MEMORANDUM INFORMACYJNE
BTC Studios S.A.
z siedzibą w Warszawie

Firma inwestycyjna pośrednicząca w Ofercie publicznej:

Millennium Dom Maklerski S.A.
ul. Stanisława Żaryna 2a,
02-593 Warszawa

Doradca prawny

Kancelaria Adwokacka Kramer i Wspólnicy
ul. Mokotowska 51/53 lok. 1
00-542 Warszawa

Warszawa, 29 listopada 2021 roku

Wstęp

Memorandum Informacyjne

Emitent

Firma:	BTC Studios
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	al. Jana Pawła II 27, 00-867 Warszawa
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS:	0000377083
REGON:	020549220
NIP:	8951885344
Tel.:	+ 48 22 379 79 20
Tel.:	+ 48 22 126 76 71
Internet:	btc-studios.com
E-mail:	b@btc-studios.com

Firma inwestycyjna pośrednicząca w Ofercie publicznej

Firma:	Millennium Dom Maklerski
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Stanisława Żaryna 2a
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy
KRS:	0000053322
REGON:	011138260
NIP:	526-10-28-684
Tel.:	+48 598 26 00
Faks.:	+48 898-32-02
Internet:	www.millenniumdm.eu
E-mail:	dtrk@millenniumdm.pl

Informacje o Doradcy Prawnym

Firma:	Kancelaria Adwokacka Kramer i Wspólnicy sp. j. Forma
prawna:	spółka jawna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Mokotowska 51/53 lok. 1, 00-542 Warszawa
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS:	0000698998
REGON:	368507231
NIP:	5223102562
Tel.:	+48 39 950 15 83
Internet:	www.kwlaw.pl
E-mail:	biuro@kwlaw.pl

Oferujący

Nie dotyczy - istniejące akcje Emitenta nie są przedmiotem Oferty publicznej.

Papiery wartościowe objęte ofertą publiczną

Memorandum Informacyjne przygotowane zostało w związku z ofertą zamkniętą:

nie więcej niż 40.964.135 (czterdzieści milionów dziewięćset sześćdziesiąt cztery tysiące sto trzydzieści pięć) akcji na okaziciela Serii L o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda.

Podmiot udzielający zabezpieczenia

Nie występuje podmiot udzielający zabezpieczenia (gwarantujący) dla oferty publicznej Akcji Serii L Emitenta.

Cena emisyjna

Cena emisyjna Akcji Serii L została ustalona przez Zarząd Spółki w dniu 11 sierpnia 2021 roku na podstawie upoważnienia udzielonego w uchwale nr 22 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 6 lipca 2021 roku oraz wynosi 0,12 zł za każdą poszczególną Akcję.

Oferowanie papierów wartościowych odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w Memorandum Informacyjnym, które jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o papierach wartościowych, ich ofercie i Emitencie.

Wskazanie przepisów ustawy, zgodnie z którymi oferta publiczna może być przeprowadzana na podstawie Memorandum

Oferta publiczna papierów wartościowych następuje w trybie, o którym mowa w art. 2 pkt. d Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Radu (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE w zw. z art. 37b ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, w związku z tym Emitent nie występował o zatwierdzenie przez Komisję Nadzoru Finansowego niniejszego Memorandum.

Wskazanie gwarantów emisji

Przeprowadzenie subskrypcji Akcji Serii L nie jest objęte żadną umową gwarancji.

Data ważności Memorandum

Memorandum Informacyjne zostało sporządzone w Warszawie w dniu 29 listopada 2021 roku i zawiera dane aktualizujące jego treść na dzień 29 listopada 2021 roku. Termin ważności Memorandum rozpoczyna się z chwilą publikacji i kończy się z dniem przydziału Akcji, tj. nie później niż z dniem 30 grudnia 2021 roku.

