 2D”. Crimson Rain to gra 2D z gatunku twin stick shooter, osadzona w klimacie sci-fi, której głównymi cechami są: rozgrywka w trybie kooperacji oraz wykorzystanie autorskiej technologii oświetlenia Angular Light.

IGNIS

<i>Wersja: PC</i>	<i>Platforma: STEAM</i>	<i>Data premiery: II pół. 2019 r.</i>
<i>Wersja: konsolowa</i>	<i>Platforma: Xbox One, PS4</i>	<i>Data premiery: II pół. 2019 r.</i>

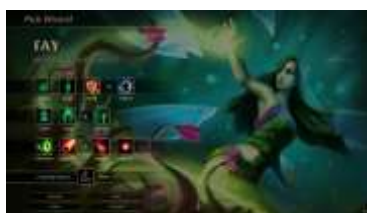
IGNIS jest grą z gatunku zręcznościowej gry akcji w kategorii battle arena z przeznaczeniem na platformy PC (Steam), Xbox One i Playstation 4 w wersji premium. Gra będzie posiadała tryby multiplayer zarówno online jak i lokalny co pozwoli poszerzyć grono odbiorców i zaangażować ich na dłuższy okres czasu. Przewidywany czas rozgrywki to minimum osiem godzin w trybie single player. W zależności od poziomu sukcesu gry, planowane jest wypuszczenie dodatków do gry i ewentualna wersja kolekcjonerska w przypadku dużego zainteresowania graczy.

Mechanika jest oparta w dużej mierze na kontrolowaniu trajektorii pocisków, które są główną bronią gracza podczas rozgrywki. Oprócz tego gracz ma do dyspozycji liczne zaklęcia terenowe, przyzywające stworzenia, okrzyki bojowe i klątwy. Wszystko to dynamicznie rozwija się w trakcie walki, w sposób który pozwala na taktyczne zdominowanie przeciwnika unikalnym stylem gry, a nie tylko siłą zaklęć. Tryb jednoosobowy jest częściowo podobny do popularnego Mortal Kombat – gracz walczy z magami na przemian z cutscenami lub dialogami przedstawiającymi fabułę. Tytuł będzie oferował zarówno kampanie jak i inne, rozmaite możliwości gry z ciekawymi modyfikacjami pojedynku. IGNIS pozwala również na rozgrywkę wieloosobową w trybie online i offline (split-screen). Model wieloosobowy oprócz wielu godzin zabawy zapewni graczom także tryb rankingowy, rozwijalny w zależności od popularności gry do dywizji i sezonów.

Gra była prezentowana już wielokrotnie na targach dla graczy i twórców, takich jak Pyrkon i PGA i zbierała zawsze bardzo pozytywne opinie. W 2019 na targach PGA skupiła wokół siebie największą ilość aktywnych graczy w całym pawilonie gier niezależnych.

Na datę Dokumentu Informacyjnego gra jest w trakcie realizacji, a jej premiera w wersji PC na platformie Steam planowana jest w II półroczu 2019 r. (early access), oraz następnie na konsole Xbox One i PlayStation 4 (wersja beta).

Na mocy zawartej umowy inwestycyjnej opisanej szerzej w pkt. 24 Dokumentu Informacyjnego Inwestorowi przysługuje wynagrodzenie w wysokości 50% dochodów z gry uzyskanych przez Emitenta w wyniku jej dystrybucji w zamian za pokrycie 50% kosztów produkcji w wysokości 130 tys. zł netto (płatnych w ośmiu transzach), z zastrzeżeniem iż udział Emitenta w stworzeniu gry wyniesie co najmniej 50% wartości projektu (łącznie planowany budżet gry ustalony został na 260 tys. zł). Umowa została zawarta na czas nieokreślony jednakże Emitent zobowiązał się do utrzymania gry przez okres nie krótszy niż dwa lata od daty jej wydania na aktualnie obowiązujących platformach.



Źródło: Emitent

PLAYERLESS: ONE BUTTON ADVENTURE (dawniej: „POK”)

<i>Wersja: PC</i>	<i>Platforma: STEAM</i>	<i>Data premiery: II pół. 2019 r.</i>
<i>Wersja: konsolowa</i>	<i>Platforma: Xbox One, PS4</i>	<i>Data premiery: II pół. 2019 r.</i>

PLAYERLESS: ONE BUTTON ADVENTURE (pierwotnie gra była prezentowana pod roboczym nazwą „POK”) jest autorskim projektem Spółki. Emitent zamierza wydać grę w II półroczu 2019 r. Gra jest niezależna pod kątem sterowania i ma niskie wymagania sprzętowe, zatem będzie dedykowana na wiele platform: PC (Steam, Humble Store, sklep wydawcy), Xbox One, Playstation 4, Nintendo Switch, iOS oraz Mac (AppStore), Android (Google Play). Emitent zakłada dystrybucję wersji premium na PC i konsole, a także wersję freemium na platformy mobilne (ok. 30 minut bezpłatne, po czym trzeba kupić grę, aby kontynuować). Komercjalizacja produkcji nie przewiduje DLC, jednakże, w uzasadnionych przypadkach (dobre wyniki sprzedażowe) istnieje możliwość stworzenia wersji kolekcjonerskiej, zawierającej dodatkowe elementy rozgrywki. W przyszłości Emitent planuje również premierę gry w wersji na konsolę Nintendo Switch.

PLAYERLESS: ONE BUTTON ADVENTURE jest grą przygodową osadzoną w nieco bajkowym, komiksowym świecie, w której celem gracza jest naprawa nieznanego mu świata. Jednocześnie jest to historia humorystyczna i abstrakcyjna dotycząca głębszych problemów tj. kontroli, wolnej woli i niszczącym wpływie stawiania posągów ku czci samego siebie w centrum aktywnej instalacji elektrycznej. Gracz zdobywa konsolę, w której znajduje się gra-symulacja służąca do wytworzenia sztucznej świadomości, dawno zapomniana i przez nikogo nie pilnowana. Włączając ją i odkrywając w jaki sposób jej użyć, przyjmuje rolę nawigatora i jedynie poprzez komunikację z uniwersalnym automatem – Pokiem – może dokonywać interakcji ze światem wewnętrznym.

Należy podkreślić, że konstrukcja tytułu implikuje niezwykłą łatwość jego obsługi. Gracz ma możliwość kontynuacji rozgrywki nawet w tramwaju czy autobusie nie przejmując się koniecznością precyzyjnego sterowania postacią. Pod tym względem tytuł może być atrakcyjny również dla najmłodszych graczy. Przyjazna, żywa i bajkowa grafika to z pewnością najmocniejszy element tej produkcji, szczególnie pod kątem gry kupowanej dla najmłodszych użytkowników przez rodziców, którzy swoje decyzje zakupowe opierają często w oparciu o ładną grafikę. Projekt PLAYERLESS: ONE BUTTON ADVENTURE był prezentowany na targach PGA, oraz Pocket Gamer Connects London.

Na mocy zawartej umowy inwestycyjnej opisanej szerzej w pkt. 24 Dokumentu Informacyjnego Inwestorowi przysługuje wynagrodzenie w wysokości 50% dochodów z gry uzyskanych przez Emitenta w wyniku jej dystrybucji w zamian za pokrycie 50% kosztów produkcji w wysokości 140 tys. zł netto (płatnych w ośmiu transzach), z zastrzeżeniem iż udział Emitenta w stworzeniu gry wyniesie co najmniej 50% wartości projektu (łącznie planowany budżet gry ustalony został na 280 tys. zł). Umowa została zawarta na czas nieokreślony jednakże Emitent zobowiązał się do utrzymania gry przez okres nie krótszy niż trzy lata od daty jej wydania na aktualnie obowiązujących platformach.



Źródło: Emitent

DEADLIEST CATCH: THE GAME

<i>Wersja: PC</i>	<i>Platforma: STEAM</i>	<i>Data premiery: II pół. 2019 r.</i>
-------------------	-------------------------	---------------------------------------

„Deadliest Catch: The Game” to projekt tworzony na zlecenie dla spółki Ultimate Games S.A. z udziałem w zyskach dla Emitenta na poziomie 20%. Gra jest tworzona w oparciu o bardzo popularny serial Discovery Channel o nazwie Deadliest Catch.

Gracz odtwarza wszystkie etapy wyprawy na połów kraba królewskiego na Alasce. Rozgrywka opiera się na jednoosobowym zarządzaniu statkiem, a gracz wykonuje każdy etap połowu samodzielnie - od kontroli statku, przez zarządzanie zasobami, aż po bezpośrednią interakcję ze sprzętem i krabami. Mechaniki gry mają jak najwierniej odtworzyć rzeczywisty proces połowu.

W ramach rozgrywki gracz bierze udział w sezonach, ograniczonych przez czas i limity połowów. Główną ideą sezonów jest złapanie jak największej liczby krabów, aby gracz mógł rozwinąć swój statek rybacki z zarobionych pieniędzy. Gracz podejmuje strategiczne decyzje dotyczące lokalizacji połowu, doboru sprzętu, staranności analizy, liczby użytych klatek i wielu innych. Wszystko po to, aby zarobić jak najwięcej pieniędzy, konkurować z wymagającymi przeciwnikami, ale najważniejsze to zostać najlepszym poławiaczem krabów królewskich.

W trybie pierwszoosobowym gracz korzysta z zaawansowanego wyposażenia statku na pokładzie, odtwarzając w szczegółach rzeczywiste etapy procesu połowu krabów. Gracz przygotowuje klatki i wyrzuca je do morza, wyjmuje boje za pomocą haka, steruje wciągarką, pochylnią i dźwigiem. Analizuje również przydatność krabów do sprzedaży na podstawie obserwacji realistycznego modelu kraba królewskiego. Gracz dociera do wybranego miejsca za pomocą szybkiej podróży lub ręcznego sterowania statkiem.

Gra jest planowana na platformę PC (przez Steam), ale w zależności od sukcesu niewykluczone są porty na konsole takie jak Xbox One czy Playstation 4.



THIEF SIMULATOR

<i>Wersja: Mobile</i>	<i>Systemy: Android, iOS</i>	<i>Data premiery: II pół. 2019 r.</i>
-----------------------	------------------------------	---------------------------------------

Emitent realizuję port gry "Thief Simulator", wydanej w listopadzie 2018 przez firmę PlayWay S.A., na platformy mobilne – Android oraz iOS - na zlecenie wydawcy, z udziałem w zyskach dla Emitenta na poziomie 50%.

W grze gracz wciela się w tytułowego prawdziwego złodzieja. Obserwuje swój cel i zbiera informacje, które pomagają podczas włamania. Podejmuje wyzwanie i okrada domy z najlepszymi zabezpieczeniami. Zdobywa nowe gadżety włamywacza i uczy się złodziejskich trików. Robi wszystko to, co robi prawdziwy złodziej!

Gra zdobyła dotychczas ogromną rzeszę fanów na rynku PC i Emitent ma wszelkie podstawy przypuszczać, że na rynku mobilnym również osiągnie sukces.



Źródło: Emitent

OIL RUSH

<i>Wersja: PC</i>	<i>Platforma: STEAM</i>	<i>Data premiery: 2020 r.</i>
-------------------	-------------------------	-------------------------------

„Oil Rush” to projekt realizowany na zlecenie Ultimate Games S.A. z udziałem w zyskach dla Spółki na poziomie 17,5%. Emitent odpowiedzialny jest za opracowanie gry w wersji PC. Premiera gry będzie miała miejsce na platformie Steam w 2020 r.

Gracz wcieli się w poszukiwacza złóż naziemnych ropy na Alasce. Zaczynając od prostych metod wiercenia ręcznego, poprzez mechaniczne usprawnienia typu chińskiej pompy i polowych wiertni, aż po stawianie kiwonów, gracz będzie tworzył od zera naziemne imperium naftowe. W grze znajdzie się szeroka gama realistycznych sprzętów i maszyn wiertniczych. Wszystko to w wysokiej jakości oprawie graficznej. Rozbudowany system logistyki pozwoli również na zarządzanie sprzedażą, aby w pełni poczuć się jak władca naftowego imperium!



Źródło: Emitent

THE FINAL FRONTIER

<i>Wersja: PC</i>	<i>Platforma: STEAM</i>	<i>Data premiery: II pół. 2020 r.</i>
-------------------	-------------------------	---------------------------------------

„The Final Frontier” to kolejny projekt własny Spółki, który będzie produkcją przenoszącą gracza w świat science fiction, a dokładniej w kosmos, gdzie będzie walczył o wyzwolenie ludzkości spod jarzma tyranicznego Imperatora. Jest to gra z gatunku taktycznych i rogue-lite. Gracz wcieli się w dowódcę sił rebelianckich i z pomocą zaawansowanej technologii energetycznej będzie dowodził małym oddziałem szturmowych okrętów i realizował kolejne cele zbliżające ludzkość do usunięcia niebezpiecznego Imperatora. Po drodze odkryje też mroczną tajemnicę potęgi Imperium i zmierzy się z trudnymi decyzjami zarówno taktycznymi jak i moralnymi. Flota gracza wielokrotnie może ulec zniszczeniu, jednak gracz nie zginie i z każdą kolejną eskapadą będzie poznawał kolejne fragmenty ogromnej galaktyki.

Unikatowymi cechami gry są elementy taktyczne walki, oparte na zarządzaniu flotą gracza poprzez określanie najkorzystniejszej trajektorii natarcia na wrogie jednostki oraz zarządzanie formacją floty w trakcie walki. Unikatową cechą jest również podróżowanie po systemach planetarnych z wykorzystaniem grawitacji ciał niebieskich.

Spółka zakłada wydanie gry na różne platformy - PC (Steam, Humble Store, sklep wydawcy), Xbox One, PlayStation 4, bierze także pod uwagę wydanie gry na urządzenia mobilne. Premiera gry planowana jest na II półrocze 2020 r. Docelowo tytuł ma być dostępny na platformy PC, Xbox One, PlayStation 4.



Źródło: Emitent

BAIKONUR

<i>Wersja: PC</i>	<i>Platforma: STEAM</i>	<i>Data premiery: II pół. 2020 r.</i>
<i>Wersja: konsolowa</i>	<i>Platforma: Xbox One, PS4</i>	<i>Data premiery: 2021</i>

Gra „Baikonur” (tytuł roboczy) na datę Dokumentu Informacyjnego jest największym planowanym do realizacji autorskim projektem Emitenta. Gra zostanie wpasowana w segment gier symulacyjno-survivalowych, osadzona w świecie realistycznym/post apokaliptycznym. Emitent zakłada wydanie gry na wiele platform: PC (Steam, Humble Store, sklep wydawcy), Xbox One, Playstation 4, Nintendo Switch, iOS + Mac (AppStore), Android (Google Play) w wersji premium. Przewidywana data premiery wersji PC to druga połowa 2020 r.

Tytuł jest pierwszoosobowym symulatorem, w którym zadaniem gracza jest naprawa promu kosmicznego Buran, w opuszczonym hangarze kosmodromu Baikonur na terenie dawnego ZSRR. Baikonur do typowego klasycznego symulatora dodaje wątek survivalowy co stawia grę w jeszcze lepszym świetle w kontekście jej popularności wśród graczy. Czas rozgrywki szacowany jest na 10h+.



Źródło: Emitent

TECHNOLOGIA ANGULAR LIGHT

<i>Wersja: PC (early access)</i>	<i>Data: IV kw. 2019 r.</i>
----------------------------------	-----------------------------

Jest to innowacyjna technologia oświetlania obiektów w grach 2D, która w przeciwieństwie do obecnych technologii pozwala dynamicznym obiektom na emitowanie światła o określonym kształcie tj. pozwala na precyzyjne zdefiniowanie kierunków oraz przestrzeni, z której rozchodzi się światło dla każdego źródła (np. na okoliczne obiekty świecić może cały płomień świecy, albo miecz świetlny). Ponadto pozwala na zróżnicowanie koloru i intensywności światła w obrębie źródła (obecne technologie prezentują światło jako punkt lub jako "nieskończenie dużą płaszczyznę" - np. słońce, nie pozwalając na żadne z powyższych możliwości).

Efektom projektu jest uzyskanie niedostępnych jak dotąd w grach 2D efektów oświetlenia - tworzenie obiektów, które emitują światło z całej swojej powierzchni, niejednorodnym kolorem oraz intensywnością na całej powierzchni, z której jest emitowane światło na inne obiekty gry.

Angular Light cechuje się wysoką wydajnością (nawet kilkukrotnie wyższą niż pozostałe systemy). Angular Light jest dedykowane do gier 2D, które w ostatnich latach przeżywają sentymentalny renesans, a twórcy prześcigają się w dostarczeniu jak najpiękniejszych, ciekawych grafik i efektów wizualnych. Należy podkreślić, iż na rynku istnieją jedynie dwa inne systemy dynamicznego oświetlenia przeznaczone dla gier komputerowych. Komercjalizacja produktu oparta jest na sprzedaży technologii za pośrednictwem Asset Store, a także za pośrednictwem gry własnej, w której technologia ta zostanie zastosowana.

Potwierdzeniem wysokiej innowacyjności technologii było zajęcie 2 miejsca w konkursie GameINN w ramach którego Emitent otrzymał dofinansowanie na projekt pt. „Angular Light – innowacyjna technologia oświetlenia w grach 2D”. Otrzymane środki w wysokości 680.282,31 zł pochodzą z Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego – Działanie 1.2: „Sektorowe programy B+R” – GameINN. Wartość całego projektu wynosi 981.851 zł. Planowany termin zakończenia prac nad technologią to IV kwartał 2019 r.

Źródło: Emitent

CRIMSON RAIN

<i>Wersja: PC</i>	<i>Platforma: STEAM</i>	<i>Data premiery: 2019 / 2020 r.</i>
-------------------	-------------------------	--------------------------------------

Premiera gry Crimson Rain w trybie wczesnego dostępu na platformie Steam (PC, Mac) planowana jest na przełom 2019/2020. W dalszej kolejności planowane są premiery na platformy Xbox One, PS4, Android, iOS oraz Nintendo Switch. Prace nad projektem Crimson Rain realizowane są w ramach demonstratora technologii „Angular Light – innowacyjna technologia oświetlenia w grach 2D”. Crimson Rain to gra 2D z gatunku twin stick shooter, osadzona w klimacie sci-fi, której głównymi cechami są: rozgrywka w trybie kooperacji oraz wykorzystanie autorskiej technologii oświetlenia Angular Light.

Źródło: Emitent

15.2. Pozostałe projekty Emitenta

ULTIMATE WATER SYSTEM

Projekt „Ultimate Water System” (dalej: UWS) realizowany był przez Emitenta na zlecenie Ultimate Games S.A. w okresie od kwietnia do sierpnia 2017 r. Technologia UWS to symulacja efektów wody oparta o najnowsze badania oceanograficzne, mająca na celu jak najdokładniejsze oddanie rzeczywistości i realizmu warunków pogodowych i ich odwzorowania na tafli wody. Jest to najbardziej zaawansowany technicznie plugin tego typu przeznaczony dla silnika Unity. Spółka otrzymała „PlayWay Water System” do dalszego rozwoju i utrzymania. Zakres prac obejmował refaktoring i optymalizację, a także dodanie nowych ficzerów takich jak: dynamiczna generacja fal podczas interakcji z wodą, efektów „mokrych soczewek”, efektu piany przy brzegu czy kolizji fal z innymi obiektami. UWS został przedstawiony i wprowadzony do sprzedaży pod koniec września 2017 r. i już w pierwszym miesiącu przychody pokryły koszty związane ze stworzeniem systemu. Produkt przeznaczony jest dla deweloperów, którzy chcą wykorzystać wysokiej jakości sprawdzone rozwiązanie w swoich produkcjach. W ramach projektu Emitentowi oprócz stałej stawki za realizację przysługiwało również 25% udziału w zyskach ze sprzedaży UWS. Łączna kwota dotychczas otrzymanego wynagrodzenia w ramach UWS wyniosła 40 tys. zł. Projekt w dalszym ciągu dostępny jest w sprzedaży jednak z uwagi na brak prowadzonego supportu pluginu oraz jego aktualizacji do najnowszych wymagań systemowych Emitent nie spodziewa się w przyszłości osiągnięcia dodatkowych przychodów ze sprzedaży tego projektu.

VIRTUAL REALITY PLUGIN

Projekt „Virtual Reality Plugin” realizowany był na zlecenie Wirehead Ltd. w okresie od września 2016 r. do stycznia 2017 r. Emitent otrzymał za zadanie opracowanie pluginu do obsługi wirtualnych dłoni za pomocą kontrolerów VR (HTC Vive), dla projektu Starship Survivor oraz pozostałych projektów klienta. W momencie opracowywania technologia była pionierską w swojej niszy, pozwalającą na bardzo rozbudowane animacje dłońmi i palcami, oraz łatwą integrację z kodem gier. Był to pierwszy duży projekt wykonany przez Spółkę na urządzenia VR. W ramach realizacji projektu Emitent otrzymał jednorazowe wynagrodzenie w kwocie 1.100,00 USD.

STARSHIP SURVIVOR

Projekt „Starship Survivor” realizowany był na zlecenie Wirehead Ltd. w okresie od sierpnia 2016 r. do stycznia 2017 r. Gra w technologii VR, którą można opisać jako Action Shooter, rozbudowany o elementy Tower Defense. Akcja jest ułożona na pokładzie statku kosmicznego. Bohater jako jedyny nie został zainfekowany wirusem i teraz samotnie musi bronić się przed rzeszą wrogo nastawionych potworów. Tytuł zdobył uznanie w oczach graczy ze względu na wysoką jakość i stabilność, pomimo fazy wczesnego dostępu. W przypadku tego tytułu Emitent współodpowiedzialny był za główny model rozgrywki oraz QA. Warto podkreślić doświadczenie, jakie studio zdobyło przy pracy nad tym projektem w zakresie produkcji gier na platformę VR. W ramach realizacji projektu Emitent otrzymał jednorazowe wynagrodzenie w kwocie 3.400,00 USD.

ZOMBIE ATTACK VR

Projekt „Zombie Attack VR” realizowany był na zlecenie Wirehead Ltd. w okresie od czerwca do grudnia 2016 r. Gra stworzona specjalnie na premierę filmu kinowego Resident Evil: The Final Chapter. Tytuł był prezentowany podczas otwarcia na specjalnie przygotowanym stoisku VR w wybranych miejscach w USA. W grze bronimy się przed natarciem nadciągających zombie, mając do wykorzystania broń białą i palną. Warto zaznaczyć, że Emitent otrzymał ten projekt dzięki bardzo udanej realizacji pluginu „Virtual Reality Plugin”. W ramach realizacji projektu Emitent otrzymał jednorazowe wynagrodzenie w kwocie 1.700,00 USD.

NEVENTALE

Projekt „Neventale” realizowany był na zlecenie Wirehead Ltd. w okresie od września 2016 r. do stycznia 2017 r. „Neventale” to karciane MMO RPG osadzone w świecie fantasy, z bogatą i długą fabułą. Ze względu na swoją mechanikę gra jest w szczególności dostosowana do użytku na urządzeniach mobilnych. Jako cechy unikatowe tego tytułu trzeba wymienić bogatą grafikę, rozbudowany system walki i bardzo duży, otwarty świat. Gra od początku była tworzona przez inne studio. Z racji niesatysfakcjonującej jakości wykonania i efektów pracy Emitent przejął kody źródłowe do projektu i dokończył go we własnym zakresie naprawiając wcześniejsze błędy i zaniedbania. Tytuł jest przeznaczony na platformę Android. W ramach realizacji projektu Emitent otrzymał jednorazowe wynagrodzenie w kwocie 7.500,00 USD.

CHECK YOUR 6!

Projekt „Check Your 6!” realizowany był na zlecenie The Lordz Games Studio w okresie od stycznia 2016 r. do grudnia 2017 r. „Check Your 6!” to port bardzo popularnej bitewnej gry planszowej na PC. Tytuł przenosi nas w czasy podniebnych bitew WWII. Gra jest zbudowana na bazie strategii turowej z przeznaczeniem dla wszystkich fanów lotnictwa i tego okresu historii. Check Your 6! daje możliwość poprowadzenia do zwycięstwa zarówno strony brytyjskiej i niemieckiej w 18 uzupełniających się misjach. Sama gra wyróżnia się bardzo dokładnym odwzorowaniem elementów walk lotniczych – była opracowana przy współudziale faktycznych pilotów. Gra jest stworzona na licencji oryginalnej gry planszowej, co zostało bardzo dobrze przyjęte przez fanów wersji papierowej. Emitent otrzymał ten projekt do realizacji w 2015 r., dzięki zwróceniu uwagi wydawcy na dość bogate portfolio jak na tak młode studio. Projekt został zrealizowany według ścisłych wytycznych wydawcy i twórcy wersji papierowej. W ramach projektu Emitentowi oprócz stałej stawki za realizację przysługiwało również 10% udziału w zyskach ze sprzedaży gry. Łączna kwota dotychczas otrzymanego wynagrodzenia w ramach „Check Your 6!” wyniosła 63.150,00 EUR. Emitent nie spodziewa się w przyszłości dodatkowych przychodów ze sprzedaży przysługujących z tytułu udziału w zyskach.

15.3. Wybrane dane finansowe Emitenta

Wybrane dane z rachunku zysków i strat

Wybrane dane z RZIS (PLN)	01.01.2019 31.03.2019	01.01.2018 31.03.2018	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
Przychody netto ze sprzedaży	59 640	9 900	530 804	699 124
Przychody netto ze sprzedaży produktów	59 640	9 900	530 804	675 351
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	23 773
Koszty działalności operacyjnej	438 190	203 462	1 373 875	571 001
Zysk (strata) ze sprzedaży	(378 550)	(93 562)	(843 071)	128 123
Pozostałe przychody operacyjne	96 718	1	260 035	4 087
Pozostałe koszty operacyjne	-	0	94 842	839
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(281 832)	(193 562)	(677 879)	131 371
Przychody finansowe	4 875	379	18 239	1 906
Koszty finansowe	162	221	6 137	9 444
Zysk (strata) brutto	(277 119)	(193 404)	(665 778)	123 833
Zysk (strata) netto	(277 119)	(193 404)	(672 355)	95 713

Źródło: Emitent

Wybrane dane z bilansu

AKTYWA (w PLN)	31.03.2019	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa trwałe	525 495	535 425	282 616
Wartości niematerialne i prawne	108 083	120 661	189 598
Rzeczowe aktywa trwałe	48 314	46 635	83 042
Należności długoterminowe	-	-	-
Inwestycje długoterminowe	365 998	364 954	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 100	3 175	9 977
Aktywa obrotowe	1 103 085	1 323 941	826 020
Zapasy	2 620	11 220	620
Należności krótkoterminowe	263 650	360 769	616 913
Inwestycje krótkoterminowe	834 698	948 159	207 241
Środki pieniężne w kasie i na rachunku	834 698	948 159	205 197
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 117	3 794	1 246
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-	-	-
AKTYWA RAZEM	1 628 579	1 859 366	1 108 636

Źródło: Emitent

PASYWA (w PLN)	31.03.2019	31.12.2018	31.12.2017
Kapitał własny	1 502 885	1 780 003	707 961
Kapitał podstawowy	500 000	500 000	400 000
Kapitał zapasowy	1 952 358	1 952 358	212 248
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(672 355)	-	-
Zysk (strata) netto	(277 119)	(672 355)	95 713
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	125 695	79 362	400 676
Zobowiązania długoterminowe	-	-	2 570
Zobowiązania krótkoterminowe	125 695	79 362	398 106
PASYWA RAZEM	1 628 579	1 859 366	1 108 636

Źródło: Emitent

15.4. Określenie wartościowe i ilościowe oraz udział poszczególnych grup produktów i usług albo, jeżeli jest to istotne, poszczególnych produktów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla Spółki, w podziale na segmenty działalności

STRUKTURA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY (PLN)	01.01.2019 31.03.2019	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
Przychody netto ze sprzedaży produktów	59 640	530 804	675 351
Przychody z tytułu produkcji gier na zlecenie	0	349 632	303 795
Przychody z tytułu realizacji umów inwestycyjnych	59 000	122 875	-
PLAYERLESS: ONE BUTTON ADVENTURE	35 000	52 500	-
IGNIS	24 000	70 375	-
Usługi software house / technologia	640	51 297	364 222
Pozostałe	0	7 000	7 334
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	23 773
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY	59 640	530 804	699 124

Źródło: Emitent

W I kwartale 2019 r. Emitent osiągnął przychody netto ze sprzedaży produktów w wysokości 59.640 zł, w tym 59.000 zł z tytułu realizacji zawartych w III kwartale 2018 r. umów inwestycyjnych z prywatnym inwestorem, który współfinansuje produkcje autorskich projektów Emitenta - IGNIS oraz PLAYERLESS: ONE BUTTON ADVENTURE. Z uwagi na to, iż realizowane przez inwestora wpłaty na poczet kosztów produkcji gry IGNIS dotyczą podstawowej działalności Spółki, Zarząd Emitenta podjął decyzję o klasyfikacji tychże wpływów w księgach rachunkowych w pozycji „przychody ze sprzedaży ze sprzedaży produktów” rachunku zysków i strat. W 2018 r. przychody z tytułu realizacji umów inwestycyjnych wyniosły łącznie 122.875 zł. Więcej informacji dotyczących zawartych umów inwestycyjnych zostało przedstawionych w pkt. 24 Dokumentu Informacyjnego. Do daty Dokumentu Informacyjnego żadna autorska gra Emitenta nie została wydana. Historycznie oraz na datę Dokumentu Informacyjnego całość przychodów generowana jest z pracy na zlecenie podmiotów zewnętrznych (w tym częściowo z tytułu udziału w zyskach z niektórych produkcji) oraz z wpłat dokonywanych przez inwestora z tytułu realizacji ww. umów inwestycyjnych. W 2018 r. Emitent zrealizował łącznie 12 projektów na rzecz 11 podmiotów. W przypadku 2017 r. liczba podmiotów wyniosła 14, natomiast liczba zleceń - 25.

Niższy poziom przychodów ze sprzedaży w I kwartale 2019 r. podyktowany jest koncentracją Emitenta na produkcji, działaniach marketingowych oraz wydawniczych związanych z premierami pierwszych autorskich tytułów Emitenta tj. PLAYERLESS: ONE BUTTON ADVENTURE oraz IGNIS, które w ocenie Zarządu Emitenta powinny zapewnić istotnie wyższy poziom przychodów oraz poprawić wynik finansowy w przyszłych okresach.

Usługi software house obejmują różnego rodzaju prace programistyczne w zakresie tworzenia gier lub elementów gier na zlecenie oraz tworzenie technologii takich jak aplikacje, plugin'y (wtyczki) gotowe do implementacji w danym środowisku. Poziom technologicznego zaawansowania usług wzrasta wraz z rozwojem firmy. Pozostałe usługi obejmują prowadzenie stażów dla studentów oraz organizację eventów branżowych we współpracy z krakowskimi uczelniami oraz Krakowskim Parkiem Technologicznym.

15.5. Otoczenie rynkowe Emitenta

15.5.1. Globalny rynek gier komputerowych

Branża gier jest segmentem charakteryzującym się wysoką dynamiką wzrostu oraz niskim stopniem przewidywalności. Zgodnie z danymi holenderskiej firmy Newzoo największym rynkiem gier komputerowych oraz gier wideo w latach 2016-2017 był rynek chiński, który wygenerował przychody w wysokości odpowiednio 24,27 mld USD oraz 27,55 mld USD. Jednocześnie na koniec 2018 r. w porównaniu do roku poprzedniego szacowany poziom przychodów na rynku chińskim wynosi 34,4 mld USD, co w ujęciu rok do roku oznacza prognozowany wzrost o 25%. W odniesieniu do danych Międzynarodowego Funduszu Walutowego dotyczących Produktu Krajowego Brutto (PKB) udział przychodów z rynku gier w Chinach osiągnął w analizowanych latach odpowiednio 0,22% (2016 r.) oraz 0,23% (2017 r.), natomiast prognoza na 2018 r. przewiduje udział na poziomie 0,26%. Należy podkreślić iż w marcu 2018 r. władze w Pekinie wstrzymały przyznawanie firmom specjalnego zezwolenia na wydawanie w ich kraju gier wideo co wpłynęło na zahamowanie wzrostu wydatków na gry, zwłaszcza mobilne, w pierwszej połowie tego roku, mimo to rynek chiński pozostaje największym rynkiem gier na świecie.

Na drugim miejscu rankingu uplasowały się Stany Zjednoczone z przychodami z rynku gier o wielkości odpowiednio 23,46 mld USD (2016 r.), 25,06 mld USD (2017 r.) oraz prognozą na 2018 r. w wysokości 31,50 mld USD zaś na miejscu trzecim Japonia. Na czwartym miejscu zestawienia znalazła się Korea Południowa - oczekuje się, że pod względem prognozowanych przychodów z rynku gier w 2018 r. rynek koreański wyprzedzi rynek niemiecki. Na kolejnych miejscach w zestawieniu znalazły się Niemcy (4,09 mld USD), które wyprzedziły Koreę Południową (4,05 mld USD). Wielka Brytania, Francja, Kanada oraz Hiszpania uplasowały się kolejno na szóstej, siódmej, ósmej i dziewiątej pozycji, a wartości prognozowanych przychodów ze sprzedaży gier na tych rynkach odpowiednio: 4,703,94 mld USD; 3,40 mld USD; 2,40 mld USD; 2,20 mld USD. Na pozycji nr 10 znalazły się Włochy, których wartość rynku gier wyniosła 2,20 mld USD. W danym zestawieniu Polska zajęła 24 lokatę z wielkością rynku na poziomie 0,mld USD¹.

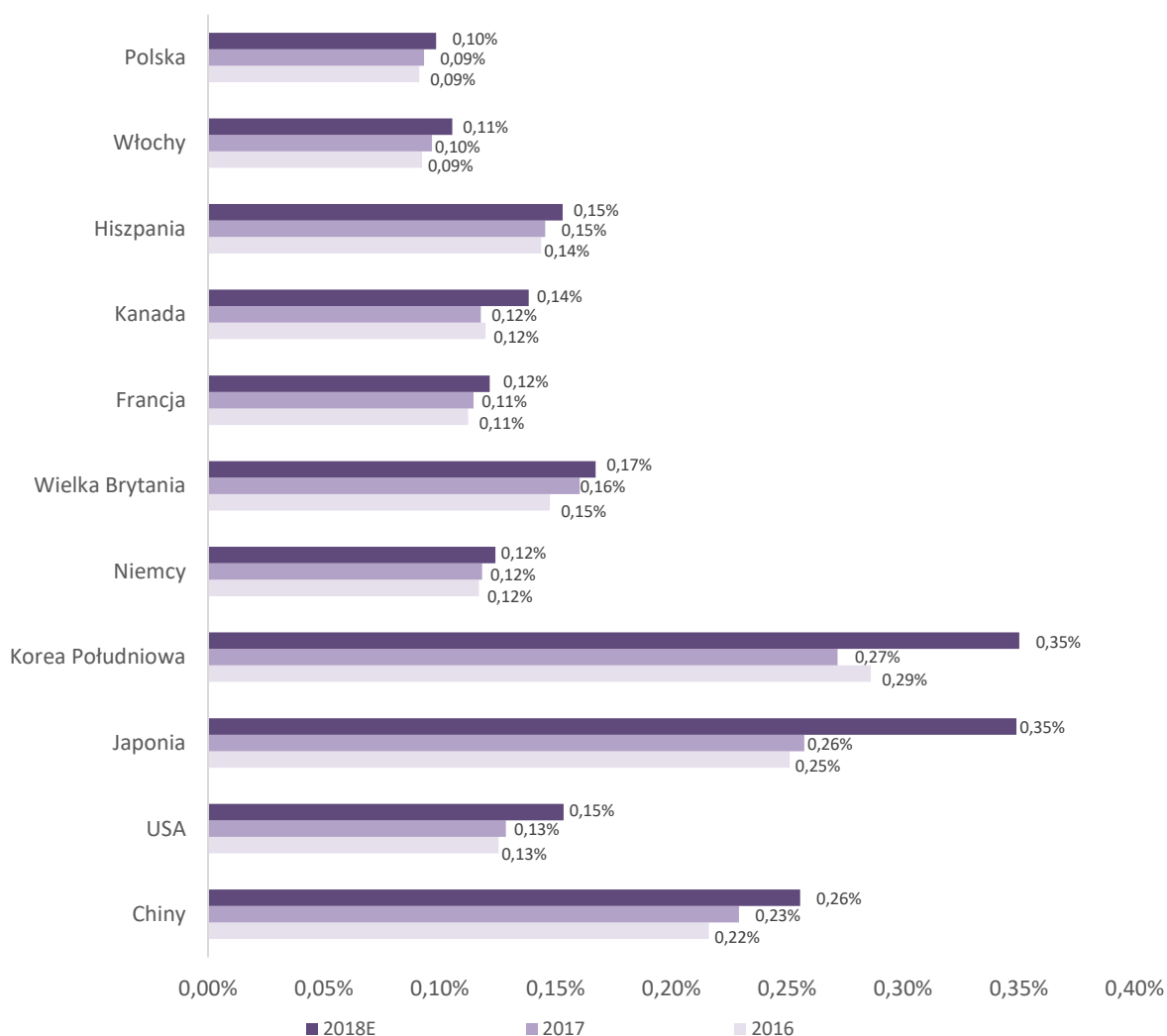
Wartości przychodów ze sprzedaży gier w latach 2016-2017 oraz prognoza na 2018 r. (w mld \$)

Lp.	Kraj	Przychody rynku [mld \$]			% PKB			Dynamika przychodów (%)	
		2016	2017	2018E	2016	2017	2018E	2017	2018
1	Chiny	24,27	27,55	34,40	0,22%	0,23%	0,26%	14%	25%
2	USA	23,46	25,06	31,50	0,13%	0,13%	0,15%	7%	26%
3	Japonia	12,43	12,55	17,70	0,25%	0,26%	0,35%	1%	41%
4	Korea Południowa	4,05	4,19	5,80	0,29%	0,27%	0,35%	3%	39%
5	Niemcy	4,09	4,38	5,00	0,12%	0,12%	0,12%	7%	14%
6	Wielka Brytania	3,94	4,22	4,70	0,15%	0,16%	0,17%	7%	11%
7	Francja	2,77	2,97	3,40	0,11%	0,11%	0,12%	7%	15%
8	Kanada	1,84	1,95	2,40	0,12%	0,12%	0,14%	6%	23%
9	Hiszpania	1,78	1,91	2,20	0,14%	0,15%	0,15%	7%	15%
10	Włochy	1,72	1,87	2,20	0,09%	0,10%	0,11%	9%	17%
24	Polska	0,43	0,49	0,54	0,09%	0,09%	0,10%	14%	11%

Źródło: Emitent na podstawie danych Newzoo „Global Games Market” oraz MFW

Bazując na danych Newzoo należy zwrócić uwagę, iż obecne w pierwszej dziesiątce zestawienia trzy rynki krajów azjatyckich tj. chiński, japoński i południowo koreański, zgodnie z prognozami tylko w 2018 r. wygenerują ponad 40% światowych przychodów w branży gier, a łączna wartość tych rynków szacowana jest na 57,90 mld USD. W Japonii oraz Korei Południowej gry stały się istotną częścią kultury masowej oraz aktywną gałęzią przemysłu kreatywnego. To właśnie z Korei Południowej, Chin i Japonii pochodzą globalni giganci tacy jak Sony, Nintendo, Tencent, NetEase, Nexon, Konami, Square Enix, którzy oprócz rozwoju na rynkach rodzimych dokonują również akwizycji firm zachodnich działających w branży gier.

¹ Global Games Market Report, Newzoo, październik 2018

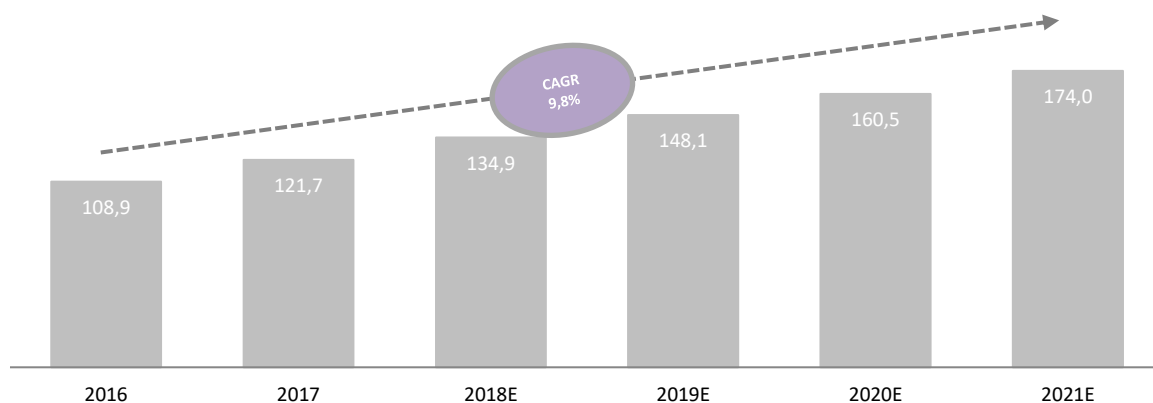
Udział procentowy wartości rynku gier w danym kraju w stosunku do PKB tego kraju w latach 2016-2017

Źródło: Emitent na podstawie danych Newzoo „Global Games Market” oraz MFW.

Powyższy wykres został sporządzony na podstawie danych Newzoo dotyczących wielkości rynku gier w latach 2016 r. – 2018 r. oraz danych Międzynarodowego Funduszu Walutowego dotyczących wielkości PKB prezentowanych krajów zgodnie z opublikowanymi wartościami za lata 2016-2017 oraz prognozami na 2018 r. Oczekuje się, iż krajami o najwyższej relacji przychodów z rynku gier w odniesieniu do PKB w 2018 r. będą Korea Południowa oraz Japonia, w przypadku których prognozuje się udział na poziomie 0,35%, natomiast udział rynku chińskiego wyniesie 0,26%.

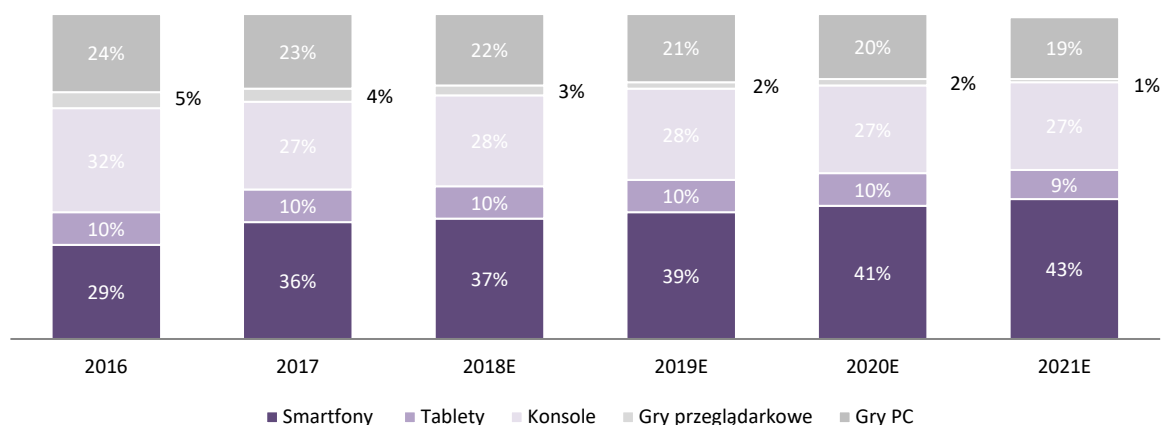
Zgodnie z prognozami udział przychodów w branży gier dla rynku amerykańskiego oraz rynku kanadyjskiego w odniesieniu do PKB w 2018 r. wyniesie odpowiednio 0,15% oraz 0,14%. Wśród rynków europejskich najwyższe wartości analizowanego wskaźnika w 2018 r. osiągnie Wielka Brytania (0,17%) oraz Hiszpania (0,15%), co w porównaniu z danymi za 2017 r. oznacza wzrost o 0,02 p. p. W przypadku rynku polskiego, jego udział w PKB w latach 2016-2017 wyniósł 0,09% i zgodnie z szacunkami Newzoo oraz danymi MFW na koniec 2018 r. ma wzrosnąć do 0,1%.

Zgodnie z prognozami Newzoo na koniec 2018 r. globalny rynek gier osiągnie wartość na poziomie 134,9 mld USD z czego 25,3% tej kwoty wygenerują tylko firmy na rynku chińskim. Jednocześnie raport Newzoo wskazuje, iż najwyższą dynamikę wzrostu przychodów w porównaniu do 2017 r. osiągnie rynek japoński – wartość ta wyniesie 41%. Nieznacznie wolniej będzie rósł rynek koreański, którego dynamika wzrostu przychód osiągnie 39% w ujęciu rok do roku. Polska w zestawieniu Newzoo plasuje się na 24 pozycji z wartością rynku bliską 0,5 mld USD, tym samym osiągając dynamikę wzrostu wartości rynku na poziomie 11% co oznacza nieznaczne spowolnienie rynku.

Wartość globalnego rynku gier w latach 2016-2021 (mld USD)

Źródło: Emitent na podstawie Newzoo, „Global Games Market”

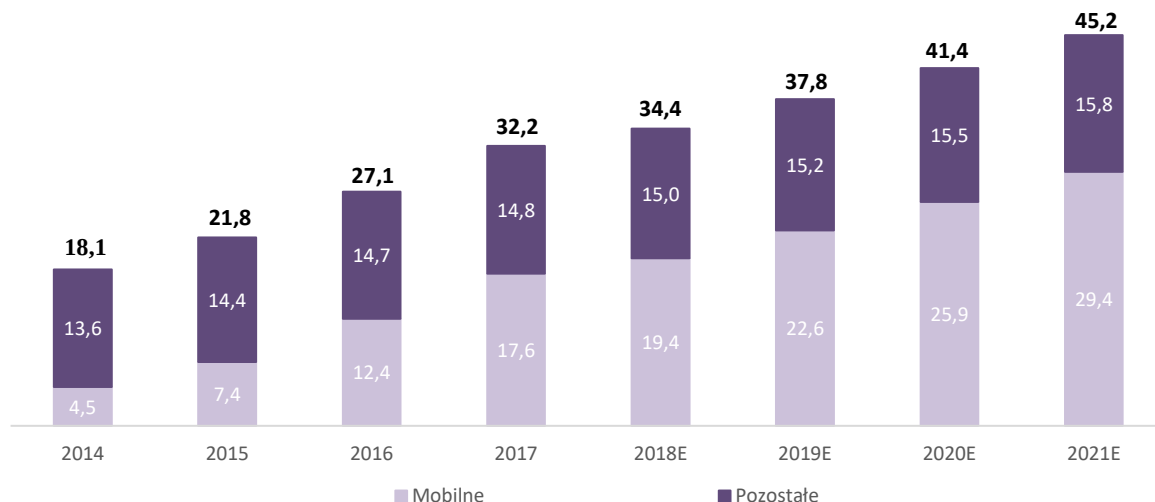
Szacunkowa łączna wartość globalnego rynku gier komputerowych i wideo wyniesie w 2018 r. prawie 135 mld dolarów (wzrost o 10,8 proc. w porównaniu z ubiegłym rokiem), a w 2021 roku sięgnie 174 mld dolarów. Prognozowany skumulowany średnioroczny wskaźnik wzrostu w analizowanym okresie wyniesie 9,8%.

Struktura globalnego rynku gier w latach 2016-2021

Źródło: Emitent na podstawie danych Newzoo, „Global Games Market”

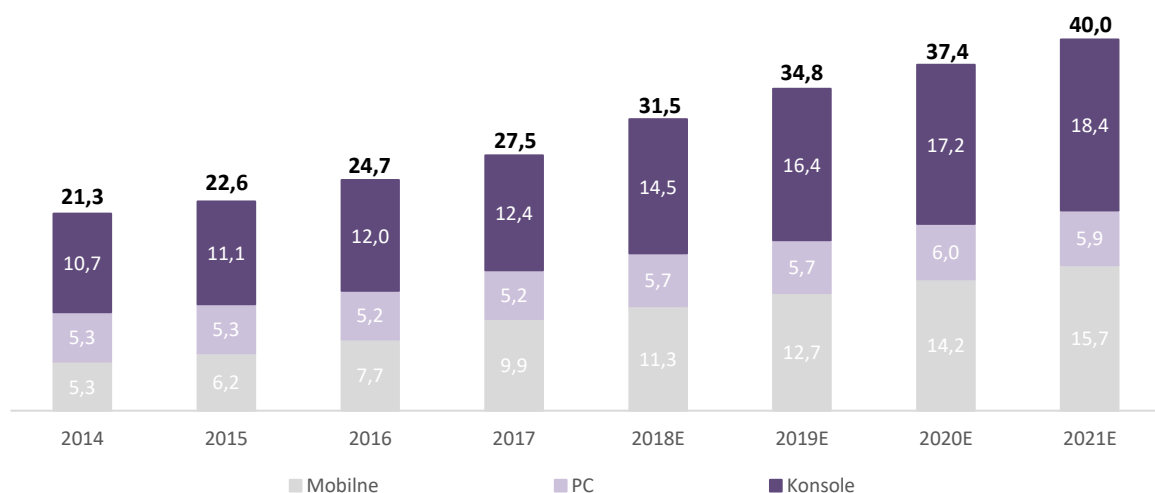
Analizując poszczególne segmenty rynku zgodnie z prognozami dla 2018 r. przychody ze sprzedaży gier mobilnych przeznaczonych na smartfony i tablety wyniosą 49,9 mld USD, co będzie stanowiło 47% udziału w globalnych przychodach na rynku gier. W przypadku gier przeznaczonych na komputery osobiste, włączając w to gry społecznościowe, przeglądarkowe i do pobrania, ich udział w 2018 r. szacowany jest na 25% (ok. 33,7 mld USD). W tym samym okresie gry konsolowe włączając w to przychody z konsol przenośnych wygenerują ok. 37,8 mld USD przychodu, co będzie odpowiadało udziałowi na poziomie za 28%.

Zgodnie z danymi Newzoo najszybciej rozwijającym się oraz jednocześnie największym segmentem w branży jest rynek gier na urządzenia mobilne (smartfony i tablety), który w 2017 r. osiągnął wartość 45 mld USD. Szybki rozwój segmentu gier mobilnych w ostatnich latach jest pochodną dynamicznego postępu technologicznego w dziedzinie smartfonów i tabletów oraz ich rosnącej popularności zarówno w krajach rozwiniętych, jak i rozwijających się. Ich popularność szczególnie zauważalna jest wśród graczy z regionu Azji i Pacyfiku. Według danych Newzoo gry mobilne stanowią obecnie najbardziej dochodowy obszar rynku. Newzoo szacuje, że w 2018 r. użytkownicy wygenerują przychód o wartości 134,9 mld USD, zaś za 47% tej kwoty odpowiadać będzie segment gier mobilnych. Zgodnie prognozami Newzoo przy utrzymaniu obecnego tempa wzrostu na poziomie do 2021 r. przychody z produkcji gier na smartfony i tablety będą odpowiadały 52% wszystkich przychodów w branży.

Struktura rynku gier Chinach w latach 2014-2021 w podziale na gry mobilne i pozostałe (mld USD)

Źródło: Emitent na podstawie danych Newzoo „Global Games Market”

Charakterystyką chińskiego rynku gier jest wysoka koncentracja przychodów z tytułu sprzedaży gier mobilnych, które generalnie w krajach azjatyckich cieszą się największą i zgodnie z oczekiwaniami rosnącą popularnością. W 2017 r. segment gier mobilnych na rynku chińskim wygenerował przychody na poziomie 17,6 mld USD. Analitycy Newzoo zwracają uwagę, iż niższe prognozy dla rynku chińskiego na 2018 r. w stosunku do lat poprzednich wynikają z ograniczeń nakładanych na wydawców gier przez władze Chin, które wstrzymały przyznawania firmom specjalnego zezwolenia na wydawanie w ich kraju gier. Mimo pojawiających się ograniczeń prognozowana wartość przychodów w 2018 r. branży gier na rynku chińskim wyniesie 34,4 mld USD co będzie stanowiło 25,5% globalnych przychodów w branży. Zgodnie z prognozami Newzoo, oczekuje się, że do końca 2021 r. przychody na rynku gier w Chinach osiągną wartość 45,2 mld USD.

Struktura rynku gier USA w latach 2014-2021 w podziale na gry mobilne i pozostałe (mld USD)

Źródło: Emitent na podstawie raportu „Kondycja Polskiej Branży Gier '17”

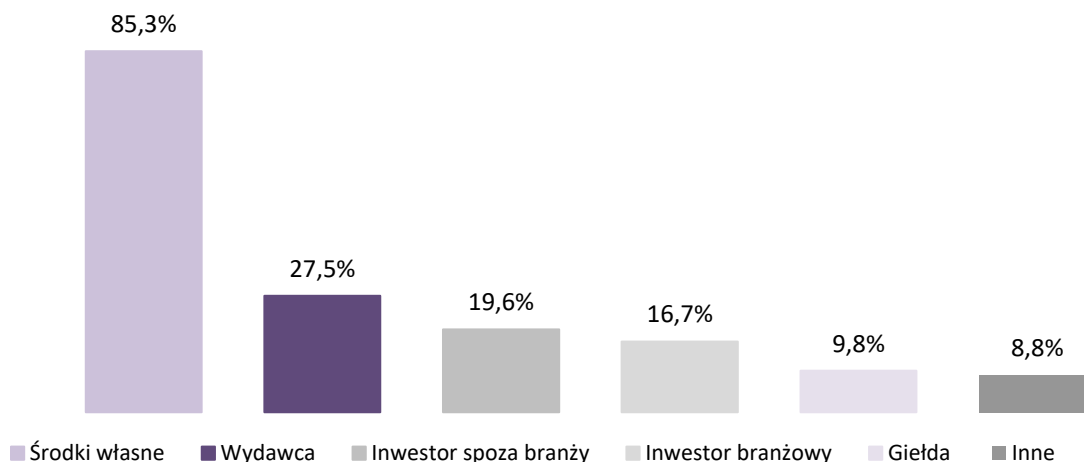
Amerykański rynek gier cechuje się większą dywersyfikacją w zakresie przychodów z gier przeznaczonych na poszczególne urządzenia lub platformy. W przeciwieństwie do rynku chińskiego oraz pozostałych rynków Dalekiego Wschodu największą popularnością na rynku amerykańskim cieszą się gry konsolowe, które zgodnie z szacunkami w 2018 r. wygenerują 14,5 mld USD, natomiast gry mobilne 11,3 mld USD. W przypadku gier przeznaczonych na komputery osobiste wartość ta wyniesie 5,7 mld USD. Zgodnie z szacunkami Newzoo do końca 2021 r. przychody na rynku gier w USA osiągną wartość 40,0 mld USD.

15.5.2. Rynek gier w Polsce

Rynek gier w Polsce w 2017 r. osiągnął poziom 0,49 mld USD. Zgodnie z prognozami firmy analitycznej Newzoo na koniec 2018 r. jego wartość ma wynieść 0,54 mld USD. Dynamika osiągnię poziom 11% w ujęciu rok do roku co oznacza, że rynek gier będzie rósł w tempie blisko dwa razy wyższym niż cała gospodarka. Wpłynie to na zwiększenie się udziału wielkości rynku gier w PKB Polski (na koniec 2017 r. udział wynosił 0,09% a zgodnie z prognozami na koniec 2018 r. ma wzrosnąć do 0,10%). Patrząc przez pryzmat danych globalnych wartość polskiego rynku gier wydaje się wciąż dość niewielka - w tym ujęciu przychody generowane przez polskie firmy to zaledwie ok 0,4% całego rynku. Przedstawione dane świadczą o tym, iż pomimo wzrostowych tendencji i co raz większej akceptacji i popularności w polskim społeczeństwie gier jako jednej z form rozrywki, rynek ten jest wciąż stosunkowo niewielki. Z drugiej jednak strony wydaje się, że jest na nim jeszcze dużo miejsca dla nowych podmiotów, które dopiero na ten rynek wchodzą.