Tryb informowania o zmianie danych zawartych w Memorandum w okresie jego ważności

Ewentualne zmiany danych zawartych w Memorandum w okresie jego ważności zostaną udostępnione w formie Suplementu do Memorandum albo Komunikatu Aktualizującego Memorandum na stronie internetowej Emitenta: https://www.btc-studios.com/emisja-akcji-serii-l Podmiotu pośredniczącego: www.millenniumdm.eu oraz na stronach Członków Konsorcjum Dystrybucyjnego a także raporcie bieżącym publikowanym w sposób właściwy dla spółek publicznych.

Spis treści

Wstęp 2

1. Czynniki ryzyka 8

1.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność 8

1.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta 10

1.3. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym 18

2. Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Memorandum Informacyjnym 29

3. Dane o emisji 31

3.1. Rodzaj, liczba oraz łączna wartość emitowanych papierów wartościowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z papierów wartościowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych 31

3.2. Cele emisji, których realizacji mają służyć wpływy uzyskane z emisji, wraz z określeniem planowanej wielkości wpływów, określeniem, jaka część tych wpływów będzie przeznaczona na każdy z wymienionych celów, oraz wskazanie czy cele emisji mogą ulec zmianie 49

3.3 . Łączne określenie kosztów, jakie zostały zaliczone do szacunkowych kosztów emisji Akcji Serii L, ze szczególnym wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów 50

3.4. Podstawa prawna emisji Akcji Serii L 50

3.4.1. Organ lub osoby uprawnione do podjęcia decyzji o emisji papierów wartościowych poprzez ofertę publiczną 50

3.4.2 Data i forma decyzji o emisji papierów wartościowych poprzez ofertę publiczną, z przytoczeniem jej treści 51

3.5. Informacja o prawie pierwszeństwa do objęcia akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy, określenie przyczyn wyłączeń lub ograniczeń tego prawa 59

3.6. Określenie dat, od których oferowane akcje mają uczestniczyć w dywidendzie, ze wskazaniem waluty, w jakiej wypłacana będzie dywidenda 59

3.7. Wskazanie praw z oferowanych papierów wartościowych, sposobu realizacji praw z papierów wartościowych, w tym wypłaty świadczeń pieniężnych przez emitenta oraz podmiotów uczestniczących w realizacji praw z papierów wartościowych, a także zakresu ich odpowiedzialności wobec nabywców oraz emitenta 60

3.7.1 Prawa o charakterze majątkowym 60

3.7.2. Prawa o charakterze korporacyjnym 61

3.8. Określenie podstawowych zasad polityki emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości 63

3.9. Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem papierami wartościowymi, w tym wskazanie płatnika podatku 64

3.9.1. Odpowiedzialność Emitenta jako płatnika 64

3.9.2. Opodatkowanie dochodów osób fizycznych 64

3.9.3. Opodatkowanie dochodów osób prawnych 65

3.9.4. Opodatkowanie dochodów osób zagranicznych 65

3.9.5. Podatek od czynności cywilnoprawnych 67

3.9.6. Podatek od spadków i darowizn 67

3.10. Wskazanie stron umowy o gwarancję emisji oraz istotnych postanowień tych umów 68

3.11. Określenie zasad dystrybucji oferowanych papierów wartościowych 68
3.11.1. Wskazanie grupy inwestorów, do których kierowana jest oferta 69
3.11.2 Terminy otwarcia i zamknięcia subskrypcji lub sprzedaży 70
3.11.3 Zasady, miejsce i terminy składania zapisów oraz termin związania zapisem 71
3.11.4 Zasady, miejsce i terminy dokonywania wpłat oraz skutków prawnych niedokonania wpłaty w oznaczonym terminie lub wniesienia wpłaty niepełnej 73
3.11.5 Informacje o uprawnieniach zapisujących się osób do uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu wraz z warunkami, jakie muszą być spełnione, aby takie uchylenie było skuteczne. 74
3.11.6 Terminy i szczegółowe zasady przydziału papierów wartościowych 74
3.11.7 Zasady oraz terminy rozliczenia wpłat i zwrotu nadpłaconych kwot 75
3.11.8 Przypadki, w których oferta może nie dojść do skutku lub Emitent może odstąpić od jej przeprowadzenia Emisja Akcji Serii L nie dojdzie do skutku w przypadku, gdy: 75
3.11.9 Sposób i forma ogłoszenia o dojściu lub niedojściu Oferty do skutku oraz sposobu i terminu zwrotu wpłaconych kwot 76
3.11.10 Sposób i forma ogłoszenia o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty lub jej odwołaniu 76
3.12 Informacja na temat wprowadzenia Akcji Oferowanych do obrotu 77
4. Dane o Emitencie i jego działalności 78
4.1. Podstawowe dane o Emitencie 78
4.2. Wskazanie czasu trwania Emitenta 78
4.3. Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent 78
4.4. Wskazanie sądu rejestrowego który wydał postanowienie o wpisie Emitenta do właściwego rejestru 78
4.5. Krótki opis historii Emitenta 78
4.6. Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia 82
4.7. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego 84
4.8. Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji, ze wskazaniem wartości warunkowego powyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw obligatariuszy do nabycia tych akcji 84
4.9. Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które - na podstawie statutu przewidującego upoważnienie zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego - może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które w dacie aktualizacji Memorandum może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie 84
4.10. Rynki papierów wartościowych, na których są lub były notowane papiery wartościowe Emitenta lub wystawione w związku z nimi kwity depozytowe 85
4.11. Informacja o ratingu przyznanym Emitentowi lub emitowanym przez niego papierom wartościowym 85
4.12. Podstawowe informacje na temat powiązań Emitenta 85
4.12.1. Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych Emitenta, mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem w

stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów 85

4.12.2. Podstawowe informacje na temat powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta 87

4.12.3. Podstawowe informacje na temat powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta oraz pomiędzy akcjonariuszami a Emitentem 88

4.13. Podstawowe informacje o produktach, towarach lub usługach Emitenta 89

4.14. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta oraz jego poprzednika prawnego, w tym inwestycji kapitałowych 103

4.15. Informacje o wszczętych wobec Emitenta oraz jego poprzednika prawnego postępowaniach: upadłościowym, układowym, ugodowym, arbitrażowym, egzekucyjnym lub likwidacyjnym 103

4.16. Informacja o wszystkich innych postępowaniach przed organami administracji publicznej, postępowaniach sądowych lub arbitrażowych, w tym o postępowaniach w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy lub takich, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości albo mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta 104

4.17. Zobowiązania Emitenta oraz jego poprzednika prawnego, w szczególności kształtujące jego sytuację ekonomiczną i finansową, które mogą istotnie wpłynąć na możliwość realizacji przez nabywców papierów wartościowych uprawnień w nich inkorporowanych 104

4.18. Informacje o nietypowych zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej za okres objęty sprawozdaniem finansowym 104

4.19. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji finansowej i majątkowej Emitenta oraz jego poprzednika prawnego, a także jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu zamieszczonych w Memorandum Informacyjnym sprawozdań finansowych 104