W raporcie „Kondycja Polskiej Branży Gier '17” zostały przedstawione wyniki badania dotyczącego charakterystyki sektora producentów gier wideo w Polsce, skupiające się na zagadnieniach związanych ze specyfiką biznesową, kapitałem ludzkim oraz czynnikach warunkujących rozwój firm w branży gier wideo. Zagadnienia obrazują wyniki z badania przeprowadzonego na próbie liczącej 101 podmiotów funkcjonujących na polskim rynku gier. Zgodnie z wynikami badania 85,3% ankietowanych firm jako główne źródło finansowania wskazało środki własne. Co więcej, przeszło 40% badanych podmiotów podało środki własne jako wyłączne źródło finansowania. Model tzw. „self-publishingu” z jednej strony stwarza większe ryzyko niepowodzenia, natomiast w przypadku sukcesu wydanej gry pozwala na generowanie dużo większych korzyści, które w przyszłości pozwalają sfinansować dalszą produkcję. Zgodnie z przeprowadzonym badaniem drugim najpopularniejszym źródłem finansowania projektów growych są zewnętrznymi wydawcy, których udział wynosi 27,5% z czego ok. 66% stanowią wydawcy z Polski. 19,6% ankietowanych firm wskazało na inwestora spoza branży, natomiast 16,7% na inwestora branżowego. Wśród respondentów blisko 10% jako źródło finansowania podało giełdę natomiast 8,8% wskazało na inne źródło finansowania (np. outsourcing, kredyt).

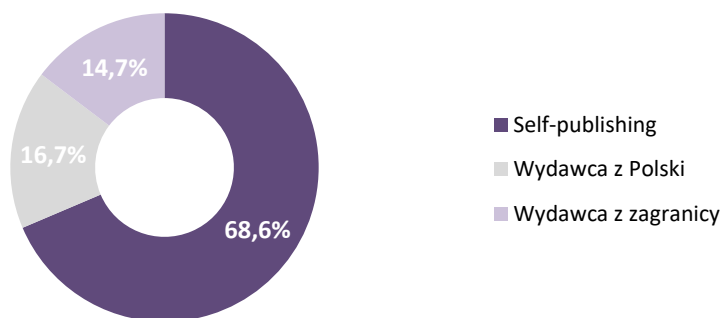
Zadeklarowane przez uczestników badania źródło finansowania firmy



Źródło: Emitent na podstawie raportu „Kondycja Polskiej Branży Gier '17”

Zgodnie z przeprowadzonym badaniem przeważającym modelem wydawania gier jest self-publishing, który zadeklarowało 68,6% podmiotów. Współpraca z wydawcami z Polski (16,7%) nieznacznie przeważa nad współpracą z wydawcami z zagranicy (14,7%). Choć udział wydawców z Polski i z zagranicy w całej próbie jest niemal równy to w zależności od wieku firmy jego rozkład staje się skrajnie odmienny. Firmy, które istnieją na rynku dłużej niż 5 lat w prawie 80% korzystają z wydawców zagranicznych. Wśród podmiotów istniejących na rynku od 3 do 5 lat udział wydawców z zagranicy zmniejsza się do 25%, natomiast wśród tych działających najkrócej tj. mniej niż 3 lata udział ten wynosi zaledwie 18%.

Model wydawania gier wśród podmiotów z Polski

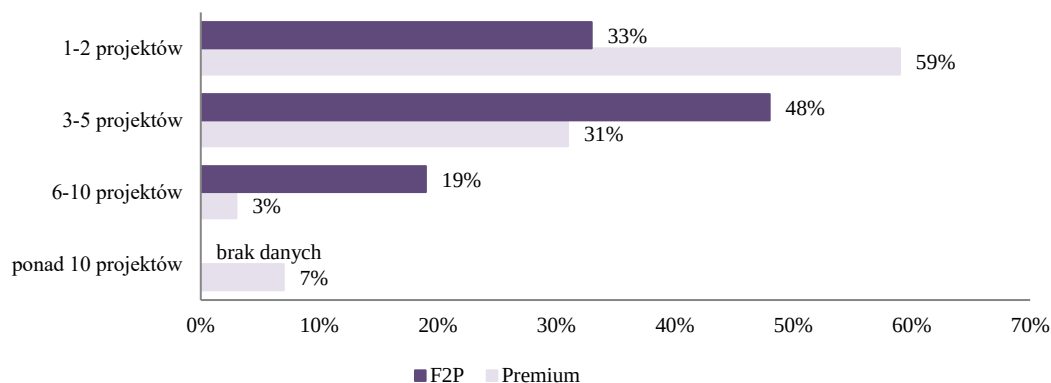


Źródło: Emitent na podstawie raportu „Kondycja Polskiej Branży Gier '17”

Stosunkowo wczesny etap rozwoju sektora wydawniczego gier komputerowych w Polsce powoduje napływ nowych firm do branży. Zewnętrzni wydawcy stanowią rozwiązanie dla producentów wchodzących dopiero na rynek, którzy nie posiadają wystarczających środków własnych na sfinansowanie projektu na początkowym etapie rozwoju. Dodatkowym atutem jest dywersyfikacja ryzyka niepowodzenia wydanej gry, które rozkłada się pomiędzy wydawcę i producenta. Za niekorzystny aspekt takiego modelu można uznać konieczność podzielenia się z wydawcą osiągniętymi zyskami ze sprzedaży danego produktu. Z drugiej jednak strony firmy odnajdują korzyści ze współpracy z wydawcami w postaci niedostępnego wcześniej dla nich know-how, doświadczenia w zakresie produkcji i promocji gier, a także kontaktów branżowych mogących się przyczynić do wzrostu popularności wydawanej gry, co z kolei może przełożyć się na osiągnięcie potencjalnie wyższych przychodów ze sprzedaży, niż w przypadku modelu „self-publishing”.

Z punktu widzenia prowadzonego modelu biznesowego cechą charakterystyczną dla polskich firm na rynku gier jest nastawienie na produkcje wysokobudżetowe. Prawidłowość ta dotyczy zarówno największych graczy na rynku jak i mniejszych zespołów. Wyniki ankiety wskazują, iż w przypadku gier premium ponad 59% przedsiębiorstw zadeklarowało równoczesne prowadzenie nie więcej niż dwóch projektów. Na prowadzenie trzech do pięciu projektów skupia się około 31% podmiotów, natomiast dziesięć projektów naraz prowadzi tylko 7% firm biorących udział w badaniu. W przypadku gier mobilnych w modelu F2P (*Free To Play*) pracę nad maksymalnie dwoma projektami zadeklarowało 33% respondentów. 48% ankietowanych opierających swoje gry na modelu F2P wskazało, że prowadzi równocześnie trzy do pięciu projektów. Sześć do dziesięciu projektów jednocześnie prowadzi 19% firm biorących udział w badaniu. Wyniki badania potwierdzają tendencje wśród producentów i wydawców gier, którzy koncentrują się na niewielu wysokobudżetowych projektach, oczekując jeszcze wyższych przychodów ze sprzedaży, potwierdzając słuszność przyjętego przez Emitenta modelu biznesowego, który został przedstawiony w pkt 18.2 niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

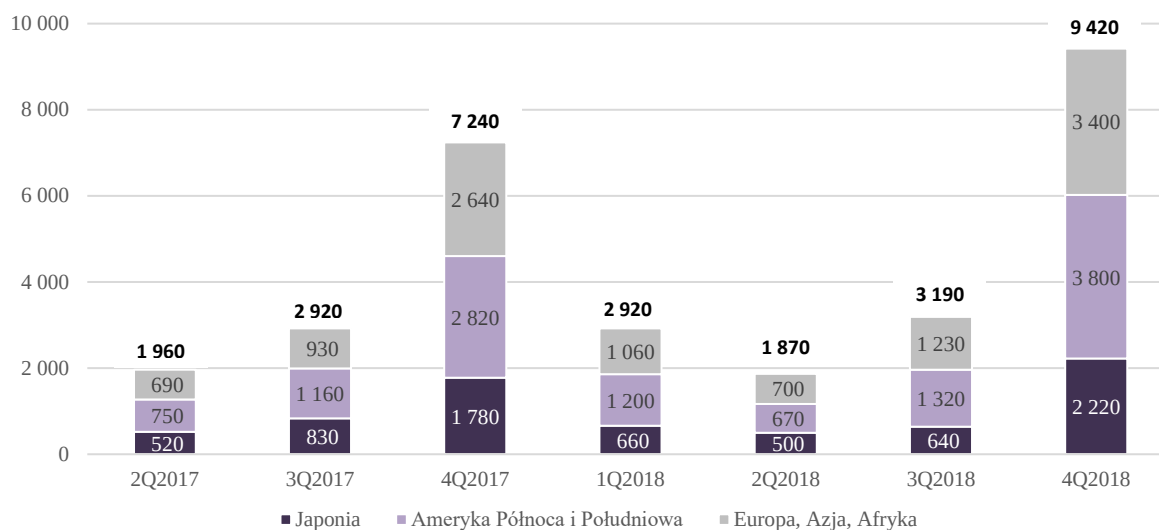
Liczba projektów nad którymi pracowały firmy biorące udział w badaniu



Źródło: Emitent na podstawie raportu „Kondycja Polskiej Branży Gier '17”

15.5.3. Rynek konsoli Nintendo Switch

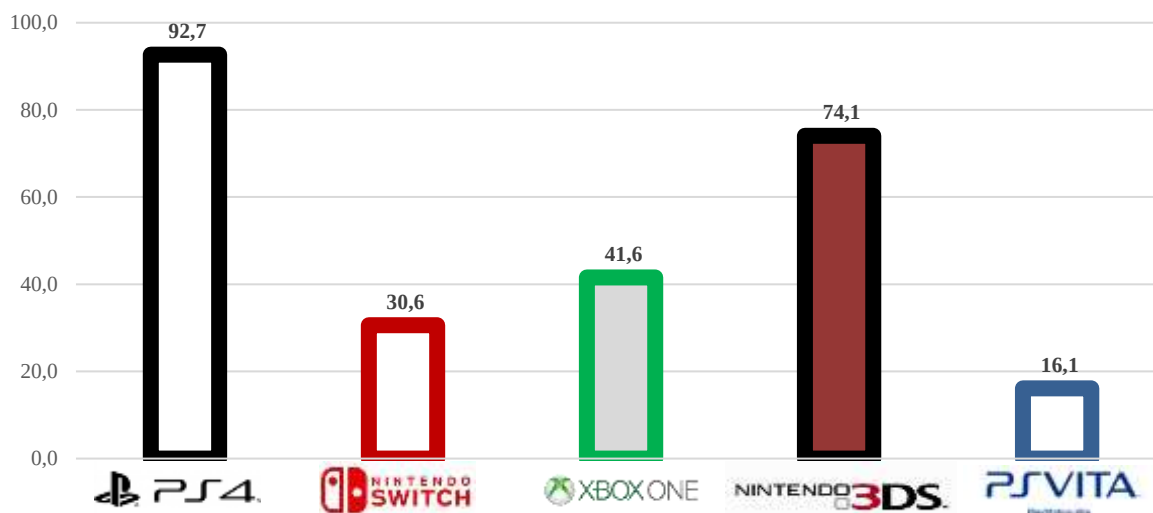
Kwartalna sprzedaż platformy Nintendo Switch (w tys. sztuk)



Źródło: Emitent na podstawie: www.nintendo.co.jp

Między październikiem oraz grudniem 2018 r. Nintendo sprzedało aż 9,42 mln pudełek z konsolą Nintendo Switch. To o 30 proc. więcej niż w analogicznym okresie ubiegłego roku. Wpływ na tak dobry wynik miały dwa czynniki. Za pierwszy trzeba uznać premierę długo oczekiwaną bijatyki Super Smash Bros. Ultimate. Drugim bez wątpienia był zakupowy okres świąteczny. Konsola Nintendo Switch okazała się najchętniej wybieranym konsolowym prezentem, co potwierdzają wielkie zachodnie sieci sprzedaży takie jak Walmart czy Amazon. Od początku pojawienia się Nintendo Switch na rynku tj. od marca 2017 r. łącznie sprzedano 32,27 mln sztuk konsoli.

Sprzedaż konsol (w mln egzemplarzy)



Źródło: Emitent na podstawie: Portal VGChartz

Zgodnie z danymi firmy badawczej VG Chartz największą liczbą sprzedanych egzemplarzy konsoli może pochwalić się Sony. Według stanu na koniec stycznia 2019 r. łączna ilość sprzedanych pudełek PlayStation 4 od daty jej premiery wyniosła 92,7 mln. Drugie miejsce w zestawieniu poprzedniczka Nintendo Switch – konsola Nintendo 3DS, której łączny wolumen sprzedaży od początku pojawienia się w sprzedaży osiągnął poziom 74,1 mln sztuk egzemplarzy. Jednocześnie konsola Nintendo Switch posiada największą dynamikę sprzedaży.

16. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Spółki, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w Dokumencie Informacyjnym

Nakłady inwestycyjne (w tys. PLN)	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.31.12.2017
Wydatki na zakup sprzętu komputerowego	17	105
Wydatki na zakup praw autorskich do gier	-	207
House Module: Holmes Hotel	-	43
Trial Module: Trial in Chaos	-	64
The Final Frontier	-	100
Wydatki na zakup licencji	-	8
Udzielone pożyczki długoterminowe	365	-
Razem	382	320

Źródło: Emitent

W 2017 r. ponoszone wydatki na zakup sprzętu komputerowego związane były m.in. z programem GameINN, w ramach którego Emitent otrzymał dofinansowanie na projekt pt. „Angular Light – innowacyjna technologia oświetlenia w grach 2D”. Rozpoczęcie projektu wiązało się z koniecznością zakupu przez Spółkę niezbędnego sprzętu komputerowego (105 tys. zł) oraz licencji do silnika Unity PRO (8 tys. zł). Jednocześnie w danym okresie poniesione wydatki na zakup praw autorskich do gier (207 tys. zł) dotyczyły zakupu od PlayWay S.A. praw autorskich do gier: House Module: Holmes Hotel, Trial Module: Trial in Chaos oraz The Final Frontier. Na datę Dokumentu Informacyjnego produkcja gier House Module: Holmes Hotel oraz Trial Module: Trial in Chaos nie jest kontynuowana w związku z czym nie zostały one ujęte w harmonogramie projektów Emitenta. Jednocześnie Spółka nie wyklucza kontynuacji prac nad tymi projektami w przyszłości. Szczegółowe informacje na temat gry The Final Frontier w pkt. 15.1.3 niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

W 2018 r. Emitent poniósł łączny nakłady inwestycyjne w wysokości 382 tys. zł na co złożyły się wydatki na zakup sprzętu komputerowego (17 tys. zł) oraz wydatki na udzielone Członkom Zarządu oraz Członkom Rady Nadzorczej pożyczki długoterminowe łącznie w wysokości 365 tys. zł. Podsumowanie stanu należności z tytułu udzielonych pożyczek długoterminowych wg stanu na datę Dokumentu Informacyjnego zostało przedstawione w tabeli poniżej:

Osoba	Kwota do spłaty	Termin spłaty
Piotr Gardela	65 043,00 zł	30.06.2021
Michał Gardela	131 689,30 zł	30.06.2021
Grzegorz Chyb	67 309,84 zł	30.06.2021
Maciej Siwek	95 099,00 zł	30.06.2021
RAZEM wg stanu na datę Dokumentu Informacyjnego	359 141,14 zł	

Źródło: Emitent

W 2018 r. poniesiono także koszty związane z zakupem praw do gry IGNIS, które w całości stanowiły koszty operacyjne i obciążyły wynik finansowy.

17. Ogólny opis planowanych działań i inwestycji oraz planowany harmonogram ich realizacji po wprowadzeniu do obrotu – w przypadku podmiotu, który nie osiąga regularnych przychodów z prowadzonej działalności operacyjnej

W ramach planowanych działań operacyjnych podejmowane są czynności mające na celu przeprowadzenie w III kwartale 2019 r. kampanii crowdfundingowej na platformie Kickstarter celem zbudowania społeczności wokół autorskiego projektu Emitenta – gry IGNIS (Emitent nabył prawa gry od spółki Fat Dog Games S.A.), oraz pozyskania dodatkowego finansowania na intensyfikację działań marketingowych związanych z kampanią promocyjną gry. Założony cel zbiórki został ustalony na poziomie od 20 tys. do 100 tys. PLN. Pierwotnie rozpoczęcie zbiórki na Kickstarterze planowane było na przełom marca i kwietnia, jednakże decyzją Zarządu,

Spółka postanowiła przesunąć termin kampanii na III kwartał 2019 r. w celu dopracowania założeń jakościowych dotyczących demo gry, które w istotnym stopniu warunkuje potencjalny sukces kampanii.

Premiera „IGNISA” na PC została wstępnie zaplanowana na II półrocze 2019 r. oraz następnie w wersji na konsolę Xbox One oraz PlayStation4. Produkcja gry finansowana jest ze środków pozyskanych z publicznej emisji akcji serii D. Jednocześnie Emitent zakłada dalszy rozwój projektu po premierze, w tym podejmowanie działań mających na celu utrzymanie społeczności poprzez dodatki do gry, liczne aktualizacje (m.in. dodanie trybu multiplayer) oraz kontynuację działań marketingowych.

Pierwszym autorskim projektem Emitenta, który zostanie wydany jeszcze w 2019 r. jest PLAYERLESS: ONE BUTTON ADVENTURE. Emitent zamierza wydać grę w II półroczu 2019 r. Produkcja gry finansowana jest ze środków pozyskanych z publicznej emisji akcji serii D. W związku z planowaną premierą gry Emitent zakłada intensyfikację działań marketingowych mających na celu zbudowanie społeczności wokół gry. Atutem PLAYERLESS: ONE BUTTON ADVENTURE jest to, że jest dedykowana na wiele platform: PC (Steam, Humble Store, sklep wydawcy), Xbox One, Playstation 4, Nintendo Switch, iOS oraz Mac (AppStore), Android (Google Play). Docelowo Emitent zakłada również dystrybucję wersji premium na PC i konsolę, a także wersję freemium na platformy mobilne. W przyszłości Emitent planuje również premierę gry w wersji na konsolę Nintendo Switch.

Na datę Dokumentu Informacyjnego Emitent realizuje port gry “Thief Simulator” wydanej w listopadzie 2018 r. przez PlayWay S.A. (akcjonariusza Emitenta), na platformy mobilne – Android oraz iOS - na zlecenie wydawcy, z udziałem w zyskach. Umowa na wykonanie portu została podpisana z PlayWay S.A. w dniu 22 grudnia 2018 r. Premiera gry w wersji mobilnej została wstępnie zaplanowana na drugie półrocze 2019 r. Emitent zakłada wsparcie wydawcy w zakresie działań marketingowych związanych z promocją gry.

Emitent koncentruje również swoje działania na projekcie tworzonym na zlecenie spółki Ultimate Games S.A. „Deadliest Catch: The Game” w którym to Spółka będzie partycypowała w podziale zysków ze sprzedaży gry. Gra jest tworzona w oparciu o bardzo popularny serial Discovery Channel o nazwie Deadliest Catch. Gra jest planowana na platformę PC (przez Steam), a w przypadku sukcesu gry niewykluczone są porty na konsole takie jak Xbox One czy Playstation 4. Emitent zakłada wsparcie wydawcy w zakresie działań marketingowych związanych z promocją gry.

Poza wyżej wymienionymi Spółka zakłada kontynuację działań mających dalszy rozwój projektów The Final Frontier oraz Baikonur, które to gry finansowane są ze środków pozyskanych z publicznej emisji akcji serii D, a także rozwój projektu Oil Rush realizowanego na zlecenie Ultimate Games S.A. (udział Emitenta w zyskach z gry) - na datę Dokumentu Informacyjnego projekt znajduje się w fazie początkowej – koncepcyjnej.

18. Najważniejsze dokonania Emitenta w 2018 r. do daty Dokumentu Informacyjnego

- Udział w konferencji KrakJam 2018 Poznań Game Arena. Spółka prezentowała wersję Alfa gry PLAYERLESS: ONE BUTTON ADVENTURE.
- Realizacja projektu "Dum Spiro" dla Bloober Team S.A.
- Port gry Apocalipsis na mobile dla Punch Punk sp. z o.o.
- Realizacja projektu Deadliest Catch: The Game na zlecenie Ultimate Games S.A. (udział Emitenta w zyskach z gry).
- Realizacja projektu Oil Rush na zlecenie Ultimate Games S.A. (udział Emitenta w zyskach z gry) - na datę Dokumentu Informacyjnego projekt znajduje się w fazie początkowej – koncepcyjnej.
- Realizacja autorskiego projektu - PLAYERLESS: ONE BUTTON ADVENTURE (z udziałem inwestora).
- Realizacja autorskiego projektu - IGNIS (z udziałem inwestora).
- Realizacja preprodukcji autorskiego projektu - The Final Frontier.

- Port gry Thief Simulator na mobile dla PlayWay S.A. (udział Emitenta w zyskach z gry).
- Realizacja preprodukcji autorskiego projektu Baikonur - na datę Dokumentu Informacyjnego projekt w fazie koncepcyjnej.
- Udział w konferencji Pocket Gamer Connects London w celu promocji gier PLAYERLESS: ONE BUTTON ADVENTURE i IGNIS.

19. Informacje o wszczętych wobec Spółki postępowaniach: upadłościowym, układowym lub likwidacyjnym

Na datę Dokumentu Informacyjnego według wiedzy Spółki ani z jej wniosku nie zostały wobec Spółki wszczęte jakiegokolwiek postępowania upadłościowe, układowe lub likwidacyjne.

20. Informacje o wszczętych wobec Spółki postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Spółki

Na datę Dokumentu Informacyjnego według wiedzy Spółki ani z jej wniosku nie zostały wszczęte wobec Spółki jakiegokolwiek postępowania ugodowe, arbitrażowe lub egzekucyjne.

21. Informacje na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy Spółki, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Spółki, albo zamieszczenie stosownej informacji o braku takich postępowań

Wedle wiedzy Emitenta, Emitent nie jest stroną postępowań sądowych, w tym karnych ani karnoskarbowych, postępowań przed organami publicznymi, postępowań arbitrażowych, ani innych, za okres obejmujący ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które mogą mieć istotny wpływ na działalność albo na sytuację finansową Emitenta.

22. Zobowiązania Spółki istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jej sytuacji ekonomicznej i finansowej

Według wiedzy Spółki, na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Spółka nie posiada żadnych zobowiązań, które mogłyby istotnie wpłynąć na realizację zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych Spółki.

Główne grupy zobowiązań Emitenta na dany dzień przedstawiają się następująco:

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (PLN)	31.03.2019	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	125 695	79 362	400 676
Rezerwy na zobowiązania	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe	-	-	2 570
Kredyty i pożyczki	-	-	2 570
Zobowiązania krótkoterminowe	125 695	79 362	398 106
Kredyty i pożyczki	2	-	309 349
Z tytułu dostaw i usług	51 958	55 356	8 190
Zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	-	-	-

Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	41 866	15 684	36 222
Z tytułu wynagrodzeń	23 598	52	44 295
Inne	8 270	8 270	50

Źródło: Spółka

23. Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym zamieszczonym w Dokumencie Informacyjnym

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły nietypowe okoliczności lub zdarzenia mające wpływ na wyniki z działalności gospodarczej Emitenta.

24. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Spółki oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu sprawozdania finansowego zamieszczonego w Dokumencie Informacyjnym

W 2018 r. Emitent ponosił nakłady na produkcję własnych tytułów (PLAYERLESS: ONE BUTTON ADVENTURE, IGNIS, The Final Frontier) kosztem prowadzenia projektów na zlecenie dla podmiotów zewnętrznych. Intensyfikacja własnych działań wydawniczych powinna przynieść pierwsze efekty sprzedażowe w 2019 r.

Jednocześnie w III kw. 2018 r. Spółka podpisała dwie umowy inwestycyjne ze spółką The First Explorers sp. z o.o. (nr KRS: 0000768289, dalej: „Inwestor”), która współfinansuje produkcje autorskich projektów Emitenta - IGNIS oraz PLAYERLESS: ONE BUTTON ADVENTURE.

W przypadku projektu „IGNIS” na mocy zawartej umowy inwestycyjnej (Umowa I) Inwestorowi przysługuje wynagrodzenie w wysokości 50% dochodów z gry uzyskanych przez Emitenta w wyniku jej dystrybucji w zamian za pokrycie 50% kosztów produkcji w wysokości 130 tys. zł netto (płatnych w ośmiu transzach), z zastrzeżeniem iż udział Emitenta w stworzeniu gry wyniesie co najmniej 50% wartości projektu (łącznie planowany budżet gry ustalony został na 260 tys. zł). Umowa I została zawarta na czas nieokreślony jednakże Emitent zobowiązał się do utrzymania gry przez okres nie krótszy niż dwa lata od daty jej wydania na aktualnie obowiązujących platformach.

Umowa inwestycyjna dotycząca projektu PLAYERLESS: ONE BUTTON ADVENTURE (Umowa II) przewiduje wynagrodzenie dla Inwestora w wysokości 50% dochodów z gry uzyskanych przez Emitenta w wyniku jej dystrybucji w zamian za pokrycie 50% kosztów produkcji w wysokości 140 tys. zł netto (płatnych w ośmiu transzach), z zastrzeżeniem iż udział Emitenta w stworzeniu gry wyniesie co najmniej 50% wartości projektu (łącznie planowany budżet gry ustalony został na 280 tys. zł). Umowa II została zawarta na czas nieokreślony jednakże Emitent zobowiązał się do utrzymania gry przez okres nie krótszy niż trzy lata od daty jej wydania na aktualnie obowiązujących platformach.

Rozliczenie dochodów z gier przysługujących Inwestorowi na podstawie Umowy I oraz Umowy II będzie następowało co miesiąc na podstawie raportów uzyskanych przez Emitenta ze sklepów internetowych i innych kanałów dystrybucji przez które będzie prowadzona sprzedaż gier IGNIS oraz PLAYERLESS: ONE BUTTON ADVENTURE.

W dniu 22 grudnia 2018 r. Spółka podpisała umowę z PlayWay S.A. na wykonanie portu gry Thief Simulator na platformy mobilne systemie Android oraz iOS w zamian za procentowy udział w zyskach ze sprzedaży.

W dniu 11 stycznia 2019 r. miało miejsce zawarcie umowy z Microsoft na produkcję gier na konsoli Xbox One w zakresie udostępnienia narzędzi deweloperskich (programów, sprzętu oraz dostępu do wymaganej dokumentacji i supportu) przez firmę Microsoft, potrzebnego do rozwoju gier na tą platformę.

25. Życiorysy zawodowe osób zarządzających i osób nadzorujących

25.1. Zarząd

W skład Zarządu Spółki wchodzi od 1 (jednego) do 3 (trzech) członków. Członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani przez Radę Nadzorczą. Członek Zarządu może być odwołany lub zawieszony w czynnościach także przez Walne Zgromadzenie. Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji, która trwa 5 (pięć) lat.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Zarząd Emitenta składa się z następujących osób:

- Michał Gardela – Prezes Zarządu
- Maciej Siwek – Wiceprezes Zarządu

Michał Gardela – Prezes Zarządu

- 1) Imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach Spółki oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana

Pan Michał Gardela jest Prezesem Zarządu Spółki. Jego kadencja rozpoczęła się w dniu 19.02.2019 i kończy się w dniu 19.02.2024.

- 2) Opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

Wykształcenie:

2006 – 2009 XIII liceum ogólnokształcące im. Bohaterów Westerplatte w Krakowie

2009 - 2014 studia na wydziale informatyki - Politechnika Krakowska

Kariera zawodowa:

02.2019 – aktualnie Moonlit S.A. – Prezes Zarządu

07.2015 – 02.2019 Moonlit S.A. – Chief Operating Officer

03.2012 – 04.2015 GCS sp. z o.o. – Chief Operating Officer

- 3) Oświadczenie

Członek nie wykonuje poza Spółką działalności, która ma istotne znaczenie dla Spółki.

Członek nie był w okresie ostatnich pięciu lat skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa, jak również w okresie ostatnich pięciu lat w stosunku do Członka nie został wydany sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego. Ponadto, w stosunku do podmiotów, w których Członek pełnił funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego, w okresie ostatnich pięciu lat nie miały miejsce przypadki upadłości, zarządu komisyjnego lub likwidacji. Członek nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Spółki, ani nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej. Członek nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Maciej Siwek – Wiceprezes Zarządu

- 1) Imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach Spółki oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana

Pan Maciej Siwek jest Wiceprezesem Zarządu Spółki. Jego kadencja rozpoczęła się w dniu 16.01.2019 i kończy się w dniu 16.01.2024.

- 2) Opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

Wykształcenie: średnie – V Liceum Ogólnokształcące im. Augusta Witkowskiego w Krakowie

Kariera zawodowa:

01.2019 – aktualnie	Moonlit S.A. – Wiceprezes Zarządu, akcjonariusz
01.2016 – aktualnie	Moonlit S.A. – Dyrektor Kreatywny
0.1.2015 – 01.2016	Artifex Mundi S.A. – specjalista marketingowy
04.2012 – 01.2015	Artifex Mundi S.A. – młodszy producent
11.2011 – 04.2012	Artifex Mundi S.A. – asystent producenta

- 3) Oświadczenie

Członek nie wykonuje poza Spółką działalności, która ma istotne znaczenie dla Spółki. Członek nie był w okresie ostatnich pięciu lat skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa, jak również w okresie ostatnich pięciu lat w stosunku do Członka nie został wydany sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego. Ponadto, w stosunku do podmiotów, w których Członek pełnił funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego, w okresie ostatnich pięciu lat nie miały miejsce przypadki upadłości, zarządu komisyjnego lub likwidacji. Członek nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Spółki, ani nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej. Członek nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

25.2. Funkcje pełnione przez członków Zarządu

W poniższej tabeli zamieszczone zostały informacje na temat wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dany członek Zarządu Spółki był członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem, ze wskazaniem, czy dany członek Zarządu Spółki nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal współnikiem.

Imię i nazwisko	Spółka prawa handlowego	Funkcja	Czy funkcja była pełniona na datę Dokumentu Informacyjnego
Michał Gardela	Moonlit S.A.	Prezes Zarządu	Tak
	Moonlit S.A.	Akcjonariusz	Tak
Maciej Siwek	Moonlit S.A.	Wiceprezes Zarządu	Tak
	Moonlit S.A.	Akcjonariusz	Tak

Źródło: Spółka.

25.3. Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza składa się z 5 (pięciu) do 7 (siedmiu) członków, w tym Przewodniczącego i Członków Rady Nadzorczej. Zarówno Przewodniczącego Rady Nadzorczej jak i pozostałych Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie.

Kadencja członków Rady Nadzorczej jest wspólna i wynosi 5 lat.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Rada Nadzorcza Emitenta składa się z następujących osób:

- Piotr Gardela – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Mateusz Zawadzki – Członek Rady Nadzorczej
- Jakub Trzebiński – Członek Rady Nadzorczej
- Grzegorz Chyb – Członek Rady Nadzorczej
- Dawid Sękowski – Członek Rady Nadzorczej

Piotr Gardela – Przewodniczący Rady Nadzorczej

- 1) Imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach Spółki oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana

Pan Piotr Gardela jest Przewodniczącym Rady Nadzorczej Spółki. Jego kadencja rozpoczęła się w dniu 18.02.2019 i kończy się w dniu 18.02.2024.

- 2) Opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

Wykształcenie:

XX Liceum Ogólnokształcące im. Leopolda Staffa w Krakowie

Wydział Prawa i Administracji Uniwersytetu Jagiellońskiego w Krakowie, kierunek: Prawo

Kariera zawodowa:

2019 – obecnie	Moonlit S.A. – Przewodniczący Rady Nadzorczej, akcjonariusz
2015 – 2019	Moonlit S.A. – Prezes Zarządu, akcjonariusz
2015 – 2018	Wirehead Ltd – Dyrektor, współwłaściciel
2012 – 2015	GCS Sp. z o.o. – Prezes Zarządu, udziałowiec
2011 – 2012	InterJob Sp. z o.o. – sales & marketing manager
2009 – 2011	Energeko Sp. z o.o. / Energeko s.a.r.l. – Dyrektor sprzedaży

- 3) Oświadczenie

Członek nie wykonuje poza Spółką działalności, która ma istotne znaczenie dla Spółki. Członek nie był w okresie ostatnich pięciu lat skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa, jak również w okresie ostatnich pięciu lat w stosunku do Członka nie został wydany sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego. Ponadto, w stosunku do podmiotów, w których Członek pełnił funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego, w okresie ostatnich pięciu lat nie miały miejsce przypadki upadłości, zarządu komisyjnego lub likwidacji. Członek nie

prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Spółki, ani nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej. Członek nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Mateusz Zawadzki – Członek Rady Nadzorczej

- 1) Imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach Spółki oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana

Pan Mateusz Zawadzki jest Członkiem Rady Nadzorczej Spółki. Jego kadencja rozpoczęła się w dniu 24.11.2017 i kończy się w dniu 24.11.2022.

- 2) Opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

Mateusz Zawadzki posiada wykształcenie wyższe prawnicze, w 2011 roku ukończył studia magisterskie na Uniwersytecie Mikołaja Kopernika w Toruniu.

Doświadczenie zawodowe oraz informacje o sprawowaniu funkcji w organach zarządzających lub nadzorczych innych podmiotów:

2018 – obecnie	BLUE FOX S.A. – Prezes Zarządu;
2018 – obecnie	MOONLIT S.A. – Członek Rady Nadzorczej;
2017 – obecnie	DUALITY S.A. –Przewodniczący Rady Nadzorczej;
2017 – obecnie	DEGENERALS S.A. – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
2017 – obecnie	SONKA S.A. – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
2017 – obecnie	GAMEINVEST FUND S.A. – Prezes Zarządu
2017 – obecnie	Machine Sharks Sp. z o.o. – Prezes Zarządu;
2015 – obecnie	Ultimate Games S.A.(następca prawny Ultimate Games Sp. z o.o.) – Prezes Zarządu
2017 – obecnie	ECC Games S.A - Przewodniczący Rady Nadzorczej;
2017 – obecnie	CREATIVEFORGE GAMES S.A. – Wiceprezes Zarządu
2017 – obecnie	Big Flat Potato S.A. – Wiceprezes Zarządu;
2017 – obecnie	Circus sp. z o.o. - Prezes Zarządu;
2017 – 2018	Total Games sp. z o.o. – Prezes Zarządu;
2015 – obecnie	GSB Finance sp. z o.o. - Prezes Zarządu;
2015 – 2017	PLAYWAY S.A. – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
2014 – obecnie	własna działalność gospodarcza;
2014 – 2015	Finpol Rohr Sp. z o.o. – Członek Rady Nadzorczej;
2013 – 2016	RADPOL S.A. – Kierownik Biura Prawnego;
2012 – 2013	Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „PLAST-BOX” S.A. – Prawnik Wewnętrzny, Pełnomocnik ds. ISO;
2011 – 2012	Urząd Marszałkowski Województwa Kujawsko-Pomorskiego w Toruniu–Specjalista ds. Zamówień Publicznych;
2009 –2012	Uniwersytet Mikołaja Kopernika w Toruniu – Manager Klubu Sportowego

- 3) Oświadczenie

Członek nie wykonuje poza Spółką działalności, która ma istotne znaczenie dla Spółki. Członek nie był w okresie ostatnich pięciu lat skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, jak również w okresie ostatnich pięciu lat w stosunku do Członka nie został wydany sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego. Ponadto, w

stosunku do podmiotów, w których Członek pełnił funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego, w okresie ostatnich pięciu lat nie miały miejsce przypadki upadłości, zarządu komisyjnego lub likwidacji. **Członek prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Spółki, jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.** Członek nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Jakub Władysław Trzebiński – Członek Rady Nadzorczej

- (1) Imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach Spółki oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana

Pan Jakub Władysław Trzebiński jest Członkiem Rady Nadzorczej Spółki. Jego kadencja rozpoczęła się w dniu 24.11.2017 r. i kończy się w dniu 24.11.2022 r.

- (2) Opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

Absolwent Uniwersytetu Warszawskiego (Wydział Polonistyki, specjalizacja Marketing | PR | Dziennikarstwo), studiował również na Wydziale Filozofii. Pisał m.in dla: Magazynu CD-ACTION, portalu Polygamia.pl, Magazynu FILM, portalu Stopklatka.pl, portalu Muzyka.pl, Magazynu LADOS. Odbывał staże w TVN 24, Polsat News, Wprost, PolskaPresse. W PlayWay S.A. od 2013 roku odpowiada m.in. za obecność globalnych marek w grach Car Mechanic Simulator oraz Farm Expert, opiekę producencką nad tworzonymi przez firmę grami, nawiązywanie kontaktów i relacji z mediami, odkrywanie nowych zespołów deweloperskich, kontakty biznesowe, rozwój firmy.

- (3) Oświadczenie

Członek nie wykonuje poza Spółką działalności, która ma istotne znaczenie dla Spółki. Członek nie był w okresie ostatnich pięciu lat skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, jak również w okresie ostatnich pięciu lat w stosunku do Członka nie został wydany sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego. Ponadto, w stosunku do podmiotów, w których Członek pełnił funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego, w okresie ostatnich pięciu lat nie miały miejsce przypadki upadłości, zarządu komisyjnego lub likwidacji. **Członek prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Spółki, jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.** Członek nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Grzegorz Chyb – Członek Rady Nadzorczej

- 1) Imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach Spółki oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana

Pan Grzegorz Chyb jest Członkiem Rady Nadzorczej Spółki. Jego kadencja rozpoczęła się w dniu 24.11.2017 r. i kończy się w dniu 24.11.2022 r.

- 2) Opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

Wykształcenie: średnie – III LO im. Dionizego Czachowskiego w Radomiu

Od 2010r. - Wydział Inżynierii Elektrycznej i Komputerowej Politechniki Krakowskiej – kierunek: Informatyka

Kariera zawodowa:

01.2014 – 12.2015

Moonlit – młodszy programista

01.2016 – 12.2017 Moonlit – starszy programista

01.2018 – aktualnie Moonlit – producent

3) Oświadczenie

Członek nie wykonuje poza Spółką działalności, która ma istotne znaczenie dla Spółki. Członek nie był w okresie ostatnich pięciu lat skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa, jak również w okresie ostatnich pięciu lat w stosunku do Członka nie został wydany sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego. Ponadto, w stosunku do podmiotów, w których Członek pełnił funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego, w okresie ostatnich pięciu lat nie miały miejsce przypadki upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji. Członek nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Spółki, ani nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej. Członek nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Dawid Sękowski – Członek Rady Nadzorczej

- 1) Imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach Spółki oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana

Pan Dawid Sękowski jest Członkiem Rady Nadzorczej Spółki. Jego kadencja rozpoczęła się w dniu 18.02.2019 r. i kończy się w dniu 18.02.2024 r.

- 2) Opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

Wykształcenie:

Uniwersytet Ekonomiczny w Krakowie, wykształcenie wyższe ekonomiczne

Kariera Zawodowa:

Od 2002 roku związany z branżą IT poprzez spółkę Comarch S.A., odpowiedzialny za zarządzanie działem handlowym rozwijając sprzedaż na rynku skandynawskim.

Od 2013 r. Inwestor indywidualny na GPW oraz ASO NewConnect.

Od 2018 r. Członek Rady Nadzorczej Starward Industries S.A.

- 3) Oświadczenie

Członek nie wykonuje poza Spółką działalności, która ma istotne znaczenie dla Spółki. Członek nie był w okresie ostatnich pięciu lat skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa, jak również w okresie ostatnich pięciu lat w stosunku do Członka nie został wydany sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego. Ponadto, w stosunku do podmiotów, w których Członek pełnił funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego, w okresie ostatnich pięciu lat nie miały miejsce przypadki upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji. **Członek prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Spółki, jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.** Członek nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

25.4. Funkcje pełnione przez członków Rady Nadzorczej

W poniższej tabeli zamieszczone zostały informacje na temat wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dany członek Rady Nadzorczej Spółki był członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem, ze wskazaniem, czy dany członek Rady Nadzorczej Spółki nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal współnikiem.

Imię i nazwisko	Spółka prawa handlowego	Funkcja	Czy funkcja była pełniona na datę Dokumentu Informacyjnego
Piotr Gardela	Moonlit S.A.	Przewodniczący Rady Nadzorczej	Tak
	Moonlit S.A.	Akcjonariusz	Tak
	Moonlit S.A.	Prezes Zarządu	Nie
	Moonlit sp. z o.o.	Prezes Zarządu	Nie
	Moonlit sp. z o.o.	Wspólnik	Nie
	General Construction Services sp. z o.o.	Prezes Zarządu	Nie
	General Construction Services sp. z o.o.	Wspólnik	Nie
	Inter – Job sp. z o.o.	Prokurent	Nie
Mateusz Zawadzki	Moonlit S.A.	Członek Rady Nadzorczej	Tak
	Ultimate Games S.A.	Prezes Zarządu	Tak
	Ultimate Games S.A.	Akcjonariusz	Tak
	Blue Fox S.A.	Prezes Zarządu	Tak
	Duality S.A.	Przewodniczący Rady Nadzorczej	Tak
	Degenerals S.A.	Przewodniczący Rady Nadzorczej	Tak
	Sonka S.A.	Przewodniczący Rady Nadzorczej	Tak
	Game Invest Fund S.A.	Prezes Zarządu	Tak
	Machine Sharks S.A.	Prezes Zarządu	Tak
	ECC Games S.A.	Przewodniczący Rady Nadzorczej	Tak
	CreativeForge Games S.A.	Wiceprezes Zarządu	Tak
	Big Flat Potato S.A.	Wiceprezes Zarządu	Tak
	Circus sp. z o.o.	Prezes Zarządu	Tak
	GSB Finance sp. z o.o.	Prezes Zarządu	Tak
	Total Games Sp. z o.o.	Prezes Zarządu	Tak
	Game Invest Fund S.A.	Akcjonariusz	Tak
	ECC Games S.A.	Akcjonariusz	Tak
	Big Flat Potato S.A.	Akcjonariusz	Tak
	GSB Finance sp. z o.o.	Wspólnik	Tak
	Machine Sharks S.A.	Wspólnik	Tak
	Circus sp. z o.o.	Wspólnik	Tak
Jakub Trzebiński	PlayWay S.A.	Wiceprezes Zarządu	Tak
	Moonlit S.A.	Członek Rady Nadzorczej	Tak
	Ultimate Games S.A.	Członek Rady Nadzorczej	Tak
	ECC Games S.A.	Członek Rady Nadzorczej	Tak
	Art Games Studios S.A.	Członek Rady Nadzorczej	Nie
	Duality S.A.	Członek Rady Nadzorczej	Tak
	Movie Games S.A.	Członek Rady Nadzorczej	Tak
	Sonka S.A.	Członek Rady Nadzorczej	Tak
	Drago sp. z o.o.	Członek Rady Nadzorczej	Tak
	Degenerals S.A.	Członek Rady Nadzorczej	Tak
	UF Games S.A.	Członek Rady Nadzorczej	Tak
	Sonka S.A.	Akcjonariusz	Tak
	Movie Games S.A.	Akcjonariusz	Tak
	Ultimate Games S.A.	Akcjonariusz	Tak
	MadMind Studio S.A.	Akcjonariusz	Tak

Imię i nazwisko	Spółka prawa handlowego	Funkcja	Czy funkcja była pełniona na datę Dokumentu
			Informacyjnego
	ECC Games S.A.	Akcjonariusz	Tak
	Duality S.A.	Akcjonariusz	Tak
	Iron Wolf Studio S.A.	Akcjonariusz	Tak
	Atomic Jelly S.A.	Akcjonariusz	Tak
	Big Flat Potato S.A.	Akcjonariusz	Tak
	PolySlash sp. z o.o.	Wspólnik	Tak
	Pentacle Sp. z o.o.	Wspólnik	Tak
	Live Motion Games sp. z o.o.	Wspólnik	Tak
	Rebelia Games sp. z o.o.	Wspólnik	Tak
	Nesalis Games sp. z o.o.	Wspólnik	Tak
	Woodland games sp. z o.o.	Wspólnik	Tak
	Total Games sp. z o.o.	Wspólnik	Tak
	Circus sp. z o.o.	Wspólnik	Tak
	Drageus Games S.A.	Akcjonariusz	Nie
	Punch Punk sp. z o.o.	Wspólnik	Tak
	Console Labs S.A.	Akcjonariusz	Tak
	GameBoom VR sp. z o.o.	Wspólnik	Tak
	Madmind Studio sp. z o.o.	Wspólnik	Tak
	Baked Games sp. z o.o.	Wspólnik	Tak
	Pixel Flipper S.A.	Akcjonariusz	Tak
	Black Mirror sp. z o.o.	Wspólnik	Tak
	Machine Sharks sp. z o.o.	Wspólnik	Tak
	Drago sp. z o.o.	Wspólnik	Tak
Grzegorz Chyb	Moonlit S.A.	Członek Rady Nadzorczej	Tak
	Moonlit S.A.	Akcjonariusz	Tak
Dawid Sękowski	Moonlit S.A.	Członek Rady Nadzorczej	Tak
	Starward Industries S.A.	Członek Rady Nadzorczej	Tak

Źródło: Emitent.

26. Dane o strukturze akcjonariatu Spółki, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu

W tabeli poniżej zamieszczono (w ujęciu liczbowym i procentowym) informacje dotyczące struktury kapitału zakładowego Spółki na datę Dokumentu Informacyjnego.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
PlayWay S.A.	1.202.000	24,04%	24,04%
Michał Gardela	811.420	16,23%	16,23%
Piotr Gardela	727.480	14,55%	14,55%
Maciej Siwek	727.480	14,55%	14,55%
Grzegorz Chyb	531.620	10,63%	10,63%
Akcjonariusze poniżej 5% w głosach na WZA	1.000.000	20,00%	20,00%
Razem	5.000.000	100,00%	100,00%

Źródło: Emitent.

27. Informacja na temat przeznaczenia środków oraz wykorzystania środków z emisji Akcji Serii D

W ramach przeprowadzonej emisji Akcji Serii D Spółka pozyskała łącznie 1,744 mln zł netto. W celach emisyjnych oferty publicznej Akcji Serii D wskazano, iż pozyskane środki zostaną przeznaczone na rozwój działalności związanej z produkcją i wydawnictwem gier własnych. W związku z powyższym pozyskane środki zostały przeznaczone oraz odpowiednio zostaną przeznaczone na następujące działania:

CELE EMISYJNE	KWOTA NETTO (tys. zł)
Środki wykorzystane:	934
Spłata pożyczki udzielonej na pokrycie wkładu własnego w projekcie GameINN 2017 od akcjonariusza Emitenta – spółki PlayWay S.A.*	307
Zakup praw do gry IGNIS, prace nad grą oraz działania marketingowe	305
Pace oraz działania marketingowe nad grą PLAYERLESS: ONE BUTTON ADVENTURE	172
Pozostałe (m.in. preprodukcja oraz działania marketingowe do Baikonur oraz produkcja i działania marketingowe do The Final Frontier	150
Środki do wykorzystania:	810
Baikonur – prace nad grą oraz działania marketingowe	530
The Final Frontier – prace nad grą oraz działania marketingowe	150
IGNIS – prace nad grą oraz działania marketingowe	80
PLAYERLESS: ONE BUTTON ADVENTURE – prace nad grą oraz działania marketingowe	50
ŁĄCZNIE	1 744

Źródło: Emitent

* W dniu 25.10.2017 r. Spółka zaciągnęła pożyczkę od akcjonariusza - PlayWay S.A. w kwocie 300.000,00 zł z terminem spłaty do 30.10.2018 r. oprocentowaną według stopy procentowej równej WIBOR 3M + marża. Pożyczka wraz z odsetkami została w całości spłacona w dniu 11.07.2018 r. Pożyczka została zaciągnięta w celu sfinansowania wydatków związanych z udziałem Spółki w programie GameINN, który zapewnia dofinansowanie prac badawczo-rozwojowych nad technologią informatyczną, jednak uczestnik zobowiązany jest samodzielnie finansować całość kosztów, które po pewnym czasie są mu częściowo zwracane. Rozpoczęcie projektu wiązało się z koniecznością zakupu przez Spółkę niezbędnego sprzętu komputerowego, licencji do oprogramowania oraz było związane z zatrudnieniem dodatkowych pracowników - na co zostały przeznaczone środki z pożyczki.

V. SPRAWOZDANIA FINANSOWE**1. Dane finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2019 r.**

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)	01.01.2019 31.03.2019	01.01.2018 31.03.2018
	PLN	PLN
Przychody netto ze sprzedaży	59 640,00	9 900,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów	59 640,00	9 900,00
Zmiana stanu produktów	0,00	0,00
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
Koszty działalności operacyjnej	438 189,82	203 462,43
Amortyzacja	48 524,71	28 178,92
Zużycie materiałów i energii	11 776,02	8 361,79
Usługi obce	167 171,38	21 600,52
Podatki i opłaty	506,39	576,66
Wynagrodzenia	187 359,55	133 209,27
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	20 440,29	10 919,15
Pozostałe koszty rodzajowe	2 411,48	616,12
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
Zysk (strata) ze sprzedaży	-378 549,82	-193 562,43
Pozostałe przychody operacyjne	96 718,29	0,55
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
Dotacje	96 715,94	0,00
Inne przychody operacyjne	2,35	0,55
Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,02
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
Inne koszty operacyjne	0,00	0,02
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-281 831,53	-193 561,90
Przychody finansowe	4 874,56	379,00
Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
Odsetki	4 558,28	141,18
Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
Inne	316,28	237,82
Koszty finansowe	161,78	220,96
Odsetki	161,78	220,96
Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00
Zysk (strata) brutto	-277 118,75	-193 403,86
Podatek dochodowy	0,00	0,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	-277 118,75	-193 403,86

BILANS	31.03.2019	31.12.2018	31.12.2017
	PLN	PLN	PLN
Aktywa trwałe	525 494,61	535 424,68	282 616,34
Wartości niematerialne i prawne	108 082,70	120 660,61	189 597,72
Rzeczowe aktywa trwałe	48 314,19	46 634,77	83 041,62
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
Inwestycje długoterminowe	365 997,72	364 954,30	0,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 100,00	3 175,00	9 977,00
Aktywa obrotowe	1 103 084,85	1 323 941,14	826 020,10
Zapasy	2 620,00	11 220,00	620,00
Należności krótkoterminowe	263 650,20	360 769,04	616 912,89
Inwestycje krótkoterminowe	834 697,67	948 158,55	207 240,75
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	834 697,67	948 158,55	207 240,75
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 116,98	3 793,55	1 246,46
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-	-
Udziały (akcje) własne	-	-	-
Aktywa razem	1 628 579,46	1 859 365,82	1 108 636,44
Kapitał własny	1 502 884,61	1 780 003,36	707 960,71
Kapitał (fundusz) podstawowy	500 000,00	500 000,00	400 000,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	1 952 357,91	1 952 357,91	212 247,53
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	-672 354,55	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	-277 118,75	-672 354,55	95 713,18
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania razem	125 694,85	79 362,46	400 675,73
Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	2 569,72
Zobowiązania krótkoterminowe	125 694,85	79 362,46	398 106,01
Kredyty i pożyczki	2,36	0,00	309 348,55
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	51 958,40	55 355,93	8 190,25
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń	41 865,94	15 684,13	36 222,28
Z tytułu wynagrodzeń	23 597,95	52,20	44 294,93
Inne	8 270,20	8 270,20	50,00
Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
Pasywa razem	1 628 579,46	1 859 365,82	1 108 636,44

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)	01.01.2019	01.01.2018
	31.03.2019	31.03.2018
	PLN	PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	-277 118,75	-193 403,86
Korekty razem	202 325,15	44 292,51
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-74 793,60	-149 111,35
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	1 381,58	0,00
Wydatki	40 051,22	50 000,00
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-38 669,64	-50 000,00
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	2,36	0,00
Wydatki	0,00	1 814,91
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2,36	-1 814,91
Przepływy pieniężne netto	-113 460,88	-200 926,26
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-113 460,88	-200 926,26
Środki pieniężne na początek okresu	948 158,55	207 240,75
Środki pieniężne na koniec okresu	834 697,67	6 314,49

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	01.01.2019	01.01.2018
	31.03.2019	31.03.2018
	PLN	PLN
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 780 003,36	707 960,71
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 780 003,36	707 960,71
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 502 884,61	514 556,85
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 502 884,61	514 556,85

2. Sprawozdanie finansowe za 2018 r.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 roku
firmy
Moonlit Spółka Akcyjna
Łobzowska nr 16/9, 31-140 Kraków
NIP 9452185161



Moonlit S.A.
Łobzowska 16/9, 31-140 Kraków

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 01.01.2018 - 31.12.2018

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1. Nazwa jednostki: Moonlit Spółka Akcyjna
2. Adres siedziby: Łobzowska nr 16/9, 31-140 Kraków
3. Podstawowy przedmiot działalności jednostki:
 - PKD 58.21.Z Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych
 - PKD 61.01.Z Działalność związana z oprogramowaniem
4. Sąd lub inny organ prowadzący rejestr:
Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS nr 0000718186
5. Czas trwania jednostki jest nieograniczony.
6. Okres objęty sprawozdaniem finansowym od 2018-01-01 do 2018-12-31 roku.
7. W skład jednostki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdania finansowe, a co za tym idzie niniejsze sprawozdanie nie zawiera danych łącznych.
- 8.1. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości.
- 8.2. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez jednostkę.
9. Sprawozdanie finansowe nie zostało sporządzone za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie.
10. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), ustalenia wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego, w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru:
- 10.1. Do środków trwałych przyjmuje się składniki majątku spełniające definicję ustawową, których wartość dodatkowo jest wyższa niż 3 500,00 zł.

podpisy osób wchodzących w skład kierownictwa jednostki

Michał Gardela

Maciej Siwek

Sporządził: Renata, Chudy dnia 19-04-2019

Strona 2
wydrukowano w programie Novator www.sprawozdanie.com.pl

7

Moonlit S.A.
Łobzowska 16/9, 31-140 Kraków

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 01.01.2018 - 31.12.2018

W przypadku gdy wartość środka trwałego nie przekracza wartości 3 500,00 zł jednostka dokonuje jednorazowego odpisu amortyzacyjnego:

- w miesiącu następnym po miesiącu przyjęcia do używania.

- 10.2. Środki trwale amortyzowane są metodą liniową w oparciu o przewidywany okres ich użytkowania. Stosowane stawki amortyzacyjne dla środków trwałych są następujące:

- urządzenia techniczne i maszyny 30%
- środki transportu 20%
- inne środki trwale 10%

Pozostałe zasady amortyzacji środków trwałych:

Spółka może stosować indywidualne stawki amortyzacyjne do zakupionych używanych środków trwałych przy zastosowaniu współczynnika maksymalnie 2.0. Spółka stosuje indywidualne stawki amortyzacyjne do ST projektowych ustalane na okres realizacji projektu /2 lata/.

- 10.3. Do wartości niematerialnych i prawnych przyjmuje się składniki majątku spełniające definicję ustawową, których wartość dodatkowo jest wyższa niż 3 500,00 zł.

W przypadku gdy wartość składnika majątku nie przekracza wartości 3 500,00 zł jednostka dokonuje jednorazowego odpisu amortyzacyjnego:

- w miesiącu następnym po miesiącu przyjęcia do używania.