4.20. Osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta 106

4.21. Dane dotyczące struktury akcjonariatu Emitenta 116

5. Sprawozdania finansowe 117

5.1. Jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku 117

5.2. Sprawozdanie Zarządu z działalności Emitenta za 2020 rok 139

5.3. Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego 152

5.4. Jednostkowy raport kwartalny Emitenta za okres od dnia 1 lipca 2021 roku do dnia 30 września 2021 roku 159

6. Załączniki 175

6.1. Aktualny odpis z KRS Emitenta 175

6.2. Tekst Statutu Emitenta oraz uchwała ws. zmiany statutu niezarejestrowana w rejestrze 185

6.3. Formularz zapisu na Akcje serii L 197

6.4. Dyspozycja Deponowania Akcji Serii L 200

6.5. Definicje i objaśnienia skrótów 201

1. Czynniki ryzyka

1.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność

Ryzyko związane z polityką gospodarczą w Polsce i za granicą

Sytuacja gospodarcza w Polsce oraz w krajach, w których Emitent prowadzi działalność może mieć znaczący wpływ na wyniki finansowe osiągane przez Emitenta. Ewentualne zmniejszenie tempa wzrostu produktów krajowych brutto, nakładów na konsumpcję lub nakładów inwestycyjnych oraz innych wskaźników o analogicznym charakterze może niekorzystnie wpłynąć na sytuację finansową Emitenta. W przypadku pogorszenia się koniunktury gospodarczej w Polsce oraz w tychże krajach ze względu na czynniki zarówno wewnętrzne, jak również zewnętrzne, może nastąpić pogorszenie wyników i sytuacji finansowej Emitenta, co może mieć negatywny wpływ na wyniki osiągane przez Emitenta.

Ryzyko zmian przepisów prawnych lub ich interpretacji

Biorąc pod uwagę znaczną i trudną do przewidzenia zmienność otoczenia prawnego w krajach, w których Emitent prowadzi lub zamierza prowadzić działalność, a także często niską jakość prac legislacyjnych, istotnym ryzykiem dla dynamiki i rozwoju działalności Emitenta mogą być zmiany przepisów lub ich interpretacji, w szczególności w zakresie prawa prowadzenia działalności gospodarczej, prawa handlowego i prawa podatkowego. Skutkiem wyżej wymienionych, niekorzystnych zmian może być ograniczenie dynamiki działań oraz pogorszenie się kondycji finansowej Emitenta, a tym samym spadek wartości aktywów Emitenta.

Ryzyko niekorzystnych zmian przepisów podatkowych

Niestabilność i nieprzejrzystość polskiego systemu podatkowego, spowodowana zmianami przepisów i niespójnymi interpretacjami prawa podatkowego, stosunkowo nowe przepisy regulujące zasady opodatkowania, wysoki stopień sformalizowania regulacji podatkowych oraz rygorystyczne przepisy sankcyjne mogą powodować niepewność w zakresie ostatecznych efektów podatkowych podejmowanych przez Emitenta decyzji biznesowych. Dodatkowo istnieje ryzyko zmian przepisów podatkowych, które mogą spowodować wzrost efektywnych obciążeń fiskalnych i w rezultacie wpłynąć na pogorszenie wyników finansowych Emitenta.

Ryzyko zmian przepisów międzynarodowych

Sektor IT jest jednym z kluczowych sektorów gospodarki nie tylko krajowej, ale także międzynarodowej, co powoduje, iż przepisy Unii Europejskiej oraz innych organizacji międzynarodowych w znacznym stopniu regulują funkcjonowanie branży IT. To z kolei powoduje, że polskie regulacje prawne są w znacznej mierze odzwierciedleniem przepisów europejskich oraz międzynarodowych, co niesie ze sobą element niepewności, co do zmian w tych przepisach i konieczność monitorowania aktualnego stanu prawnego jak również tendencji rozwojowych europejskich regulacji prawnych.

Ryzyko związane z koniunkturą na rynku gier

Chociaż globalny rynek gier od wielu lat notuje coroczny wzrost, popyt na poszczególne produkty uzależniony jest od szeregu czynników wewnętrznych - związanych z branżą mediów oraz czynników zewnętrznych. Nie można wykluczyć ryzyka, że koniunktura na rynku gier będzie rozwijać się słabiej od przewidywań lub też ulegnie załamaniu.

Ryzyko nielegalnej dystrybucji

Gry należą do produktów, które często są rozpowszechniane nielegalnie, bez zgody producenta i wydawcy np. za pośrednictwem Internetu. Takie nielegalne rozpowszechnianie zmniejsza przychody uprawnionych dystrybutorów, a co za tym idzie, 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. Opisany czynnik może, jednakże mieć negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągane wyniki i sytuację finansową Emitenta.

Ryzyko wystąpienia nieprzewidywalnych zdarzeń

W przypadku zajścia nieprzewidywalnych zdarzeń, takich jak np. epidemie, pandemie, wojny, ataki terrorystyczne lub nadzwyczajne działanie sił przyrody, może dojść do niekorzystnych zmian w koniunkturze gospodarczej, co może negatywnie wpłynąć na działalność Emitenta.