- 10.4. Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową w oparciu o przewidywany okres ich użytkowania.

Stosowane stawki amortyzacyjne dla WNiP są następujące:

- licencje 33,33%
- inne WNiP 33,33%

- 10.5. Zapasy materiałów wycenia się według cen:

- zakupu, ze względu na fakt, iż koszty nabycia nie są istotne.

Wartość jednostkowa wycenianego zapasu nie przekracza ceny sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Rozchód materiałów wyceniany jest metodą:

FIFO

- 10.6. Udziały w innych jednostkach oraz inwestycje inne niż środki trwale oraz wartości niematerialne i prawne zaliczone do aktywów trwałych wycenia się:

- według ceny nabycia, pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

podpisy osób wchodzących w skład kierownictwa jednostki

Michał Gardela

Maciej Siwek

Sporządził: Renata, Chudy dnia 19-04-2019

Strona 3
wydrukowano w programie Novator www.sprawozdanie.com.pl

Moonlit S.A.
Łobzowska 16/9, 31-140 Kraków

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 01.01.2018 - 31.12.2018

10.7. Należności wykazywane są w bilansie w wartości nominalnej:

- powiększonej o odsetki z tytułu nieterminowego regulowania należności naliczone na dzień bilansowy.
- pomniejszonej o odpis aktualizujący ich wartość.

10.8. Odpisy aktualizujące tworzy się według następujących zasad:

- jednostka dokonuje indywidualnej oceny ryzyka nieściągalności poszczególnych pozycji należności i na tej podstawie ustala wartość koniecznego odpisu dla należności

10.9. Rezerwy na przewidywane koszty do poniesienia w przyszłości, wynikające ze zdarzeń dotyczących roku obrotowego tworzone są w ciężar odpowiednich kosztów działalności operacyjnej lub finansowej, zgodnie z ich charakterem i w sposób określony w Krajowym Standardzie Rachunkowości nr 6.

W szczególności rezerwy tworzone są na:

- odroczony podatek dochodowy

10.10. Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym,

a rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

podpisy osób wchodzących w skład kierownictwa jednostki

Michał Gardela

Maciej Siwek

Sporządził: Renata, Chudy dnia 19-04-2019

Strona 4
wydrukowano w programie Novator www.sprawozdanie.com.pl



Moonlit S.A.
Łobzowska 16/9, 31-140 Kraków

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 01.01.2018 - 31.12.2018

Bilans - Aktywa

	Treść	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
A.	Aktywa trwałe	535 424,68	282 616,34
I.	Wartości niematerialne i prawne	120 660,61	189 597,72
	1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
	2. Wartość firmy		
	3. Inne wartości niematerialne i prawne	120 660,61	189 597,72
	4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	46 634,77	83 041,62
	1. Środki trwałe	46 634,77	83 041,62
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
	b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
	c) urządzenia techniczne i maszyny	42 242,93	73 990,76
	d) środki transportu	1 795,40	6 104,34
	e) inne środki trwałe	2 596,44	2 946,52
	2. Środki trwałe w budowie		
	3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
	1. Od jednostek powiązanych		
	2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
	3. Od pozostałych jednostek		
IV.	Inwestycje długoterminowe	364 954,30	0,00
	1. Nieruchomości		
	2. Wartości niematerialne i prawne		
	3. Długoterminowe aktywa finansowe	364 954,30	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
	b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
	c) w pozostałych jednostkach	364 954,30	0,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki	364 954,30	
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
	4. Inne inwestycje długoterminowe		
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 175,00	9 977,00
	1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		6 577,00
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	3 175,00	3 400,00

podpisy osób wchodzących w skład kierownictwa jednostki

Michał Gardela

Maciej Siwek

Sporządził: Renata, Chudy dnia 19-04-2019

Strona 5
wydrukowano w programie Novator www.sprawozdanie.com.pl



Moonlit S.A.
Łobzowska 16/9, 31-140 Kraków

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 01.01.2018 - 31.12.2018

Bilans - Aktywa

	Treść	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
B.	Aktywa obrotowe	1 323 941,14	826 020,10
I.	Zapasy	11 220,00	620,00
	1. Materiały		
	2. Półprodukty i produkty w toku		
	3. Produkty gotowe		
	4. Towary		
	5. Zaliczki na dostawy i usługi	11 220,00	620,00
II.	Należności krótkoterminowe	360 769,04	616 912,89
	1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy		
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) inne		
	2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	
	- do 12 miesięcy		
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) inne		
	3. Należności od pozostałych jednostek	360 769,04	616 912,89
	a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	227 845,30	357 620,35
	- do 12 miesięcy	227 845,30	357 620,35
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) z tytułu podatków, dotacji, cel i ubezp. społ. i zdrowot. oraz inn. tyt. publicznoprawnych	1 106,00	
	c) inne	131 817,74	259 292,54
	d) dochodzenie na drodze sądowej		
III.	Inwestycje krótkoterminowe	948 158,55	207 240,75
	1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	948 158,55	207 240,75
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	948 158,55	207 240,75
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	948 158,55	205 196,75
	- inne środki pieniężne		2 044,00
	- inne aktywa pieniężne		
	2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 793,55	1 246,46
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		
D.	Udziały (akcje) własne		
	Aktywa razem	1 859 365,82	1 108 636,44

podpisy osób wchodzących w skład kierownictwa jednostki

Michał Gardela

Maciej Siwek

Sporządził: Renata, Chudy dnia 19-04-2019

Strona 6
wydrukowano w programie Novator www.sprawozdanie.com.pl



Moonlit S.A.

Łobzowska 16/9, 31-140 Kraków

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 01.01.2018 - 31.12.2018

Bilans - Pasywa

	Treść	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
A.	Kapitał (fundusz) własny, w tym:	1 780 003,36	707 960,71
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	500 000,00	400 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	1 952 357,91	212 247,53
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	1 835 747,20	
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
	- na udziały (akcje) własne		
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych		
VI.	Zysk (strata) netto	-672 354,55	95 713,18
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	79 362,46	400 675,73
I.	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	- długoterminowa		
	- krótkoterminowa		
	3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe		
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	2 569,72
	1. Wobec jednostek powiązanych		
	2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
	3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	2 569,72
	a) kredyt i pożyczki		2 569,72
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c) inne zobowiązania finansowe		
	d) zobowiązania wekslowe		
	e) inne		

podpisy osób wchodzących w skład kierownictwa jednostki

Michał Gardela

Maciej Siwek

Sporządził: Renata, Chudy dnia 19-04-2019

Strona 7
wydrukowano w programie Novator www.sprawozdanie.com.pl


Moonlit S.A.

Łobzowska 16/9, 31-140 Kraków

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 01.01.2018 - 31.12.2018**Bilans - Pasywa**

	Treść	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	79 362,46	398 106,01
	1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy		
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) inne		
	2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
	- do 12 miesięcy		
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) inne		
	3. Zobowiązania wobec jednostek pozostałych	79 362,46	398 106,01
	a) kredyty i pożyczki		309 348,55
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c) inne zobowiązania finansowe		
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	55 355,93	8 190,25
	- do 12 miesięcy	55 355,93	8 190,25
	- powyżej 12 miesięcy		
	e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		
	f) zobowiązania wekslowe		
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	15 684,13	36 222,28
	h) z tytułu wynagrodzeń	52,20	44 294,93
	i) inne	8 270,20	50,00
	4. Fundusze specjalne		
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	1. Ujemna wartość firmy		
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe		
	Pasywa razem	1 859 365,82	1 108 636,44

podpisy osób wchodzących w skład kierownictwa jednostki

Michał Gardela

Maciej Siwek

Sporządził: Renata, Chudy dnia 19-04-2019

Strona 8

wydrukowano w programie Novator www.sprawozdanie.com.pl



Moonlit S.A.
Łobzowska 16/9, 31-140 Kraków

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 01.01.2018 - 31.12.2018

Rachunek zysków i strat

	wyszczególnienie	za okres	za okres
		01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	530 803,77	699 124,11
	- od jednostek powiązanych		
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	530 803,77	675 350,91
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)		
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		23 773,20
B.	Koszty działalności operacyjnej	1 373 874,67	571 000,89
I.	Amortyzacja	122 101,27	71 279,76
II.	Zużycie materiałów i energii	87 928,03	66 055,20
III.	Usługi obce	401 004,66	116 218,93
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	1 492,81	5 205,14
	- podatek akcyzowy		
V.	Wynagrodzenia	697 358,35	242 022,96
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia -emerytalne	54 457,02	16 753,78
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	9 532,53	17 058,26
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		36 408,86
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-843 070,90	128 123,22
D.	Pozostałe przychody operacyjne	260 034,51	4 087,16
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Dotacje	259 016,20	
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV.	Inne przychody operacyjne	1 018,31	4 087,16
E.	Pozostałe koszty operacyjne	94 842,29	839,32
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	94 600,00	
III.	Inne koszty operacyjne	242,29	839,32
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-677 878,68	131 371,06
G.	Przychody finansowe	18 238,55	1 906,46
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	a) od jednostek powiązanych, w tym:		
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
	b) od jednostek pozostałych, w tym:		
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
II.	Odsetki, w tym:	15 366,36	1 906,46
	- od jednostek powiązanych		
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
	- w jednostkach powiązanych		
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
V.	Inne	2 872,19	

podpisy osób wchodzących w skład kierownictwa jednostki

Michał Gardela

Maciej Siwek

Sporządził: Renata, Chudy dnia 19-04-2019

Strona 9
wydrukowano w programie Novator www.sprawozdanie.com.pl



Moonlit S.A.
Łobzowska 16/9, 31-140 Kraków

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 01.01.2018 - 31.12.2018

Rachunek zysków i strat

	wyszczególnienie	za okres	za okres
		01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
H.	Koszty finansowe	6 137,42	9 444,34
I.	Odsetki, w tym:	6 137,42	3 226,43
	- od jednostek powiązanych		
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
	- w jednostkach powiązanych		
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		6 217,91
IV.	Inne		
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-665 777,55	123 833,18
J.	Podatek dochodowy	6 577,00	28 120,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	-672 354,55	95 713,18

podpisy osób wchodzących w skład kierownictwa jednostki

Michał Gardela

Maciej Siwek

Sporządził: Renata, Chudy dnia 19-04-2019

Strona 10
 wydrukowano w programie Novator www.sprawozdanie.com.pl



Moonlit S.A.

Łobzowska 16/9, 31-140 Kraków

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 01.01.2018 - 31.12.2018**Rachunek przepływów pieniężnych**

L.P.	wyszczególnienie	za okres	za okres
		01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	-672 354,55	95 713,18
II.	Korekty razem	355 755,03	-363 487,72
1	Amortyzacja	122 101,27	71 279,76
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-6 750,00	
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
5	Zmiana stanu rezerw		
6	Zmiana stanu zapasów	-10 600,00	35 786,86
7	Zmiana stanu należności	256 143,85	-493 789,39
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątki pożyczek i kredytów	-9 395,00	31 831,56
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	4 254,91	-8 596,51
10	Inne korekty		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-316 599,52	-267 774,54
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	6 750,00	0,00
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3	Z aktywów finansowych, w tym:	6 750,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach	6 750,00	0,00
-	zbycie aktywów finansowych		
-	dywidendy i udziały w zyskach		
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
-	odsetki	6 750,00	
-	inne wpływy z aktywów finansowych		
4	Inne wpływy inwestycyjne		
II.	Wydatki	381 711,61	319 814,04
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	16 757,31	319 814,04
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3	Na aktywa finansowe, w tym:	364 954,30	0,00
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach	364 954,30	0,00
-	nabycie aktywów finansowych		
-	udzielone pożyczki długoterminowe	364 954,30	
4	Inne wydatki inwestycyjne		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-374 961,61	-319 814,04

podpisy osób wchodzących w skład kierownictwa jednostki

Michał Gardela

Maciej Siwek

Sporządził: Renata, Chudy dnia 19-04-2019

Strona 11

wydrukowano w programie Novator www.sprawozdanie.com.pl



Moonlit S.A.

Łobzowska 16/9, 31-140 Kraków

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 01.01.2018 - 31.12.2018**Rachunek przepływów pieniężnych**

L.P.	wyszczególnienie	za okres	
		01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	1 744 397,20	673 179,95
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 744 397,20	371 400,00
2	Kredyty i pożyczki		301 779,95
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4	Inne wpływy finansowe		
II.	Wydatki	311 918,27	6 771,74
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4	Splaty kredytów i pożyczek	311 918,27	6 771,74
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowe		
8	Odsetki		
9	Inne wydatki finansowe		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 432 478,93	666 408,21
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	740 917,80	78 819,63
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	740 917,80	78 819,63
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	207 240,75	128 421,12
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	948 158,55	207 240,75
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		

podpisy osób wchodzących w skład kierownictwa jednostki

Michał Gardela

Maciej Siwek

Sporządził: Renata, Chudy dnia 19-04-2019

Strona 12

wydrukowano w programie Novator www.sprawozdanie.com.pl



Moonlit S.A.
Łobzowska 16/9, 31-140 Kraków

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 01.01.2018 - 31.12.2018

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

wyszczególnienie		za okres 01.01.2018 - 31.12.2018	za okres 01.01.2017 - 31.12.2017
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	707 960,71	219 950,00
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
1.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	707 960,71	219 950,00
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	400 000,00	28 600,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	100 000,00	371 400,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	100 000,00	371 400,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)	100 000,00	371 400,00
	- przeznaczenia części kapitału zapasowego		
	- przeznaczenie zysku z lat ubiegłych		
	b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów (akcji)		
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	500 000,00	400 000,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	212 247,53	191 350,00
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 740 110,38	20 897,53
	a) zwiększenie z tytułu	1 740 110,38	20 897,53
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	1 644 397,20	
	- z podziału zysku (ustawowo)		
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minim wartość)	95 713,18	20 897,53
	- przeniesienie kapitału z aktualizacji wyceny		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- pokrycia straty		
	- przeznaczenia na wypłatę dywidendy		
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 952 357,91	212 247,53
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (pol...)		
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00

podpisy osób wchodzących w skład kierownictwa jednostki

Michał Gardela

Maciej Siwek

Sporządził: Renata, Chudy dnia 19-04-2019

Strona 13

wydrukowano w programie Novator www.sprawozdanie.com.pl

Moonlit S.A.
Łobzowska 16/9, 31-140 Kraków

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 01.01.2018 - 31.12.2018

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

wyszczególnienie		za okres 01.01.2018 - 31.12.2018	za okres 01.01.2017 - 31.12.2017
	b) zmniejszenie (z tytułu) - zbycia środków trwałych	0,00	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu) - przeznaczenie zysku	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	95 713,18	0,00
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu - zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości - korekty błędów	95 713,18	
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	95 713,18	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu) - podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
	b) zmniejszenie z tytułu - przeniesienie na kapitał zapasowy - przeniesienie na kapitał rezerwowy	95 713,18 95 713,18	0,00
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu - zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości - korekty błędów		
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu) - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00

podpisy osób wchodzących w skład kierownictwa jednostki

Michał Gardela

Maciej Siwek

Sporządził: Renata, Chudy dnia 19-04-2019

Strona 14
wydrukowano w programie Novator www.sprawozdanie.com.pl



Moonlit S.A.
Łobzowska 16/9, 31-140 Kraków

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 01.01.2018 - 31.12.2018

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

	wyszczególnienie	za okres	za okres
		01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- pokrycie z zysku lat ubiegłych		
	- pokrycie z kapitału zapasowego		
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
6.	Wynik netto	-672 354,55	95 713,18
	a) zysk netto		95 713,18
	b) strata netto	-672 354,55	
	c) odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 780 003,36	707 960,71
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 780 003,36	707 960,71

podpisy osób wchodzących w skład kierownictwa jednostki

Michał Gardela

Maciej Siwek

Sporządził: Renata, Chudy dnia 19-04-2019

Strona 15
 wydrukowano w programie Novator www.sprawozdanie.com.pl



Moonlit S.A.
Łobzowska 16/9, 31-140 Kraków

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 01.01.2018 - 31.12.2018

Dodatkowe informacje i objaśnienia

1. Środki trwałe

Zmiany w wartości brutto środków trwałych

tytuł	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	razem
Bo	0,00	0,00	137 133,37	10 772,36	3 500,81	151 406,54
zwiększenia:	0,00	0,00	16 757,31	0,00	0,00	16 757,31
aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
nabycie	0,00	0,00	16 757,31	0,00	0,00	16 757,31
przemieszczenie wewn.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
sprzedaż, likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
odpisanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ	0,00	0,00	153 890,68	10 772,36	3 500,81	168 163,85

Zmiany w wartości umorzenia i odpisów aktualizujących środki trwałe

tytuł	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	razem
Bo	0,00	0,00	63 142,61	4 668,02	554,29	68 364,92
zwiększenia:	0,00	0,00	46 505,14	4 308,94	350,08	53 164,16
amortyzacja	0,00	0,00	46 505,14	4 308,94	350,08	53 164,16
aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
przemieszczenie wewn.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
sprzedaż, likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
przemieszczenie wewn.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ	0,00	0,00	111 647,75	8 976,96	904,37	121 529,08
wartość netto na BO	0,00	0,00	73 990,76	6 104,34	2 946,52	83 041,62
wartość netto na BZ	0,00	0,00	42 242,93	1 795,40	2 596,44	46 634,77
wartość netto po uwzględnieniu odpisów aktualizujących	0,00	0,00	42 242,93	1 795,40	2 596,44	46 634,77

Moonlit S.A.
Łobzowska 16/9, 31-140 Kraków

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 01.01.2018 - 31.12.2018

2. Wartości niematerialne i prawne

Zmiany w wartości brutto wartości niematerialnych i prawnych

tytuł	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	inne wartości niematerialne i prawne	razem
Bo	0,00	0,00	206 832,00	206 832,00
zwiększenia:	0,00	0,00	0,00	0,00
aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00
nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00
przemieszczenie wew.	0,00	0,00	0,00	0,00
inne	0,00	0,00	0,00	0,00
zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00
sprzedaż, likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00
odpisanie	0,00	0,00	0,00	0,00
inne	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ	0,00	0,00	206 832,00	206 832,00

Zmiany w wartości umorzenia i odpisów aktualizujących wartości niematerialnych i prawnych

tytuł	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	inne wartości niematerialne i prawne	razem
Bo	0,00	0,00	17 234,28	17 234,28
zwiększenia:	0,00	0,00	68 937,11	68 937,11
amortyzacja	0,00	0,00	68 937,11	68 937,11
aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00
przemieszczenie wew.	0,00	0,00	0,00	0,00
inne	0,00	0,00	0,00	0,00
zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00
sprzedaż, likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00
odpisanie	0,00	0,00	0,00	0,00
inne	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ	0,00	0,00	86 171,39	86 171,39
wartość netto BO	0,00	0,00	189 597,72	189 597,72
wartość netto BZ	0,00	0,00	120 660,61	120 660,61
wartość netto po uwzględnieniu odpisów aktualizujących	0,00	0,00	120 660,61	120 660,61



Moonlit S.A.
Łobzowska 16/9, 31-140 Kraków

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 01.01.2018 - 31.12.2018

3. Kwota dokonanych w trakcie roku obrotowego odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych:

Jednostka nie tworzyła odpisów aktualizujących środki trwałe.

4. Liczba oraz wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji, ze wskazaniem praw jakie przysługują:

nie występują

5. Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności - od jednostek pozostałych

tytuł	odpisy aktualizujące należności długoterminowe	odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe					razem
		z tytułu dostaw i usług o terminie spłaty		z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	inne	dochodzone na drodze sądowej	
		do 12 m-cy	pow. 12 m-cy				
BO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
zwiększenia/utworzenie	0,00	94 600,00	0,00	0,00	0,00	0,00	94 600,00
wykorzystanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
rozwiązanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ	0,00	94 600,00	0,00	0,00	0,00	0,00	94 600,00

6. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych:

- Piotr Gardela - ilość udziałów/akcji - 727480 w tym uprzywilejowanych -0
- Michał Gardela - ilość udziałów/akcji - 811420 w tym uprzywilejowanych -0
- PlayWay S.A. - ilość udziałów/akcji - 1202000 w tym uprzywilejowanych -0
- Maciej Siwek - ilość udziałów/akcji - 727480 w tym uprzywilejowanych -0
- Grzegorz Chyb - ilość udziałów/akcji - 531620 w tym uprzywilejowanych -0
- Subskrypcja publiczna akcje serii D - ilość udziałów/akcji - 1000000 w tym uprzywilejowanych -0

Liczba głosów przypadających na jeden udział/akcję: 1

Wysokość kapitału zakładowego: 500 000,00

Wartość jednego udziału/akcji: 0,10

7. Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy:

Strona 18

wydrukowano w programie Novator - www.sprawozdanie.com.pl

Moonlit S.A.
Łobzowska 16/9, 31-140 Kraków

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 01.01.2018 - 31.12.2018

Wynik finansowy netto -672 354,55 zł

Stratę netto planuje się pokryć w następujący sposób:

- pokryć dochodami lat przyszłych w kwocie 672 354,55 zł

8. Łączna kwota zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki ze wskazaniem charakteru i formy tych zabezpieczeń

Na majątku jednostki nie ustanowiono żadnych zabezpieczeń.

9. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych, w tym kwotę czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów stanowiących różnicę między wartością otrzymanych finansowych składników aktywów a zobowiązaniem zapłaty za nie:

9.1. Czynne długoterminowe z tytułu:

- koszty ubezpieczeń 2019-2022 - kwota: 675,00 zł
- kaucja za wynajem lokalu - kwota: 2 500,00 zł

9.2. Czynne krótkoterminowe z tytułu:

- opłaconych z góry kosztów ubezpieczeń: 1 321,05 zł
- vat naliczony następnego okresu - kwota: 402,50 zł
- vat naliczony - korekty - kwota: 2 070,00 zł

10. Podatek odroczony

10.1. Stan rozliczeń międzyokresowych z tytułu odroczonego PDOP:

Na początek roku:

- a) brutto 6 577,00 zł
- b) wartość odpisów aktualizujących 0,00 zł

Na koniec roku:

- a) brutto 0,00 zł
- b) wartość odpisów aktualizujących zł

11. Składniki aktywów i pasywów, które wykazywane są w więcej niż jednej pozycji bilansu oraz jego powiązania między tymi pozycjami:

nie występują



Moonlit S.A.
Łobzowska 16/9, 31-140 Kraków

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 01.01.2018 - 31.12.2018

12. Łączna kwota zobowiązań warunkowych, w tym również udzielonych przez jednostkę gwarancji i poręczeń, także wekslowych, niewykazanych w bilansie, ze wskazaniem zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki oraz charakteru i formy tych zabezpieczeń; odrębnie należy wykazać informacje dotyczące zobowiązań warunkowych w zakresie emerytur i podobnych świadczeń oraz wobec jednostek powiązanych lub stowarzyszonych

Jednostka nie posiada zobowiązań warunkowych, nie dokonała żadnych gwarancji ani poręczeń wobec innych podmiotów ani osób trzecich.

13. Struktura rzeczowa (rodzaje działalności) i terytorialna (rynk geograficzne) przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów, w zakresie w jakim te rodzaje i rynki istotnie różnią się od siebie, z uwzględnieniem zasad organizacji sprzedaży produktów i świadczenia usług

1. Przychodów ze sprzedaży usług:
usługi projektowe - w kwocie: 530 803,77 zł, w tym:
- kraj - w kwocie: 530 803,77 zł

14. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

Jednostka nie tworzyła odpisów aktualizujących środki trwałe.

15. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów:

Jednostka nie tworzyła odpisów aktualizujących zapasy.

16. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym:

W jednostce nie zaniechano prowadzenia żadnego rodzaju działalności, ani też nie planuje się jej zaprzestania w przyszłym roku obrotowym.

17. Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto

A. Zysk (strata) brutto za dany rok -665 777,55

B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych): -66 400,19
dotacja Gamelnn - kwota: -66 400,19 zł

C. Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym: 10 105,86
różnice kursowe bilansowe - kwota: 6 184,33 zł
odsetki nieopłacone - kwota: 3 921,53 zł



Moonlit S.A.
Łobzowska 16/9, 31-140 Kraków

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 01.01.2018 - 31.12.2018

D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych:

E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych): 93 095,99

składki ZUS 2017 opłacone 2018 - kwota: -3 168,97 zł
koszty podwyższenia kapitału - kwota: 31 901,75 zł
inne koszty NKUP - kwota: 3 557,53 zł
VAT NKUP - kwota: 841,15 zł
koszty reprezentacji - kwota: 1 657,02 zł
odsetki budżetowe - kwota: 666,16 zł
aktualizacja należności - kwota: 94 600,00 zł
pozostałe koszty nkup - kwota: 238,15 zł
odsetki opłacone - kwota: -1 761,78 zł
wynagrodzenia 2017 wypłacone 2018 - kwota: -35 435,02 zł

F. Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku: 1 975,60
składki ZUS pracodawcy - kwota: 1 975,60 zł

G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych: 0,00

H. Strata z lat ubiegłych:

I. Inne zmiany podstawy opodatkowania:

J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym -514 411,63

K. Podatek dochodowy

18. Wartość odsetek i różnic kursowych, która powiększyła cenę nabycia towarów i koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym wyniosła zł

19. Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe, w tym poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska

1. Zwiększenia w poszczególnych grupach środków trwałych z tytułu nabycia:

- urządzeń technicznych i maszyn 16 757,31 zł

2. Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

W kolejnym roku obrotowym planuje się ponieść następujące nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:



Moonlit S.A.
Łobzowska 16/9, 31-140 Kraków

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 01.01.2018 - 31.12.2018

- Wartości niematerialne i prawne 25 000,00 zł

- Urządzenia techniczne i maszyny 20 000,00 zł

3. W roku obrotowym poniesiono następujące nakłady na ochronę środowiska:

W 2018 roku Spółka nie poniosła nakładów na ochronę środowiska.

20. Kursy przyjęte do wyceny pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych:

kursy średnie NBP Tabela 252/A/2018

21. Objasnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, w tym wyjaśnienie przyczyn różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych

Nie dotyczy.

22. Inne informacje

1. Opis charakteru i celu gospodarczego zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.

Jednostka nie zawarła takich umów.

2. Informacje o istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się jednostki powiązane i inne określone w zał. do ustawy o rachunkowości wraz z informacjami określającymi charakter tych transakcji.

Jednostka nie zawarła takich transakcji.

3. Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym, z podziałem na grupy zawodowe:

informatycy - średnie zatrudnienie 5,00 etatów

Razem: 5,00 etatów

4. Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniami z zysku, wypłacone lub należne osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy oraz wszelkie zobowiązania wynikające z emerytur świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków tych organów lub zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu

Wartość wynagrodzeń w 2018 wynagrodzeń wyniosła: członkowie zarządu 96.234 zł, członkowie rady nadzorczej 50.041,25 zł



Moonlit S.A.
Łobzowska 16/9, 31-140 Kraków

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 01.01.2018 - 31.12.2018

5. Kwota zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących jednostki, ze wskazaniem ich głównych warunków, wysokości, oprocentowania oraz wszelkich kwot spłaconych, odpisanych lub umorzonych, a także zobowiązań zaciągniętych w ich imieniu tytułem gwarancji i poręczeń wszelkiego rodzaju, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdego z tych organów

Wartość udzielonych pożyczek na dzień 31.12.2018 dla osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących wynosi 364.954,30 zł, w tym: Piotr Gardela 65.043,00 zł, Michał Gardela 134.739,30 zł, Grzegorz Chyb 70.073 zł, Maciej Siwek 95.099 zł. Pożyczki są oprocentowane wg stawki 3MW+1% , termin spłaty 30.06.2021. Wartość nierozliczonych zaliczek na dzień 31.12.2018 wynosi: Piotr Gardela 87.240,15 zł, Michał Gardela 22.217,75 zł, Wartość nierozliczonych płatności kartami płatniczymi na dzień 31.12.2018 wynosi 18.910,02 zł

6. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy z tytułu:

- badanie ustawowe w rozumieniu art. 2 pkt. 1 ustawy o biegłych rewidentach 4 500,00 zł

7. Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT, o którym mowa w:

- art. 62a ust. 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe (Dz. U. z 2017 r. poz. 1876, 2361 i 2491 oraz z 2018 r. poz. 62, 106 i 138), nie występują.

- art. 3b ust. 1 ustawy z dnia 5 listopada 2009 r. o spółdzielczych kasach oszczędnościowo-kredytowych (Dz. U. z 2017 r. poz. 2065, 2486 i 2491 oraz z 2018 r. poz. 62, 106 i 138).>), nie występują.

23. Informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny z podaniem ich kwot i rodzaju:

Nie wystąpiły takie zdarzenia.

24. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym oraz ich wpływie na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

Nie wystąpiły takie zdarzenia.

25. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym oraz przedstawienie zmiany sposobu sporządzania sprawozdania finansowego wraz z podaniem jej przyczyny

Nie dokonano takich zmian.

26. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy



Moonlit S.A.
Łobzowska 16/9, 31-140 Kraków

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 01.01.2018 - 31.12.2018

Dane sprawozdania za rok ubiegły są porównywalne z wykazanymi za rok sprawozdawczy.

27. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji, w tym:

- a) nazwie, zakresie działalności wspólnego przedsięwzięcia,
 - b) procentowym udziale,
 - c) części wspólnie kontrolowanych rzeczowych składników aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych,
 - d) zobowiązaniach zaciągniętych na potrzeby przedsięwzięcia lub zakupu używanych rzeczowych składników aktywów trwałych,
 - e) części zobowiązań wspólnie zaciągniętych,
 - f) przychodach uzyskanych ze wspólnego przedsięwzięcia i kosztach z nimi związanych,
 - g) zobowiązaniach warunkowych i inwestycyjnych dotyczących wspólnego przedsięwzięcia,
- Nie wystąpiły tego rodzaju przedsięwzięcia.

28. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

29. Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale lub 20% w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki:

Jednostka nie posiada takich udziałów.

30. Dane dotyczące zwolnień i wyłączeń w zakresie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym informacje o:

- a) podstawie prawnej wraz z danymi uzasadniającymi odstępnie od konsolidacji
- b) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejscu jego publikacji
- c) podstawowych wskaźnikach ekonomiczno-finansowych, charakteryzujących działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym, takich jak:
 - wartość przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz przychodów finansowych
 - wynik finansowy netto oraz wartość kapitału własnego, z podziałem na grupy

Strona 24

wydrukowano w programie Novator www.sprawozdanie.com.pl



Moonlit S.A.
Łobzowska 16/9, 31-140 Kraków

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 01.01.2018 - 31.12.2018

- wartość aktywów
- przeciętne roczne zatrudnienie
- rodzaju stosowanych standardów rachunkowości (krajowych czy międzynarodowych) przez jednostki powiązane

Moonlit SA jest jednostką stowarzyszoną w Grupie Kapitałowej Playway SA z siedzibą w Warszawie ul. Mińska 69, w której jednostką dominującą jest Playway SA KRS 0000389477, NIP 5213609756. Playway SA posiada 24,04% udziału w kapitale Moonlit SA i nie sprawuje kontroli nad jednostką. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Playway SA obejmuje dane jednostki dominującej i jednostek zależnych.

31. Inne informacje niż wymienione powyżej mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki

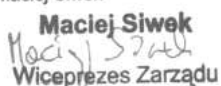
Jednostka ujawniła wszelkie informacje mogące istotnie wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki w innych częściach sprawozdania finansowego.

Sporządził: Renata, Chudy dnia 19-04-2019

Podpisy osób wchodzących w skład kierownictwa jednostki:

Michał Gardela

Maciej Siwek

Maciej Siwek

Wiceprezes Zarządu

Michał Gardela

Prezes Zarządu

3. Sprawozdanie z działalności za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 r.

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
MOONLIT S.A.**



**Za okres
01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.**

Kraków, 19 kwietnia 2019



SPIS TREŚCI

1. Podstawowe informacje o Spółce	4
1.1. Opis działalności spółki	4
2. Podstawa prawna sporządzenia sprawozdania	4
3. Okres, którego sprawozdanie dotyczy	5
4. Organy Spółki	5
5. Zdarzenia, które istotnie wpłynęły na działalność Spółki w 2018 roku	7
5.1. Prace zlecieniowe	7
5.2. Realizacja programu GameINN	7
5.3. Projekty autorskie	8
5.3.1. Ignis: Duels of Wizards	8
5.3.2. Playerless: One Button Adventure (dawniej POK)	8
5.3.3. Crimson Rain (zastępuje Neon Noir)	8
5.3.4. Baikonur	9
5.4. Udział w konferencjach	9
5.5. Rozwój spółki	9
5.6. Istotne uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki	9
5.7. Istotniejsze umowy zawarte przez Spółkę	9
5.8. Emisja akcji w ramach oferty publicznej	10
6. Istotne zdarzenia i tendencje po zakończeniu 2018 roku	10
7. Przewidywany rozwój Spółki w 2019 roku	10
8. Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju	11
9. Czynniki ryzyka i zagrożenia	11
9.1. Ryzyko zmiany stóp procentowych	11
9.2. Ryzyko walutowe	11
9.3. Ryzyko związane z niekorzystnymi zmianami w otoczeniu makroekonomicznym (konjunkturze gospodarczej)	12
9.4. Ryzyko związane z konkurencją	12
9.5. Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników oraz utratą zespołów deweloperskich	12

Sprawozdanie zarządu z działalności spółki Moonlit S.A.
za okres 01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.

2 / 15



9.6. Ryzyko niepowodzenia strategii rozwoju Emitenta	13
9.7. Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży	14
9.8. Ryzyko związane z brakiem przychodów ze sprzedaży nowych gier	14
10. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa	15
11. Udziały własne	15
12. Oddział Spółki	15



1. Podstawowe informacje o Spółce

Firma:	Moonlit spółka akcyjna
Skrót firmy:	Moonlit S.A.
Siedziba:	Kraków
Adres siedziby:	ul. Łobzowska 16/9, 31-140 Kraków
Adres poczty elektronicznej:	contact@moonlit.games
Strona internetowa:	www.moonlit.games
NIP:	9452185161
REGON:	362001973
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS:	0000718186
Kapitał zakładowy:	500 000 zł - w pełni opłacony
Podstawowa działalność według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD 2007)	58.21.Z - działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych

1.1. Opis działalności spółki

Moonlit S.A. (dalej także: „Moonlit”, „Spółka”) specjalizuje się w produkcji własnych produkcji oraz gier na zlecenie. Spółka działa na rynku polskim i międzynarodowym, współpracując z największymi wydawcami w branży gier. Firmowe portfolio zawiera 19 wykonanych produkcji, w tym prace dla takich firm jak PlayWay S.A., Bloober S.A., Slitherine Ltd., Matrix Games Ltd., Ultimate Games S.A., Frozen District sp. z o. o., GameKraft sp. z o. o.

Moonlit S.A. jest certyfikowanym użytkownikiem silnika Unity (z którego korzysta ponad 80% rynku gier komputerowych), wykonuje gry na komputery stacjonarne, urządzenia mobilne, konsole, VR oraz platformy web.

Najwyższy poziom technologiczny Spółki potwierdza zajęcie drugiego miejsca ex aequo w konkursie GameInn, za przedstawienie innowacyjnego projektu technologii oświetlenia w grach 2D - Angular Light.

2. Podstawa prawna sporządzenia sprawozdania

Sprawozdanie Zarządu Moonlit S.A. z działalności Spółki zostało sporządzone na podstawie art. 49 ustawy o rachunkowości (Dz.U. 2019 poz. 351).

Sprawozdanie zarządu z działalności spółki Moonlit S.A.
za okres 01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.

4 / 15



3. Okres, którego sprawozdanie dotyczy

Niniejsze sprawozdanie dotyczy roku obrotowego 2018, który dla Spółki rozpoczyna się 1 stycznia 2018, a kończy się 31 grudnia 2018.

4. Organy Spółki

Na dzień 31 grudnia 2018 roku skład organów zarządczych i nadzorujących w Spółce był następujący:

Zarząd:	Piotr Gardela - Prezes Zarządu
Rada Nadzorcza:	Mateusz Zawadzki - Przewodniczący Rady Nadzorczej
	Jakub Trzebiński - Członek Rady Nadzorczej
	Grzegorz Czarnecki - Członek Rady Nadzorczej
	Andrzej Gardela - Członek Rady Nadzorczej
	Grzegorz Chyb - Członek Rady Nadzorczej

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania skład organów zarządczych i nadzorujących w Spółce był następujący:

Zarząd:	Michał Gardela - Prezes Zarządu
	Maciej Siwek - Wiceprezes Zarządu
Rada Nadzorcza:	Piotr Gardela - Przewodniczący Rady Nadzorczej
	Jakub Trzebiński - Członek Rady Nadzorczej
	Mateusz Zawadzki - Członek Rady Nadzorczej
	Dawid Sękowski - Członek Rady Nadzorczej
	Grzegorz Chyb - Członek Rady Nadzorczej

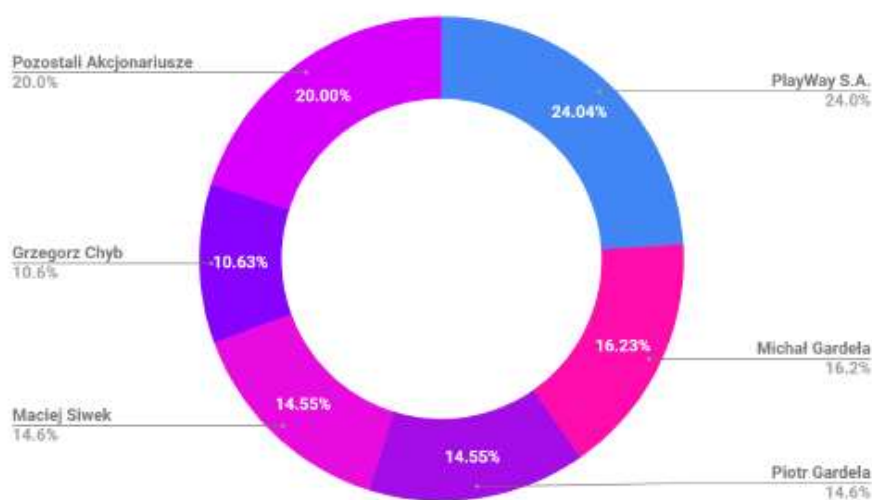


Według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku struktura akcjonariatu Spółki była następująca:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale podstawowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
PlayWay S.A.	1 202 000	24,04 %	1 202 000	24,04 %
Michał Gardela	811 420	16,23 %	811 420	16,23 %
Piotr Gardela	727 480	14,55 %	727 480	14,55 %
Maciej Siwek	727 480	14,55 %	727 480	14,55 %
Grzegorz Chyb	531 620	10,63 %	531 620	10,63 %
Pozostali	1 000 000	20,00 %	1 000 000	20,00 %

Na dzień zatwierdzania niniejszego sprawozdania przedstawiona powyżej struktura akcjonariatu nie uległa żadnym zmianom.

Struktura własnościowa Emitenta na dzień zatwierdzania niniejszego sprawozdania (udział w kapitale zapasowym i głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki):



Sprawozdanie zarządu z działalności spółki Moonlit S.A.
za okres 01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.

6 / 15



Na dzień 31 grudnia 2018 roku, Spółka nie posiadała jednostek zależnych. Spółka jest stowarzyszona z PlayWay S.A., która obejmuje ją skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym i wycenia metodą praw własności.

5. Zdarzenia, które istotnie wpłynęły na działalność Spółki w 2018 roku

Rok 2018 był dla Spółki wyjątkowym okresem prac produkcyjnych, jak i prowadzonych prac badawczo - rozwojowych. Poniżej zaprezentowano najistotniejsze zdarzenia, które istotnie wpłynęły na działalność Spółki w 2018 r.

5.1. Prace zlecaniowe

W ramach podpisanej umowy z Ultimate Games S.A. Moonlit wykonał teaser do projektu *Deadliest Catch: The Game*, który został opublikowany w listopadzie 2018 r.. Gra posiada również stronę Steam i rozpoczęły się szeroko zakrojone działania marketingowe, prowadzone zarówno przez Spółkę, jak i Ultimate Games S.A. oraz Discovery Licensing Inc. Od początku trzeciego kwartału 2018 r. trwały również prace produkcyjne nad samą grą.

W 2018 roku został również ukończony port gry PC studia Punch Punk pt. *Apocalipsis - Harry at The End of the World*, wykonany na zlecenie GameKraft sp. z o. o. Zadaniem Moonlit było wykonanie wersji gry na urządzenia mobilne. W dniu 26 października 2018 roku gra została wyróżniona przez Apple w dziale „New Games We Love” na rynku UE, USA i Chin, na platformie App Store. Wykonany projekt spotkał się z pozytywną oceną użytkowników, zdobywając order najlepszej polskiej gry mobilnej 2018 w rankingu prowadzonym przez portal graczpospolita.pl.

Spółka zakończyła projekt *Dots in Space* tworzony na platformy mobilne na zlecenie Take It Now sp. z o. o. Projekt oczekuje na wydanie przez zlecającego.

5.2. Realizacja programu GameINN

W roku 2018 firma kontynuowała pracę nad projektem „Angular Light – innowacyjna technologia oświetlenia w grach 2D”, na który Spółka otrzymała dofinansowanie na realizację ww. projektu w ramach Działania 1.2: „Sektorowe programy B+R” – GameINN, Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego.

Prace badawcze trwały do końca listopada 2018 roku. Na datę niniejszego Sprawozdania Spółce udało się osiągnąć wszystkie planowane w ramach projektu wskaźniki, w tym w szczególności zadane wymogi wydajnościowe i jakościowe. NCBiR dokonało kontroli formalnej projektu.

W grudniu 2018 rozpoczęły się prace nad drugim z trzech etapów projektu.

Głównym założeniem drugiego etapu jest dopracowanie i dalsza weryfikacja działania technologii w środowisku maksymalnie zbliżonym do rzeczywistego. W tym celu Moonlit przygotowuje platformę testową w formie gry w wersji testowej, która będzie rozwijana równolegle wraz z projektem. W roku 2019 Spółka zmieniła koncept gry - z zapowiadanego *Neon Noir* - na projekt pt. *Crimson Rain*. Zmiana jest podyktowana przesłankami technologicznymi oraz marketingowymi.



Zakończenie drugiego etapu planowane jest na maj 2019 r., natomiast premiera gry Crimson Rain w trybie wczesnego dostępu na platformie Steam (PC, Mac) planowana jest na przełom 2019/2020. W dalszej kolejności planowane są premiery na platformy Xbox One, PS4, Android, iOS oraz Nintendo Switch.

5.3. Projekty autorskie

5.3.1. Ignis: Duels of Wizards

Projekt dawniej realizowany jako zlecenie, w październiku 2018 r. został we współpracy z prywatnym inwestorem odkupiony od poprzedniego właściciela i całość praw autorskich została przeniesiona na Moonlit.

W roku 2018 zostały wykonane prace mające na celu wypromowanie gry oraz zbadanie rynku pod kątem wydania. Rozpoczęły się rozmowy wydawnicze oraz testy pod kątem potencjalnych wydań konsolowych. Oryginalny plan wydawniczy na podstawie oceny stanu projektu został zmieniony i projekt jest w trakcie przygotowania do publicznego demo oraz większego oparcia marketingu na współdziałaniu ze społecznością.

5.3.2. Playerless: One Button Adventure (dawniej POK)

W 2018 roku trwały prace produkcyjne oraz zaczęły się prace promocyjne do projektu POK. W ramach podjętych badań rynkowych projekt zmienił swoją prezentację marketingową - w tym również nazwę - na bardziej zgodną z oczekiwaniami gracza. Powstał teaser do gry oraz strona Steam. Gra była wystawiana podczas targów Poznań Game Arena 2018 i została tam nominowana do Najlepszej Gry Indie.

Przewidywana premiera gry na koniec roku 2018 musiała zostać przesunięta i w chwili obecnej projekt kształtuje ciągle swój wizerunek marketingowy współbieżnie do prac produkcyjnych. Spółka stara się aplikować nabywane ciągle doświadczenie i wiedzę dotyczące promocji i marketingu gier, aby wydać grę w najlepszych możliwych warunkach i zgodnie z oczekiwaniami klientów. Na datę niniejszego Sprawozdania dokładna data premiery nie jest jeszcze zatwierdzona.

Na projekt została również podpisana umowa inwestycyjna z prywatnym inwestorem.

5.3.3. Crimson Rain (zastępuje Neon Noir)

W grudniu 2018 roku firma rozpoczęła prace nad projektem Crimson Rain w ramach realizacji demonstratora technologii „Angular Light – innowacyjna technologia oświetlenia w grach 2D”.

Uprzednio planowany projekt pt. Neon Noir został zastąpiony przez Crimson Rain, ze względu na lepszą kompatybilność z założeniami technologii, a także ze względu na korzystniejsze otoczenie marketingowe.

Crimson Rain to gra 2D z gatunku twin stick shooter, osadzona w klimacie sci-fi, której głównymi cechami są: rozgrywka w trybie kooperacji oraz wykorzystanie autorskiej technologii oświetlenia Angular Light.

Wczesny dostęp do gry Crimson Rain planowany jest na przełom 2019/2020, na platformie Steam (PC, Mac). Po zasadniczej premierze na Steam w dalszej kolejności planowane są premiery na platformy Xbox One, PS4, Android, iOS oraz Nintendo Switch.



5.3.4. Baikonur

Pod koniec 2018 roku Spółka rozpoczęła prace koncepcyjne nad projektem Baikonur. W założeniach ma to być gra łącząca gatunek symulacji naprawy wahadłowca i kosmodromu z grą survivalową w świecie przedstawionym zrujnowanej przez katastrofę ziemi.

5.4. Udział w konferencjach

W roku 2018 Moonlit wziął udział w targach Poznań Game Arena i w ramach swojej obecności prezentował dwa stoiska - Playerless: One Button Adventure, oraz Ignis: Duels of Wizards.

W trakcie konferencji zorganizowany został turniej gry Ignis, w którym w ciągu dwóch dni udział wzięło ponad 50 osób, co świadczy o dużym zainteresowaniu ze strony graczy. Po targach oba projekty znalazły się w artykułach prasowych podsumowujących najciekawsze gry indie oraz Spółka nawiązała wiele kontaktów medialnych.

W listopadzie 2018 w ramach programu Baltic Game Industry Moonlit wziął udział w konferencji dotyczącej szwedzkich inkubatorów studiów gier, w charakterze eksperta z branży. Celem wyjazdu była wymiana doświadczeń oraz networking.

5.5. Rozwój spółki

W roku 2018 nastąpił dynamiczny rozwój Spółki. W związku z potrzebami produkcyjnymi i marketingowymi projektów podjęto nowe współprace, m. in. zatrudniono nowych artystów, programistów i specjalistę ds. marketingu. Spółka rozwinęła stanowczo także wew. infrastrukturę serwerową - co pozwoliło na wykorzystanie nowych programów przyspieszających produkcję gier. Spółka powołała również dedykowany zespół marketingowy, którego celem jest promocja gier własnych.

5.6. Istotne uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki

W dniu 23 maja 2018 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Moonlit S.A. podjęło Uchwałę nr 11 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nie mniej niż 250.000 i nie więcej niż 1.000.000 akcji serii D w drodze subskrypcji otwartej z wyłączeniem prawa poboru i zmiany §6 Statutu Spółki.

Dnia 23 maja 2018 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Moonlit podjęło uchwałę o dematerializacji akcji serii A, serii B, serii C, i serii D oraz w sprawie ubiegania się o wprowadzenie akcji serii A, serii B, serii C, i serii D od obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect.

5.7. Istotniejsze umowy zawarte przez Spółkę

- Kwiecień 2018 r.: podpisanie umowy na produkcję Oil Rush
- Kwiecień 2018 r.: podpisanie umowy na produkcję Deadliest Catch: The Game
- Październik 2018 r.: podpisanie umowy inwestycyjnej w projekt Playerless: One Button Adventure
- Październik 2018 r.: podpisanie umowy inwestycyjnej w projekt Ignis: Duels of Wizards
- Grudzień 2018 r.: podpisanie umowy na wykonanie portu Thief Simulator na platformy mobilne



5.8. Emisja akcji w ramach oferty publicznej

W dniu 23 maja 2018 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Moonlit S.A. podjęło Uchwałę nr 11 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nie mniej niż 250.000 i nie więcej niż 1.000.000 akcji serii D w drodze subskrypcji otwartej z wyłączeniem prawa poboru i zmiany §6 Statutu Spółki.

Cena emisyjna została ustalona w wysokości 2,00 zł za jedną akcję. W dniu 18 czerwca 2018 r. Zarząd Moonlit S.A. wydał oświadczenie w sprawie doprecyzowania brzmienia Statutu Spółki tym samym dookreślając wysokość kapitału zakładowego (w wyniku przeprowadzonej subskrypcji publicznej Akcji Serii D Spółki), które zostało objęte aktem notarialnym w dniu 18 czerwca 2018 r. Łącznie w ramach subskrypcji otwartej wyemitowanych zostało 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 100.000,00 zł.

Na podkreślenie zasługuje fakt, że popyt na akcje przewyższył o 15% wielkość emisji.

Uchwałą nr 14/2019 Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych z dnia 09.01.2019 r., akcje serii D zostały zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych.

6. Istotne zdarzenia i tendencje po zakończeniu 2018 roku

W 2019 roku Moonlit kontynuuje prace produkcyjne, zarówno nad tytułami własnymi jak i nad projektami zleconymi. Spółka w dalszym ciągu rozwija swój dział marketingowy i aktualizuje plany związane z wydaniem własnych tytułów.

W I kwartale 2019 r. rozpoczęły się również prace preprodukcyjno-marketingowe nad największym planowanym przedsięwzięciem Spółki, czyli projektem o roboczej nazwie Baikonur - Spółka przygotowuje teaser, kartę Steam i inne niezbędne marketingowo asety. Podobnie ruszyły prace nad zleconym projektem Oil Rush, we współpracy z Ultimate Games S.A..

Projekt Deadliest Catch: The Game rozpoczął fazę przygotowań do kampanii Kickstarter. Spółka planuje kolejne kampanie crowdfundingowe w roku 2019.

Spółka pracowała także nad zwiększeniem swoje zasięgu medialnego i biznesowego, w styczniu biorąc udział w konferencji Pocket Gamer w Londynie, a w marcu udając się na GDC San Francisco.

Moonlit dokładając należytej staranności podejmuje działania mające na celu rozszerzenie kompetencji marketingowych w wyniku czego w również w I kwartale 2019 r. nawiązana została współpraca z firmą Better Gaming sp. z o.o. w celu zintensyfikowania działań promocyjnych gier autorskich. Dzięki współpracy z Better Gaming w marcu 2019 r. w siedzibie Spółki odbył się turniej w grę Ignis, w którym brało udział 6 polskich Youtuberów, których mediowy zasięg wynosi kilka milionów osób.

7. Przewidywany rozwój Spółki w 2019 roku

Moonlit w roku 2019 planuje wydać pierwsze swoje autorskie produkcje oraz kontynuować współpracę z Ultimate Games oraz Playway nad grami w segmencie symulatorów.

W roku 2019 planowane są premiery Steam gier: Playerless: One Button Adventure, Ignis: Duels of Wizards oraz Deadliest Catch: The Game. W drugim półroczu 2019 r. Spółka planuje ukończyć port gry Thief



Simulator w wersji na urządzenia mobilne. Na przełomie roku 2019/2020 zostanie uruchomiony wczesny dostęp do gry Crimson Rain na platformie Steam.

Kickstarter dla gry Deadliest Catch planowany jest na ostatni tydzień kwietnia 2019 r.. Spółka planuje także kampanie crowdfundingowe dla własnych projektów w tym samym roku.

Koniec prac nad technologią Angular Light jest planowany na listopad 2019 r. Po ukończeniu prac rozpocznie się sprzedaż technologii w formie pluginu do silnika Unity na platformie Asset Store, oraz sprzedaż dedykowanych rozwiązań dla klientów indywidualnych.

W maju 2019 r. Moonlit S.A. weźmie udział w targach twórców gier Digital Dragons w Krakowie. Celem udziału będzie prezentacja gry Ignis: Duels of Wizards w ramach Indie Showcase.

8. Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W roku 2019 zakończone zostaną prace rozwojowe projektu „Angular Light – innowacyjna technologia oświetlenia w grach 2D”, na który Spółka otrzymała dofinansowanie na realizację ww. projektu w ramach Działania 1.2: „Sektorowe programy B+R” – GameINN, Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego.

Spółka planuje rozwinąć zaplanowaną w ramach projektu platformę testową do pełnowymiarowej gry pt. Crimson Rain, do której wczesny dostęp ukaże się na platformie Steam na przełomie 2019/2020.

Po zakończeniu prac nad technologią w grudniu 2019 ruszy sprzedaż pluginu Angular Light jako rozszerzenia do silnika Unity, na platformie Asset Store. Planowana jest również oferta dedykowanych rozwiązań dla klientów indywidualnych.

9. Czynniki ryzyka i zagrożenia

Mimo stabilnej sytuacji finansowej Spółki, jej działalność obciążona jest pewnymi czynnikami ryzyka.

9.1. Ryzyko zmiany stóp procentowych

Obecnie Emitent nie posiada żadnych kredytów, w tym oprocentowanych stopą zmienną, jednak nie można wykluczyć, że w przyszłości będzie korzystał z takich kredytów. Wówczas byłby narażony na wahania stóp procentowych, które uzależnione są od wielu czynników pozostających poza kontrolą Spółki, w tym m.in. rządowej polityki monetarnej, warunków gospodarczych i politycznych panujących w kraju i na świecie. Zmiany stóp procentowych mogą wpłynąć na obsługę finansowania wynikającego z zaciągniętych kredytów oraz na osiągnięte rentowności.

9.2. Ryzyko walutowe

Ze względu na fakt, iż Spółka ponosi koszty wytworzenia w PLN, natomiast część przychodów jest i będzie realizowana w walutach obcych, czynnikiem ryzyka, z jakim Spółka ma do czynienia, jest ryzyko wystąpienia niekorzystnych zmian kursów walutowych. Ryzyko to dotyczy szczególnie kursu wymiany PLN w stosunku do USD. Inwestorzy powinni brać pod uwagę fakt, iż Spółka nie stosuje zabezpieczeń przed ryzykiem walutowym.



9.3. Ryzyko związane z niekorzystnymi zmianami w otoczeniu makroekonomicznym (koniunkturze gospodarczej)

Wyniki działalności Emitenta są uzależnione od sytuacji makroekonomicznej w Polsce, UE oraz na świecie. Negatywne zmiany w ogólnej sytuacji makroekonomicznej w Polsce, UE lub na świecie, pogarszająca się sytuacja dochodowa gospodarstw domowych i na rynku pracy, a także niepewność w zakresie warunków gospodarczych mogą powodować ogólne spowolnienie aktywności gospodarczej, co może mieć przełożenie m.in. na zmniejszenie popytu na produkty i usługi oferowane przez Spółkę, w szczególności poprzez zmniejszenie się poziomu wydatków konsumpcyjnych od których uzależniona jest wysokość przychodów osiąganych przez Spółkę.

Obecnie branża gier istotnie korzysta z licznych dofinansowań i dotacji unijnych czy też z budżetu państwa. Spółka zajęła drugie miejsce w konkursie GameINN 2017 w ramach którego otrzymała dofinansowanie na projekt pt. „Angular Light – innowacyjna technologia oświetlenia w grach 2D”. Otrzymane środki w wysokości 680.282,31 zł pochodzą z Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego – Działanie 1.2: „Sektorowe programy B+R” – GameINN. Wartość całego projektu wynosi 981.851 zł. Planowany termin zakończenia prac nad technologią w ramach tego projektu to IV kwartał 2019 r. Jednocześnie należy zaznaczyć, iż projekt będzie rozliczany w okresie 3 lat od zakończenia prac. W wypadku nie osiągnięcia pożądaných wyników finansowych NCBiR może domagać się zwrotu dotacji wraz z odsetkami.

Jednocześnie należy podkreślić, iż w przyszłości, w przypadku wystąpienia przez Emitenta z wnioskiem o przyznanie dofinansowania lub dotacji, istnieje ryzyko, iż tego typu programy czy też środki będą znacząco ograniczone, bądź nie będą już występowały, a w związku z tym Emitentowi nie uda się ich pozyskać.

9.4. Ryzyko związane z konkurencją

Konkurencja na rynku gier komputerowych ma charakter globalny. Deweloperzy gier relatywnie rzadko stanowią dla siebie bezpośrednią konkurencję, gdyż zazwyczaj produkują gry dla odrębnych grup odbiorców, dla różnych wydawców czy też na zróżnicowane platformy sprzętowe. Na rynku co do zasady dostępne są konkurencyjne gry komputerowe podobne do produktów wydawanych przez Emitenta. Duża część podmiotów konkurencyjnych działa na rynku dłużej oraz dysponuje większym potencjałem w zakresie produkcji i promocji gier niż Emitent. Na rynku funkcjonuje bardzo duża grupa podmiotów zajmujących się tworzeniem gier, które trafiają do tych samych kanałów dystrybucji, z których korzysta również Emitent. Konkurencyjny rynek wymaga pracy nad ciągłym podwyższaniem jakości produktów, działaniami marketingowymi i PR, a także nad szukaniem nowych nisz rynkowych i tematów gier, które mogłyby zaintrygować szeroką grupę odbiorców. Na rynku ciągle pojawiają się nowe produkty, przez co istnieje ryzyko spadku zainteresowania określonymi produktami Spółki na rzecz produktów konkurencji. Emitent przystępując do danego projektu w pierwszej kolejności wybiera niszę na podstawie analiz i badań rynku. Takie podejście w ocenie Zarządu Spółki zmniejsza ryzyko konkurencji w danym segmencie branży.

9.5. Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników oraz utratą zespołów deweloperskich

Z uwagi na charakter prowadzonej działalności przez Emitenta, jakość wydawanych gier jest w dużej mierze uzależniona od umiejętności oraz doświadczenia strategicznych pracowników oraz współpracowników Spółki. Emitent nie wyklucza możliwości odejścia obecnych współpracowników, bądź w uzasadnionych przypadkach zakończenia współpracy z inicjatywy Spółki. Ze względu na specyfikę branży gier, którą



charakteryzuje niedobór wysokiej jakości specjalistów, znalezienie innych współpracowników może być czasochłonne co z kolei może mieć wpływ na przesunięcie premiery planowanych gier oraz może skutkować poniesieniem dodatkowych kosztów wynikających z przeprowadzenia procesu rekrutacji, przeszkolenia i wdrożenia nowego pracownika. Istnieje zatem ryzyko, że odejście kluczowych pracowników będzie miało znaczący wpływ na obniżenie rentowności prowadzonej działalności i przyczyni się do znacznego wzrostu nakładów na realizację strategii rozwoju Emitenta.

Mając na uwadze specyfikę branży gier, Spółka współpracuje z wykwalifikowanymi i doświadczonymi pracownikami. Kluczowi pracownicy są jednocześnie akcjonariuszami Spółki. W jego skład którego wchodzi m.in. certyfikowani deweloperzy Unity Engine. Nawiązując współpracę z poszczególnymi pracownikami, Spółka zawiera głównie kontrakty cywilnoprawne tj. umowy o świadczenie usług oraz umowy o dzieło.

Pracownicy Spółki prowadzą szkolenia i wykłady na wyższych uczelniach, co ułatwia Emitentowi pozyskiwanie młodych talentów. W celu zmniejszenia ryzyka odejścia wykwalifikowanych osób, Spółka oferuje swoim pracownikom między innymi certyfikat Unity, udział w szkoleniach wewnętrznych jak i zewnętrznych (Digital Dragons, Game Industry Trends). Emitent jest także zrzeszony z Digital Entertainment Cluster – inicjatywa rozwojowa polskich firm w dziedzinie filmów, sztuki, gier wideo i innych obszarów rozrywki cyfrowej.

Ponadto Spółka zamierza motywować pracowników poprzez dzielenie się zyskami z danego projektu. Pracownikom będzie przysługiwało w okresie zatrudnienia w ramach premii do 5 % (łącznie dla wszystkich) z zysków netto pochodzących z danego projektu. Zyski będą dzielone dopiero po zwrocie ROI na poziomie 200% dla każdego z projektów – co w ocenie Zarządu zabezpiecza Spółkę przed zbyt dużymi zobowiązaniami finansowymi, dając jednocześnie pracownikom odpowiedni poziom motywacji, oraz zachęcając ich do trwałej współpracy.

Wysokość premii w tym udział procentowy w zyskach netto pochodzących z danego projektu mogą być różne w zależności od projektu. Jednocześnie w przypadku trudności finansowych Emitenta, od kolejnych projektów mogą nie przysługiwać podobne premie do momentu odzyskania stabilności finansowej przez Spółkę.

W przyszłości Zarząd Emitenta nie wyklucza wdrożenia dla kluczowych członków zespołu programu motywacyjnego opartego np. na akcjach Spółki.

9.6. Ryzyko niepowodzenia strategii rozwoju Emitenta

Istnieje ryzyko, iż na skutek czynników niezależnych od Emitenta takich jak, pojawienie się podmiotów konkurencyjnych, nietrafienie w gusta i preferencje odbiorców czy nie wywiązanie się przez kontrahentów z zawartych umów, mogą pojawić się trudności w zrealizowaniu założonej strategii.

Emitent działa na rynku, który jest w dużym stopniu obciążony ryzykiem zmienności i nieprzewidywalności.

Z uwagi jednak na zdarzenia niezależne od Spółki, szczególnie natury prawnej, ekonomicznej czy społecznej, Spółka może mieć trudności ze zrealizowaniem celów i wypełnianiem swojej strategii rozwoju, bądź w ogóle jej nie zrealizować. Nie można wykluczyć, że na skutek zmian w otoczeniu zewnętrznym Spółka będzie musiała dostosować lub zmienić swoje cele i swoją strategię rozwoju.

Podobna sytuacja może mieć miejsce, jeżeli koszty realizacji strategii rozwoju przekroczą planowane nakłady, np. w związku z koniecznością zatrudnienia dodatkowych pracowników, zmianą kształtu bądź zakresu planowanej produkcji, zmianami ekonomicznymi powodującymi znaczący wzrost kosztów działalności, czy



też wystąpieniem awarii i nagłych zdarzeń skutkujących koniecznością nabycia nowych urządzeń. Wskazane sytuacje mogą negatywnie wpłynąć na realizację strategii rozwoju przez Spółkę i spowodować osiągnięcie mniejszych korzyści niż pierwotnie zakładane.

Strategia Spółki zakłada dalszy rozwój segmentu pracy na zlecenie dla podmiotów zewnętrznych m.in. poprzez wdrażanie produkcji na nowe platformy m.in. typu VR (virtual reality), jednocześnie zdobywając wiedzę na temat produkcji gier na taką platformę bez ponoszenia ryzyka, czy też poprzez realizację zleceń dla większych i bardziej wymagających podmiotów z branży gier. Emitent zamierza rozwijać się poprzez produkcję autorskich projektów, które w przyszłości docelowo mają stanowić główne źródło dochodów. Aktualnie Spółka jest w trakcie realizacji autorskich projektów. Jednocześnie istotnym założeniem strategii Emitenta jest kontynuacja realizacji projektów na zlecenie co zmniejsza ryzyko działalności w razie niepowodzenia sprzedaży własnych produktów.

W celu minimalizacji ryzyka związanego z własnymi produkcjami, Spółka na bieżąco monitoruje rynek i jego otoczenie, a także analizuje poszczególne niszowe segmenty branży dla których tworzy swoje projekty. Każda produkcja w zależności od etapu pracy będzie opierała się na cyklach prototypowania i badaniach rynkowych, co pozwoli na odpowiednie kierowanie rozwojem danego projektu. Pomimo podejmowania powyższych działań ze względu na dynamiczne zmiany w branży gier, istnieje ryzyko niepowodzenia w realizacji strategii implikujące opóźnienie prac, co może bezpośrednio lub pośrednio przełożyć się na pogorszenie sytuacji finansowej Spółki.

9.7. Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Charakterystyczną cechą rynku gier jest sezonowość. Największe przychody ze sprzedaży odnotowywane są w okresach następujących bezpośrednio po wprowadzeniu na rynek nowej gry oraz po wprowadzeniu gry na kolejną platformę dystrybucyjną, natomiast w okresach pomiędzy premierami kolejnych gier obroty są znacznie niższe. Skutkiem sezonowości są znaczne różnice w wartościach przychodów oraz dysproporcje w osiąganych wynikach finansowych w poszczególnych okresach sprawozdawczych. Spółka minimalizuje efekt sezonowości poprzez produkcję gier na zlecenie dla innych podmiotów przez co przychody z tego tytułu działalności nie są uzależnione od rynkowego popytu na dany produkt, a co za tym idzie ewentualnego sukcesu lub porażki danej gry. Przychody osiągane są tytułu zrealizowanego zlecenia, a zapłata otrzymywana jest po jego realizacji i nie jest skorelowana z generowanymi przez dany produkt przychodami oraz datą debiutu.

9.8. Ryzyko związane z brakiem przychodów ze sprzedaży nowych gier

Zdolność Emitenta do generowania przychodów ze sprzedaży zależy od powodzenia sprzedaży produkowanych przez Spółkę gier oraz od produkcji na zlecenie innych podmiotów. Charakterystyka branży deweloperskiej oraz prowadzonej przez Emitenta działalności wymaga nakładów kapitałowych w całym okresie produkcji gier, który może trwać od 12 do 24 miesięcy. Spółka ponosi nakłady na produkcję pięciu projektów jednocześnie (Ignis, Playerless, The Final Frontier, Bajkonur, Thief Simulator – mobile).

Nieosiągnięcie przez Emitenta przychodów ze sprzedaży nowych gier lub osiągnięcie znacząco niższych przychodów niż pierwotnie zakładano może mieć m.in. negatywny wpływ sytuację Emitenta oraz wycenę jego akcji a inwestorzy, którzy objęli lub nabyli akcje Emitenta mogą ponieść straty i nie odzyskać zainwestowanych środków. Jednocześnie, ewentualne niepowodzenie przy próbie pozyskania przez Spółkę kapitału, w tym akcyjnego, bądź w formie kolejnych dotacji może uniemożliwić kontynuowanie prowadzonej



działalności. W celu minimalizacji przedmiotowego ryzyka Emitent zakłada dalszy rozwój segmentu pracy na zlecenie dla podmiotów zewnętrznych, która w ocenie Zarządu Spółki stanowi stabilne źródło przychodów.

Należy zwrócić uwagę, że Spółka nie wyklucza produkcji gier w nowych niszach i na nowe platformy (np. VR/AR). W wypadku pojawienia się takowych w miarę możliwości ma zamiar zdobywać doświadczenie realizując w pierwszej kolejności projekty zewnętrzne, a dopiero później realizując własne produkcje - minimalizując ryzyko inwestycji i zbierając doświadczenie przy jednoczesnym generowaniu przychodów w trakcie tego procesu.

Powyżej opisane działania zmniejszają ryzyko niepowodzenia w realizacji planu wydawniczego.

10. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Rok 2018 zamknięty został następującymi parametrami:

- przychód netto ze sprzedaży wyniósł 531 tys. zł,
- wynik EBITDA wyniósł - 578 tys. zł,
- strata netto 672 tys. zł,
- suma bilansowa 1,9 mln zł.

Wyniki finansowe za rok 2018 nie osiągnęły poziomu pierwotnie zakładanego przez Spółkę. Wynika to z przesunięcia premier własnych oraz przejęcia jednego z projektów zleconych jako własnego. Zakładane w 2018 roku premiery zostały przesunięte na rok 2019, celem zbudowania lepszego zasięgu marketingowego i uzyskania zadowalających zysków. Do tego wzrosły koszty spółki, poprzez podjęcie współpracy z nowymi podmiotami – zarówno zewnętrznymi usługodawcami, głównie w dziedzinie marketingowej, jak i nowymi podwykonawcami, celem zapewnienia najwyższej jakości projektów.

Decyzje o powyższych działaniach zostały podyktowane analizami marketingowymi i finansowymi, z których wynika, że jest to korzystne dla maksymalizacji przyszłych zysków Spółki.

Podkreślenia wymaga fakt, że Spółka odnosi koszty produkcji gier bezpośrednio w rachunek zysków i strat, a nie na zapasy w bilansie w zakresie własnych produkcji.

11. Udziały własne

Nie dotyczy Moonlit S.A.

12. Oddział Spółki

Spółka prowadzi działalność w Krakowie, pod następującym adresem: ul. Łobzowska 16/9, 31-140 Kraków. Jest to jedyne miejsce prowadzenia działalności, Spółka nie posiada zakładów ani oddziałów.

4. Sprawozdanie z badania przez firmę audytorską sprawozdania finansowego Spółki za 2018 r.

budujemy zaufanie
w audycie

**SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA
ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPÓŁKI**

MOONLIT S.A.

**ZA ROK OBROTOWY, KTÓRY ZAKOŃCZYŁ SIĘ
31 GRUDNIA 2018 R.**

Poznań, dnia 19 kwietnia 2019 r.

4AUDYT sp. z o.o.
ul. Kochanowskiego 24/1
60-846 Poznań

t: +48 61 816 27 81
f: +48 61 855 10 39

NIP: 7811817052
REGON: 300821905

KRS: 0000304558
Kapitał zakładowy 100 000 PLN

w: www.4audyt.pl
e: biuro@4audyt.pl

Sąd Rejonowy w Poznaniu
VIII Wydział Gospodarczy KRS

**An International Network of
Professional Accounting Firms**



budujemy zaufanie

w audycie

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

**Dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej oraz Zarządu
MOONLIT S.A.**

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego sprawozdania finansowego **MOONLIT S.A.** (Spółki, Jednostki) z siedzibą w Krakowie, przy ul. Łobzowskiej 16/9, za rok obrotowy, który zakończył się dnia 31 grudnia 2018 r., na które składa się:

- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2018 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **1 859,4 tys. zł**,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r., który wykazuje stratę netto w wysokości **672,4 tys. zł**,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r., które wykazuje zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **1 072,0 tys. zł**,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r., który wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **740,9 tys. zł**,
- informacja dodatkowa zawierająca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia,

(załączone sprawozdanie finansowe).

Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2018 r., oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy zakończony w tym dniu, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („ustawa o rachunkowości” – t.j. Dz. U. z 2019 r., poz. 351, ze zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Jednostkę przepisami prawa i statutem Spółki.
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości, prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („ustawa o biegłych rewidentach” – Dz. U. z 2017 r., poz. 1089, ze zm.). Nasza odpowiedzialność zgodnie z

4AUDYT sp. z o.o.
ul. Kochanowskiego 24/1
60-846 Poznań

t. +48 61 816 27 81
f. +48 61 855 10 39

NIP: 7811817052
REGON: 300821905

KRS 0000304558
Kapitał zakładowy 100 000 PLN

w. www.4audyt.pl
e. biuro@4audyt.pl

Sąd Rejonowy w Poznaniu
VIII Wydział Gospodarczy KRS

**An International Network of
Professional Accounting Firms**



budujemy zaufanie

w audycie

tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („kodeks IFAC”) przyjętym uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną, aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe, Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji, kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszym celem jest uzyskanie racjonalnej pewności, czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- a. identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego

4AUDYT sp. z o.o.
ul. Kochanowskiego 24/1
60-946 Poznań

t. +48 61 816 27 81
f. +48 61 855 10 39

NIP: 7811817052
REGON: 300821905

KRS 0000304558
Kapitał zakładowy 100 000 PLN

w. www.4audyt.pl
e. biuro@4audyt.pl

Sąd Rejonowy w Poznaniu
VIII Wydział Gospodarczy KRS

An International Network of
Professional Accounting Firms



budujemy zaufanie
w audycie

z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;

- b. uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- c. oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- d. wyciągamy wniosek na temat odpowiedności zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;
- e. oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r. („sprawozdanie z działalności”).

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności Spółki spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności

AAUDYT sp. z o.o.

ul. Kochanowskiego 24/1
60-846 Poznań

NIP: 7811817052
REGON: 309821905

t. +48 61 816 27 81
f. +48 61 855 10 39

KRS 0000304558
Kapitał zakładowy: 100 000 PLN

www.aaudyt.pl
biuro@aaudyt.pl

Sąd Rejonowy w Poznaniu
VII Wydział Gospodarczy KRS

**An International Network of
Professional Accounting Firms**



think global · think tgs

budujemy zaufanie

w audycie

zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Opinia o sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, sprawozdanie z działalności Spółki:

- a. zostało sporządzone zgodnie z art. 49 ustawy o rachunkowości,
- b. jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Paweł Przybysz, działający w imieniu 4AUDYT sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, przy ul. Kochanowskiego 24/1, w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

Paweł Przybysz

Wiceprezes Zarządu,
Kluczowy biegły rewident
Numer ewidencyjny 11011



Dokument podpisany
przez PAWEŁ
PRZYBYSZ
Data: 2019.04.19
13:09:25 CEST

Poznań, dnia 19 kwietnia 2019 r.

4AUDYT sp. z o.o.
ul. Kochanowskiego 24/1
60-846 Poznań

t. +48 61 816 27 81
f. +48 61 835 10 39

NIP 7811617052
REGON 300821905

KRS 0000304558
Kapitał zakładowy 100 000 PLN

www.4audyt.pl
biuro@4audyt.pl

Sąd Rejonowy w Poznaniu
VII Wydział Gospodarczy KRS

An International Network of
Professional Accounting Firms

VI. ZAŁĄCZNIKI

1. Aktualny odpis z rejestru przedsiębiorców Spółki

Strona 1 z 8

Wydruk informacji pobranej w trybie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym, posiada moc dokumentu wydawanego przez Centralną Informację, nie wymaga podpisu i pieczęd.

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 10.06.2019 godz. 18:02:16

Numer KRS: 0000718186
**Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW**

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	14.02.2018		
Ostatni wpis	Numer wpisu	10	Data dokonania wpisu 08.03.2019
	Sygnatura akt	KR.XI NS-REJ.KRS/6105/19/560	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA KRAKOWA-ŚRÓDMIEŚCIA W KRAKOWIE, XI WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 362001973, NIP: 9452185161
3.Firma, pod którą spółka działa	MOONLIT 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. MAŁOPOLSKIE, powiat KRAKÓW, gmina KRAKÓW, miejsc. KRAKÓW
2.Adres	ul. ŁOBZOWSKA, nr 16, lok. 9, miejsc. KRAKÓW, kod 31-140, poczta KRAKÓW, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	-----

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	AKT NOTARIALNY, REP. A NR 3379/2017 Z DN. 24.11.2017R. SPORZĄDZONY PRZED JADWIGĄ ZACHARZEWSKĄ Z KANCELARII NOTARIALNEJ JADWIGII ZACHARZEWSKIEJ, ANNY NIŻYŃSKIEJ, NOTARIUSZE SPÓŁKA CYWILNA W WARSZAWIE PRZY UL. ŚWIĘTOKRZYSKIEJ NR 18.
	2	23.05.2018R. REP A NR 1567/2018, NOTARIUSZ JADWIGA ZACHARZEWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIENIONO TREŚĆ: §6 UST.1 STATUTU, 18.06.2018R. REP A NR 5715/2018, SYLWIA BARYTOWICZ-WIECZOREK, KANCELARIA NOTARIALNA W KRAKOWIE, DOOKREŚLONO TREŚĆ §6 UST.1 STATUTU SPÓŁKI
	3	18.02.2019 R., REP. A NR 1661/2019, NOTARIUSZ SYLWIA BARUTOWICZ-WIECZOREK, KANCELARIA NOTARIALNA W KRAKOWIE. UCHYLENIE DOTYCHCZASOWEGO TEKSTU STATUTU I PRZYJĘCIE NOWEGO.

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

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki		
1.Określenie okoliczności powstania	PRZEKSZTAŁCENIE	
2.Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale	SPÓŁKA DZIAŁAJĄCA POD FIRMĄ MOONLIT SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ (SPÓŁKA PRZEKSZTAŁCANA) ZOSTAŁA PRZEKSZTAŁCONA UCHWAŁĄ NADZWYCAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW W SPÓŁKĘ POD FIRMĄ MOONLIT SPÓŁKA AKCYJNA (SPÓŁKA PRZEKSZTAŁCANA) ZA ZGODĄ WYRAŻONĄ W OŚWIADCZENIU O PRZEKSZTAŁCENIU SPÓŁKI Z DNIA 24 LISTOPADA 2017R. ZAWARTYM W AKCIE NOTARIALNYM REPERTORIUM A NR 3365/2017	
3.Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji	-----	
Podrubryka 1		
Podmioty, z których powstała spółka		
1	1.Nazwa lub firma	MOONLIT SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ,-----
	2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany	POLSKA,KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze albo ewidencji	0000565855
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr albo organu prowadzącego ewidencję	-----
	5.Numer REGON	362001973
	6.Numer NIP	9452185161

Rubryka 7 - Dane jedyne go akcjonariusza	
Brak wpisów	

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1. Wysokość kapitału zakładowego	500 000,00 Zł
2. Wysokość kapitału docelowego	-----
3. Liczba akcji wszystkich emisji	5000000
4. Wartość nominalna akcji	0,10 Zł
5. Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	500 000,00 Zł
6. Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	-----
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
Brak wpisów	

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1. Nazwa serii akcji	A
	2. Liczba akcji w danej serii	1399000
	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	1399000
	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	1202000
	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	1000000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

Strona 4 z 8

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

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu		
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu		ZARZĄD
2.Sposób reprezentacji podmiotu		W PRZYPADKU ZARZĄDU JEDNOOSOBOWEGO DO REPREZENTOWANIA SPÓŁKI UPOWAŻNIONY JEST JEDNOOSOBOWO CZŁONEK ZARZĄDU. W PRZYPADKU POWOŁANIA ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO DO REPREZENTOWANIA SPÓŁKI WYMAGANE JEST WSPÓŁDZIAŁANIE DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU ALBO JEDNEGO CZŁONKA ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM.
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	GARDEŁA
	2.Imiona	MICHAŁ KRZYSZTOF
	3.Numer PESEL/REGON	90042002333
	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	SIWEK
	2.Imiona	MACIEJ
	3.Numer PESEL/REGON	91062203832
	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 ZAWADZKI

Strona 5 z 8

2	2.Imiona	MATEUSZ JAKUB
	3.Numer PESEL	87082309939
	1.Nazwisko	TRZEBIŃSKI
2	2.Imiona	JAKUB WŁADYSŁAW
	3.Numer PESEL	86110415912
	1.Nazwisko	CHYB
3	2.Imiona	GRZEGORZ KRZYSZTOF
	3.Numer PESEL	91021412033
	1.Nazwisko	GARDELA
4	2.Imiona	PIOTR FILIP
	3.Numer PESEL	83042602092
	1.Nazwisko	SEKOWSKI
5	2.Imiona	DAWID ŁUKASZ
	3.Numer PESEL	78111301219

Rubryka 3 - Prokurenci
Brak wpisów

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	58, 21, Z, DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA W ZAKRESIE GIER KOMPUTEROWYCH
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	62, 01, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM
	2	58, 14, Z, WYDAWANIE CZASOPISM I POZOSTAŁYCH PERIODYKÓW
	3	18, 11, Z, DRUKOWANIE GAZET
	4	58, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA
	5	18, 13, Z, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA ZWIĄZANA Z PRZYGOTOWYWANIEM DO DRUKU
	6	18, 13, Z, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA ZWIĄZANA Z PRZYGOTOWYWANIEM DO DRUKU
	7	18, 20, Z, REPRODUKCJA ZAPISANYCH NOŚNIKÓW INFORMACJI
	8	32, 40, Z, PRODUKCJA GIER I ZABAWEK
	9	46, 51, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA KOMPUTERÓW, URZĄDZEŃ PERYFERYJNYCH I OPROGRAMOWANIA

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	14.08.2018	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania	1	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017

Strona 6 z 8

rocznego sprawozdania finansowego			
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017

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	31.12.2017
---	------------

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości

Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności

Brak wpisów

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

Brak wpisów

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

Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator
Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja
Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu podmiotu
Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny
Brak wpisów

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

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych , o postępowaniu naprawczym lub o przymusowej restrukturyzacji
Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów

Strona 8 z 8

data sporządzenia wydruku 10.06.2019

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

2. Jednolity tekst Statutu Spółki obowiązujący na datę Dokumentu Informacyjnego**„STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ****POD FIRMĄ MOONLIT SPÓŁKA AKCYJNA****(TEKST JEDNOLITY)****I.****POSTANOWIENIA OGÓLNE****Firma****§ 1**

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

Siedziba**§ 2**

Siedzibą Spółki jest Kraków.-----

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 nieoznaczony.-----

Przedmiot działalności Spółki**§ 5**

1. *Przedmiot działalności Spółki obejmuje:-----*
- 1) *PKD 58.21.Z Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych,-----*
 - 2) *PKD 62.01.Z Działalność związana z oprogramowaniem,-----*
 - 3) *PKD 58.13.Z Wydawanie gazet,-----*
 - 4) *PKD 58.14.Z Wydawanie czasopism i pozostałych periodyków,-----*
 - 5) *PKD 18.11.Z Drukowanie gazet,-----*
 - 6) *PKD 58.19.Z Pozostała działalność wydawnicza,-----*
 - 7) *PKD 18.13.Z Działalność usługowa związana z przygotowywaniem do druku, -----*
 - 8) *PKD 18.20.Z Reprodukacja zapisanych nośników informacji,-----*
 - 9) *PKD 32.40.Z Produkcja gier i zabawek,-----*
 - 10) *PKD 46.51.Z Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania,-----*
 - 11) *PKD 47.41.Z Sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,-----*
 - 12) *PKD 47.65.Z Sprzedaż detaliczna gier i zabawek prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,----*
 - 13) *PKD 47.91.Z Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet,-----*
 - 14) *PKD 58.29.Z Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania,-----*
 - 15) *PKD 63.11.Z Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,-----*
 - 16) *PKD 73.12.B Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych,-----*
 - 17) *PKD 73.12.C Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet),-----*
 - 18) *PKD 73.12.D Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach, -----*
 - 19) *PKD 77.40.Z Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim,-----*
 - 20) *PKD 47.99.Z Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami,-----*
 - 21) *PKD 59.12.Z Działalność postprodukcyjna związana z filmami, nagraniami wideo i programami telewizyjnymi,-----*
 - 22) *PKD 63.12.Z Działalność portali internetowych.-----*
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.-----*
-

KAPITAŁY SPÓŁKI, AKCJE, OBLIGACJE**Kapitał zakładowy****§ 6**

1. *Kapitał zakładowy Spółki wynosi 500.000,00 zł (pięćset tysięcy złotych) i dzieli się na 5.000.000 (pięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy), w tym:-----*
 - a. *1.399.000 (jeden milion trzysta dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od A0000001 do A1399000,-----*
 - b. *1.399.000 (jeden milion trzysta dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od B0000001 do B1399000,-----*
 - c. *1.202.000 (jeden milion dwieście dwa tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od C0000001 do C1202000,-----*
 - d. *1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach od D0000001 do D1000000,-----*
2. *Wobec powstania Spółki w drodze przekształcenia z Moonlit spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie, kapitał zakładowy Spółki został pokryty majątkiem, którego wartość została ustalona na dzień 30 września 2017 roku. Wszystkie akcje na okaziciela serii A, B i C zostały w całości objęte przez Założycieli przy przekształceniu spółki Moonlit sp. z o.o. w Spółkę Moonlit S.A.*
3. *Wszystkie wyemitowane przez Spółkę akcje serii D zostały objęte w drodze subskrypcji prywatnej w zamian za wkłady pieniężne wniesione przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego².*

Podwyższanie i obniżenie kapitału zakładowego**§ 7**

1. *Kapitał zakładowy może być podwyższany lub obniżany na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia.----*
2. *Kapitał zakładowy może być obniżony przez zmniejszenie nominalnej wartości akcji lub przez umorzenie części akcji.-----*
3. *Kapitał zakładowy Spółki może być podwyższany w drodze emisji nowych akcji na okaziciela lub podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji. Podwyższenie kapitału zakładowego może również nastąpić ze środków Spółki, zgodnie z przepisami art. 442 i następnych Kodeksu spółek handlowych. -----*
4. *Uchwały Walnego Zgromadzenia, o których mowa powyżej wymagają większości $\frac{3}{4}$ (trzy czwarte) głosów.-----*

² Treść §6 ust. 3 Statutu zostanie zmieniona na najbliższym Walnym Zgromadzeniu Spółki poprzez dostosowanie do stanu faktycznego – obecne brzmienie błędnie referuje do „subskrypcji prywatnej”. Nowe planowane brzmienie to: „Wszystkie wyemitowane przez Spółkę akcje serii D zostały objęte w drodze subskrypcji otwartej w zamian za wkłady pieniężne wniesione przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.”.

5. Akcje każdej nowej emisji mogą być pokrywane wkładami pieniężnymi lub niepieniężnymi. -----
6. W przypadku emisji dalszych akcji, każda następna emisja będzie oznaczona kolejną literą alfabetu.---
7. W przypadku podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, akcjonariuszom Spółki przysługuje prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji proporcjonalnie do liczby akcji już posiadanych (prawo poboru). Jednakże w interesie Spółki, Walne Zgromadzenie może pozbawić akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości lub w części, pod warunkiem podjęcia uchwały większością co najmniej 4/5 (słownie: czterech piątych) głosów. Pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru akcji może nastąpić w przypadku, gdy zostało to zapowiedziane w porządku obrad Walnego Zgromadzenia. Zarząd przedstawia Walnemu Zgromadzeniu pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną akcji bądź sposoby jej ustalenia. Uchwała Walnego Zgromadzenia o wyłączeniu prawa poboru nie jest konieczna w przypadkach przewidzianych w Kodeksie spółek handlowych.-----

Kapitał zapasowy i rezerwowy

§8

1. Spółka na pokrycie straty tworzy kapitał zapasowy.-----
2. Do kapitału zapasowego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego.-----
3. Do kapitału zapasowego przelewa się również nadwyżki, osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałe – po pokryciu kosztów emisji akcji oraz dopłaty uiszczane przez akcjonariuszy w zamian za przyznanie szczególnych uprawnień ich dotychczasowym akcjom, o ile nie będą użyte na wyrównanie nadzwyczajnych odpisów lub strat.-----
4. Na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia Spółka może na pokrycie szczególnych strat lub wydatków tworzyć kapitał rezerwowy.-----
5. O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie, jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym.-----

Akcje

§9

1. Akcje Spółki są akcjami zwykłymi na okaziciela i nie podlegają zamianie na akcje imienne.-----
2. Akcje są zbywalne. -----
3. Jedna akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.-----
4. Akcje są niepodzielne. Akcje mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych.-----

Dywidenda

§ 10

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. Zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji. Jeżeli akcje nie są w całości pokryte, zysk rozdziela się w stosunku do dokonanych wpłat na akcje.-----
3. Kwota przeznaczona do podziału między akcjonariuszami nie może przekraczać zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz o kwoty przeniesione z utworzonych z zysku kapitałów zapasowych i rezerwowych, które mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy. Kwotę tę należy pomniejszyć o niepokryte straty, akcje własne oraz kwoty, które zgodnie z ustawą lub Statutem powinny być przeznaczone z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitały zapasowy lub rezerwowe. -----
4. Dzień według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (Dzień Dywidendy) określa Zwyczajne Walne Zgromadzenie. Z zastrzeżeniem ust. 5 poniżej, Dzień Dywidendy nie może być wyznaczony później niż w terminie dwóch miesięcy, licząc od dnia powzięcia uchwały o podziale zysku. Z zastrzeżeniem ust. 5 poniżej, dywidendę wypłaca się w dniu określonym w uchwale Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o podziale zysku a jeżeli uchwała ta takiego dnia nie określa, w dniu określonym przez Radę Nadzorczą. -----
5. W przypadku gdy Spółka będzie miała status spółki publicznej, Dzień Dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy ustala Zwyczajne Walne Zgromadzenie. Dzień Dywidendy może być wyznaczony na dzień przypadający nie wcześniej niż pięć dni i nie później niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały o podziale zysku. Termin wypłaty dywidendy może być wyznaczony w okresie kolejnych trzech miesięcy licząc od Dnia Dywidendy. -----
6. Spółka może wypłacić zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy jeżeli jej zatwierdzone sprawozdanie finansowe za poprzedni rok wykazuje zysk. Zaliczka może stanowić najwyżej połowę zysku osiągniętego od końca poprzedniego roku obrotowego, wykazanego w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, powiększonego o kapitały rezerwowe utworzone z zysku, którymi w celu wypłaty zaliczek może dysponować Zarząd oraz pomniejszonego o niepokryte straty i akcje własne.-----
7. Zarząd uprawniony jest do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka dysponuje wystarczającymi środkami na wypłatę. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej. -----

Umorzenie akcji**§ 11**

1. Akcje Spółki mogą być umarzane za zgodą akcjonariusza, którego umorzenie dotyczy, w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne). Umorzenie dobrowolne nie może być dokonywane

- 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. Za zgodą akcjonariusza, którego akcje mają zostać umorzone, umorzenie akcji może nastąpić bez wynagrodzenia.-----
 4. Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. -----
 5. Uchwała Walnego Zgromadzenia o umorzeniu akcji zapada kwalifikowaną większością $\frac{3}{4}$ głosów.-----
 6. Uchwała Walnego Zgromadzenia o umorzeniu akcji powinna określać sposób i warunki umorzenia, a w szczególności podstawę prawną umorzenia, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego.-----
 7. Umorzenia akcji wymaga obniżenia kapitału zakładowego. Uchwała o obniżeniu kapitału zakładowego powinna być powzięta na Walnym Zgromadzeniu, na którym powzięto uchwałę o umorzeniu akcji. Umorzenie akcji następuje z chwilą obniżenia kapitału zakładowego Spółki.-----

Obligacje

§ 12

1. Spółka może emitować obligacje oraz inne papiery wartościowe w zakresie dozwolonym przez prawo. Na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia Spółka ma prawo emitować obligacje zamienne na akcje lub obligacje z prawem pierwszeństwa.-----
2. Uchwała Walnego Zgromadzenia dotycząca emisji obligacji zamiennych na akcje i obligacji z prawem pierwszeństwa zapada kwalifikowaną większością $\frac{3}{4}$ głosów.-----

III

ORGANY SPÓŁKI

Postanowienia ogólne

§ 13

Organami Spółki są:-----

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

Walne Zgromadzenie

§14

1. *Walne Zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne.*-----
2. *Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki, z zastrzeżeniem, że w przypadku gdy Spółka będzie miała status spółki publicznej Walne Zgromadzenia mogą odbywać się także w miejscowości będącej siedzibą spółki prowadzącej rynek regulowany lub alternatywny system obrotu, na którym akcje Spółki są przedmiotem obrotu.*-----
3. *Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno się odbyć w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.*-----
4. *Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje się w przypadkach określonych w Kodeksie spółek handlowych lub w Statucie Spółki, a także gdy organy lub osoby uprawnione do zwołania walnych zgromadzeń uznają to za stosowne.*-----
5. *Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki.*-----
6. *Rada Nadzorcza może zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie umożliwiającym odbycie zgromadzenia w terminie określonym w ust. 3 powyżej oraz Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane.* -----
7. *Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia.*-----
8. *Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad. Żądanie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy złożyć Zarządowi Spółki na piśmie lub w postaci elektronicznej. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania takiego zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego zgromadzenia.*-----
9. *Walne Zgromadzenie, z zastrzeżeniem ust. 10 poniżej, zwołuje się przez ogłoszenie, które powinno być dokonane co najmniej na trzy tygodnie przed terminem Walnego Zgromadzenia.*-----
10. *W przypadku gdy Spółka będzie miała status spółki publicznej Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na 26 dni przed terminem Walnego Zgromadzenia.*----
11. *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.* -----

§15

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 będzie miała status spółki publicznej, 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 status 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. Przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno być w szczególności:-----
 - a. rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy;-----
 - b. powzięcie uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty;-----
 - c. udzielenie członkom organów Spółki absolutorium z wykonywania przez nich obowiązków.-----
6. Oprócz spraw zastrzeżonych postanowieniami niniejszego Statutu i przepisami prawa, do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:-----
 - a. wyrażanie zgody na zawieranie umów pomiędzy Spółką a jakimkolwiek podmiotem powiązanym - w rozumieniu przyjętym w art. 11 ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych - z którymkolwiek z członków Rady Nadzorczej, jeżeli roczne wynagrodzenie takiej osoby przekracza 50.000,00 zł (pięćdziesiąt tysięcy) złotych;-----
 - b. uchwalanie regulaminu Walnego Zgromadzenia;-----
7. 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.-----
8. 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. -----
9. Z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów Kodeksu spółek handlowych oraz postanowień Statutu uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów.----

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 Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.-----

Rada Nadzorcza

§17

1. Rada Nadzorcza składa się z 5 (pięciu) do 7 (siedmiu) członków, w tym Przewodniczącego, Wiceprzewodniczącego i Członków Rady Nadzorczej.-----
2. Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie, z zastrzeżeniem, że członków pierwszej Rady Nadzorczej powołują Założyciele.-----
3. Liczbę członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie.-----
4. Przewodniczącego Rady Nadzorczej i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej wybiera Rada Nadzorcza spośród swoich członków. -----
5. Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej oraz zasady jego wypłacania ustala Walne Zgromadzenie poprzez podjęcie uchwały.-----
6. Kadencja członków Rady Nadzorczej jest wspólna i wynosi 5 lat.-----
7. Mandat członka Rady Nadzorczej wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.-----

§18

1. Posiedzenia Rady Nadzorczej powinny być zwoływane w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż trzy razy w roku obrotowym.-----
2. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej, z własnej inicjatywy lub na wniosek innego członka Rady Nadzorczej lub na wniosek Zarządu, z zastrzeżeniem ust. 2 poniżej.-----
3. Jeżeli Przewodniczący Rady Nadzorczej nie zwoła posiedzenia Rady Nadzorczej na wniosek Zarządu lub innego członka Rady Nadzorczej w terminie 14 (czternastu) dni od dnia otrzymania wniosku, wnioskodawca może je zwołać samodzielnie podając datę, miejsce i proponowanych porządek obrad.-
4. Zaproszenia na posiedzenie Rady Nadzorczej powinny być sporządzane w formie pisemnej i doręczane na co najmniej 7 (siedem) dni przed wyznaczoną datą posiedzenia członkom Rady Nadzorczej. Doręczenie zaproszeń może odbywać się również pocztą elektroniczną, jeśli zgodę na taką formę wyrazi członek Rady Nadzorczej wskazując jednocześnie adres poczty elektronicznej.-----
5. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni.-----
6. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów.-----
7. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej. -----

8. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady, z wyłączeniem spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.-----
9. Uchwały mogą być podejmowane przez Radę Nadzorczą w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, jeżeli wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.-----
10. Podejmowanie uchwał w trybie określonym powyżej w ust. 8 i 9 powyżej nie dotyczy wyborów Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, powołania członka Zarządu oraz odwołania i zawieszania w czynnościach tych osób.-----
11. Uchwały Rady Nadzorczej są protokołowane. Protokoły powinny zawierać porządek obrad, nazwiska i imiona obecnych członków Rady Nadzorczej, liczbę głosów oddanych na poszczególne uchwały oraz zdania odrębne. Protokoły podpisują obecni członkowie Rady Nadzorczej.-----
12. Walne Zgromadzenie ma prawo uchwalenia Regulaminu Rady Nadzorczej.-----

§19

1. Oprócz spraw zastrzeżonych postanowieniami niniejszego Statutu i przepisami prawa, do kompetencji Rady Nadzorczej należy:-----
 - a. wyrażanie zgody na rozporządzanie prawem lub zaciąganie zobowiązań w wysokości przekraczającej w okresie jednego roku obrotowego 25% (dwadzieścia pięć procent) kapitałów własnych Spółki, z uwzględnieniem ust. 2 poniżej;-----
 - b. wyrażanie zgody na zawarcie umowy kredytu, pożyczki, faktoringu, leasingu lub innych umów o podobnym charakterze w wysokości przekraczającej 25% (dwadzieścia pięć procent) kapitałów własnych Spółki, z uwzględnieniem ust. 2 poniżej;-----
 - c. wyrażanie zgody na zawieranie umów pomiędzy Spółką a jakimkolwiek podmiotem powiązanym - w rozumieniu przyjętym w art. 11 ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych - z którymkolwiek z członków Zarządu, jeżeli roczne wynagrodzenie takiej osoby przekracza 50.000,00 zł (pięćdziesiąt tysięcy) złotych;-----
 - d. wyrażanie zgody na zatrudnianie przez Spółkę pracowników i innych osób niebędących pracownikami Spółki w charakterze doradców, konsultantów, prawników, agentów, jeżeli roczne wynagrodzenie takiej osoby przekracza 200.000,00 (dwieście tysięcy) złotych;-----
 - e. wyrażanie zgody na udzielanie przez Spółkę poręczeń lub gwarancji;-----
 - f. wyrażanie zgody na obciążenie aktywów Spółki zastawem lub hipoteką lub ustanowienie na nich innych ograniczonych praw rzeczowych;-----
 - g. wyrażanie zgody na zbycie lub nabycie praw autorskich majątkowych lub innych praw własności intelektualnej lub przemysłowej;-----
 - h. wyrażanie zgody na dokonanie przez Spółkę wszelkich nieodpłatnych rozporządzeń lub zaciągnięcie wszelkich nieodpłatnych zobowiązań; -----
 - i. wyrażanie zgody na nabycie, zbycie lub obciążenie nieruchomości Spółki lub udziału w takiej

- nieruchomości, lub prawa użytkowania wieczystego nieruchomości Spółki lub udziału w takim prawie;-----*
- j. *wyrażanie zgody na objęcie lub nabycie udziałów lub akcji w innych spółkach handlowych oraz na przystąpienie Spółki do innych przedsiębiorców;-----*
2. *W przypadku dokonania szeregu czynności z jednym podmiotem (lub z podmiotami należącymi do jednej grupy kapitałowej w rozumieniu art. 4 pkt 14 ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów), dla określenia konieczności uzyskania zgody Rady Nadzorczej na podjęcie przez Zarząd czynności przekraczającej kwoty wskazane w ust. 1, przyjmuje się sumę wartości czynności dokonanych z tym podmiotem w przeciągu jednego roku obrotowego Spółki. W przypadku czynności przewidujących świadczenia okresowe, dla określenia wartości danej czynności przyjmuje się sumę świadczeń za jeden rok (lub wszystkich świadczeń okresowych, jeżeli czynność dotyczy krótszego okresu). W przypadku kredytów, pożyczek, poręczeń, gwarancji (za wyjątkiem gwarancji jakości wykonanych usług lub sprzedanych towarów) oraz innych czynności tego typu, jako wartość czynności przyjmuje się wartość odpowiednio kredytu, pożyczki, poręczenia lub gwarancji, niezależnie od okresowo uiszczanych prowizji lub odsetek.-----*

Zarząd

§ 20

1. *Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę na zewnątrz.-----*
2. *Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem spraw Spółki, niezastrzeżone przepisami prawa lub postanowieniami Statutu dla Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, należą do kompetencji Zarządu.-----*
3. *Zarząd Spółki liczy od 1 (jednego) do 3 (trzech) członków. Liczbę członków Zarządu określa Rada Nadzorcza.-----*
4. *W skład Zarządu wchodzi Prezes Zarządu oraz Wiceprezes Zarządu i Członkowie Zarządu. -----*
5. *Członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani a także zawieszani przez Radę Nadzorczą, z tym że członków pierwszego Zarządu powołują Założyciele. Członek Zarządu może być odwołany lub zawieszony w czynnościach także przez Walne Zgromadzenie.-----*
6. *Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji, która trwa 5 (słownie: pięć lat).-----*
7. *Wynagrodzenie członków Zarządu oraz zasady jego wypłacania ustala Rada Nadzorcza poprzez podjęcie uchwały.-----*
8. *W umowie między Spółką a członkiem Zarządu, jak również w sporze z nim, Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza albo pełnomocnik powołany uchwałą Zgromadzenia Wspólników. -----*
9. *Organem uprawnionym do wyrażania zgody, o której mowa w art. 380 § 1 Kodeksu spółek handlowych, jest Rada Nadzorcza Spółki.-----*
10. *Mandaty członków Zarządu wygasają najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członków*

- Zarządu.-----
11. Rada Nadzorcza oraz Walne Zgromadzenie mogą odwołać lub zawiesić Prezesa Zarządu wyłącznie w przypadku, gdy Prezes Zarządu:-----
- a. dopuści się rażącego naruszenia lub celowego niewykonania przyjętych przez Walne Zgromadzenie lub Radę Nadzorczą uchwał;-----
 - b. dopuści się rażącego naruszenia przepisów Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki lub regulaminu Zarządu;-----
 - c. dopuści się działania na szkodę Spółki;-----
 - d. podejmie działalność konkurencyjną bez uzyskania uprzedniej zgody Rady Nadzorczej;-----
 - e. zostanie prawomocnie skazany wyrokiem za przestępstwo;-----
 - f. nie może pełnić funkcji w Zarządzie z uwagi na długotrwałą chorobę trwającą nieprzerwanie przez co najmniej sześćdziesiąt dni;-----

§ 21

- 1. W przypadku Zarządu jednoosobowego do reprezentowania Spółki upoważniony jest jednoosobowo członek Zarządu. -----
- 2. W przypadku powołania Zarządu wieloosobowego do reprezentowania Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem. -----

§ 22

- 1. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów oddanych. W razie równości głosów, decyduje głos Prezesa Zarządu.-----
- 2. Prawo zwołania posiedzenia przysługuje każdemu z członków Zarządu. -----
- 3. Uchwały zarządu mogą być powzięte jeżeli wszyscy członkowie zostali prawidłowo zawiadomieni o posiedzeniu Zarządu. -----
- 4. Powołanie prokurenta wymaga zgody wszystkich członków Zarządu.-----
- 5. Odwołać prokurę może każdy członek Zarządu.-----
- 6. Uchwały Zarządu są protokołowane. Protokoły powinny zawierać porządek obrad, nazwiska i imiona obecnych członków Zarządu, liczbę głosów oddanych na poszczególne uchwały oraz zdania odrębne. Protokoły podpisują obecni członkowie Zarządu.-----
- 7. W przypadku sprzeczności interesów Spółki z interesami członka Zarządu, jego współmałżonka, krewnych i powinowatych do drugiego stopnia oraz osób, z którymi jest powiązany osobiście, członek Zarządu powinien ujawnić sprzeczność interesów i wstrzymać się od udziału w rozstrzyganiu takich spraw oraz może żądać zaznaczenia tego w protokole. -----
- 8. Szczegółowe zasady organizacji i sposobu działania Zarządu mogą zostać określone w Regulaminie Zarządu, uchwalonym przez Zarząd i zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą.-----

Rachunkowość

§ 23

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

Rok obrotowy

§ 24

Rok obrotowy Spółki rozpoczyna się 1 stycznia a kończy 31 grudnia tego samego roku kalendarzowego.----

IV

POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 25

Założyciele Spółki

1. Założycielami Spółki są: -----
 - a) Piotr Gardela, -----
 - b) Michał Krzysztof Gardela,-----
 - c) PLAYWAY S.A. z siedzibą w Warszawie.-----
2. Założyciele dokonują wyboru pierwszego składu Zarządu i Rady Nadzorczej.-----

§ 26

Ogłoszenia Spółki

Spółka zamieszcza swe ogłoszenia w dzienniku urzędowym „Monitor Sądowy i Gospodarczy”, chyba że przepisy prawa zobowiązują bądź do zamieszczania ogłoszeń w inny sposób.-----

§ 27

W sprawach nieuregulowanych niniejszym Statutem mają zastosowanie przepisy Kodeksu spółek handlowych”-----

3. Treść uchwał podjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w sprawie zmian Statutu niezarejestrowanych przez sąd rejestrowy na datę Dokumentu Informacyjnego

Na datę Dokumentu Informacyjnego nie występują uchwały w sprawie zmian Statutu niezarejestrowane przez sąd rejonowy.

4. Opinia biegłego rewidenta z badania wkładów niepieniężnych

Wniesienie do Spółki wkładów niepieniężnych na pokrycie kapitału zakładowego nie miało miejsca.

5. Definicje i objaśnienia skrótów

Akcje Spółki	• 1.399.000 (jeden milion trzysta dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, • 1.399.000 (jeden milion trzysta dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, • 1.202.000 (dziewięćdziesiąt tysięcy dziewięćset dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, • 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja,
Akcje Serii A	1.399.000 (jeden milion trzysta dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A Spółki o wartości nominalnej 0,10 zł każda o numerach od A0000001 do A1399000.
Akcje Serii B	1.399.000 (jeden milion trzysta dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B Spółki o wartości nominalnej 0,10 zł każda o numerach od B0000001 do B1399000.
Akcje Serii C	1.202.000 (jeden milion dwieście dwa tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii C Spółki o wartości nominalnej 0,10 zł każda o numerach od C0000001 do C1202000.
Akcje Serii D	1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłe na okaziciela serii D Spółki o wartości nominalnej 0,10 zł każda o numerach od D0000001 do D1000000.
Akcje Wprowadzane	Akcje Serii A, Akcje Serii B, Akcje Serii C, Akcje Serii D.
ASO	Alternatywny system obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2 Ustawy o Obrocie, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Autoryzowany Doradca	Navigator Capital Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie i adresem: ul. Twarda 18, 00-105 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000380467.
Dom Maklerski Navigator	Dom Maklerski Navigator S.A. z siedzibą w Warszawie i adresem: ul. Twarda 18, 00-105 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000274307.
Dokument Informacyjny	Dokument, który zostanie sporządzony na podstawie Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO w celu wprowadzenia Akcji Wprowadzanych do obrotu w ASO.
EOG	Europejski Obszar Gospodarczy.
EUR	Euro – waluta obowiązująca w krajach Strefy Euro.
GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.
KNF	Komisja Nadzoru Finansowego.

Kodeks Spółek Handlowych, KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (tekst jednolity Dz.U.2017.1577).
Konwencja Haska	Konwencja znosząca wymóg legalizacji zagranicznych dokumentów urzędowych sporządzona w Hadze dnia 5 października 1961 r.
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy.
NBP	Narodowy Bank Polski.
Ordynacja Podatkowa	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Ordynacja Podatkowa (tekst jednolity tj.Dz.U.2018.800).
Organizator ASO	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
PKB	Produkt krajowy brutto.
PLN, zł	Złoty polski – prawny środek płatniczy na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej.
Prezes UOKiK	Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.
Rada Nadzorcza	Rada Nadzorcza Spółki.
Regulamin ASO	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu, wraz z załącznikami, w brzmieniu przyjętym Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy z dnia 1 marca 2007 r., z późn. zm.
Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) 2016/522	Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2016/522 z dnia 17 grudnia 2015 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w kwestiach dotyczących wyłączenia niektórych organów publicznych i banków centralnych państw trzecich, okoliczności wskazujących na manipulację na rynku, progów powodujących powstanie obowiązku podania informacji do wiadomości publicznej, właściwych organów do celów powiadomień o opóźnieniach, zgody na obrót w okresach zamkniętych oraz rodzajów transakcji wykonywanych przez osoby pełniące obowiązki zarządcze podlegających obowiązkowi powiadomienia (Dz. Urz. UE L 88 z 05.04.2016, str. 1).
Rozporządzenie w Sprawie Koncentracji	Rozporządzenie Rady (WE) Nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw (rozporządzenie WE w sprawie kontroli łączenia przedsiębiorstw) (Dz. U. UE L 24/1 z 29 stycznia 2004 r., ze zm.).
Spółka, Emitent	Moonlit Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie i adresem: ul. Łobzowska 167 lok. 9, 31-140 Kraków, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000718186.
Spółka publiczna	Spółka, w której co najmniej jedna akcja jest zdematerializowana w rozumieniu przepisów Ustawy o Obrocie.
Sprawozdanie Finansowe	Sprawozdanie finansowe Spółki za 2018 r.
Statut	Statut Spółki.

Szczegółowe Zasady Działania KDPW	Szczegółowe Zasady Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych (stan prawny począwszy od dnia 19 listopada 2018 r., w wersji udostępnionej na stronie internetowej KDPW).
UKNF	Urząd Komisji Nadzoru Finansowego.
UOKiK	Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów.
Ustawa o Funduszach Inwestycyjnych	Ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (tekst jednolity Dz.U.2018.1355).
Ustawa o Niektórych Zabezpieczeniach Finansowych	Ustawa z dnia 2 kwietnia 2004 r. o niektórych zabezpieczeniach finansowych (tekst jednolity Dz. U. z 2016 r., poz.891).
Ustawa o Obrocie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity Dz.U.2018.2286.).
Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (tekst jednolity Dz.U.2018.798).
Ustawa o Ofercie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity Dz.U.2018.512).
Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity Dz.U. z 2018 r. poz. 1509).
Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity t.j. Dz.U. z 2018 r. poz. 1036).
Ustawa o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (tekst jednolity Dz.U.2017.1150).
Ustawa o Podatku od Spadków i Darowizn	Ustawa z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (tekst jednolity Dz.U.2018.644).
Walne Zgromadzenie	Walne Zgromadzenie akcjonariuszy Spółki.
Zarząd	Zarząd Spółki.

6. Definicje terminów branżowych

Crowdfunding	Forma finansowania różnego rodzaju projektów przez społeczność, która jest lub zostanie wokół tych projektów zorganizowana. Przedsięwzięcie jest w takim przypadku finansowane poprzez dużą liczbę drobnych, jednorazowych wpłat dokonywanych przez osoby zainteresowane projektem.
Gry “indie”	Niezależna gra komputerowa (ang. independent video game). Gra komputerowa, która została stworzona przez mały zespół lub jedną osobę bez finansowego wsparcia wydawcy gier. Gry niezależne często charakteryzują się innowacyjną rozgrywką i rozpowszechniane są za pomocą cyfrowej dystrybucji.
Humble Store	Seria pakietów gier komputerowych, albumów muzycznych, e-booków lub filmów sprzedawane i dystrybuowane drogą internetową z możliwością wyboru ceny przez kupującego.
Kickstarter	Największy obecnie i najbardziej znany portal crowdfundingowy na świecie.
Nintendo Switch	Konsola gier wideo firmy Nintendo wydana 3 marca 2017 r.
PlayStation	Konsola gier wideo wyprodukowana przez japońskiego przedsiębiorstwo Sony Computer Entertainment.
Portowanie	Przeniesienie programu komputerowego na inną platformę sprzętową bądź programistyczną, zazwyczaj na inną architekturę procesora lub system operacyjny. Implementacja danego programu na inną platformę.
Self-publishing	Niezależna gra komputerowa (ang. independent video game). Gra komputerowa, która została stworzona przez mały zespół lub jedną osobę bez finansowego wsparcia wydawcy gier. Gry niezależne często charakteryzują się innowacyjną rozgrywką i rozpowszechniane są za pomocą cyfrowej dystrybucji.
Steam	Platforma dystrybucji cyfrowej i zarządzania prawami cyfrowymi, system gry wieloosobowej oraz serwis społecznościowy stworzony przez Valve Corporation.
Xbox	Konsola gier wideo wyprodukowana przez amerykańską firmę Microsoft.