Ryzyko związane z procesami konsolidacyjnymi podmiotów konkurencyjnych

Procesy konsolidacyjne zachodzące wśród podmiotów konkurencyjnych w stosunku do Spółki mogą doprowadzić do wzmocnienia pozycji rynkowej tych podmiotów, a co za tym idzie, do osłabienia pozycji Spółki na rynku krajowym i międzynarodowym. Większe podmioty dysponują zdecydowanie wyższym budżetem na promocję gier, co ma istotne znaczenie dla sukcesu gry.

Ryzyko wystąpienia nieprzewidzianych trendów

Rynek gier komputerowych cechuje się ograniczoną przewidywalnością. Istnieje ryzyko pojawienia się nowych, niespodziewanych trendów, w które produkty Spółki nie będą się wpisywać. Niska przewidywalność rynku powoduje także, że określony produkt Spółki, np. cechujący się wysoką innowacyjnością, może nie trafić w gust konsumentów. Wskazane sytuacje mogą negatywnie wpłynąć na działalność operacyjną i wyniki finansowe Spółki.

Ryzyko związane z pojawieniem się nowych technologii

Na działalność Emitenta duży wpływ mają nowe technologie i rozwiązania informatyczne. Rynek nowych technologii jest rynkiem szybko rozwijającym się, co powoduje konieczność ciągłego monitorowania przez Emitenta pojawiających się tendencji na rynku i szybkiego dostosowywania się do wprowadzanych rozwiązań. Istnieje zatem ryzyko niedostosowania się Spółki do zmieniających się warunków technologicznych, co może negatywnie wpłynąć na działalność operacyjną i wyniki finansowe

Spółki.

Ryzyko związane ze światowymi kampaniami na rzecz aktywnego trybu życia

Swoiste zagrożenie dla produkowanych przez Emitenta gier stanowią ogólnoświatowe kampanie walczące z nadmiernym poświęcaniem czasu na rzecz gier komputerowych oraz promujące zdrowy, aktywny styl życia. Nie można wykluczyć, że w wyniku takich kampanii bardziej popularny stanie się model aktywnego spędzania wolnego czasu, co może wiązać się ze zmniejszeniem zapotrzebowania na gry Spółki, a w konsekwencji negatywnie wpłynąć na jej wyniki finansowe.

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 jego działalność mogą mieć także zmiany przepisów prawa (w szczególności regulacji prawa autorskiego dotyczących programów komputerowych, w tym gier) w innych państwach, w tym w Stanach Zjednoczonych.

Ryzyko związane z wpływem pandemii COVID – 19 na działalność Emitenta oraz grupy kapitałowej Emitenta

I kwartał 2020 roku przyniósł rozprzestrzenienie się wirusa COVID-19 (koronawirusa) w wielu krajach, w tym w Polsce. Sytuacja ta ma negatywny wpływ na gospodarkę zarówno krajową jak i światową. Znaczne osłabienie kursu waluty polskiej, fluktuacja cen towarów, spadek wartości akcji, jak również wyhamowanie inwestycji inwestorów prywatnych oraz instytucjonalnych mogą mieć wpływ na sytuację Emitenta i jego grupy kapitałowej w roku 2021. Na dzień sporządzenia Memorandum informacyjnego, z uwagi na dynamiczną sytuację, brak wiedzy dotyczących przyszłych decyzji organów państwowych oraz międzynarodowych, a także ich długoterminowego wpływu na gospodarkę Zarząd Emitenta nie ma możliwości precyzyjnego określenia wpływu trwającej epidemii na działalność Emitenta i jego grupy kapitałowej.

1.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta

Ryzyko związane z systemem informatycznym

W procesie produkcji gier komputerowych deweloperzy współpracujący z Emitentem w tym spółki zależne od Emitenta korzystają z szeregu rozwiązań w zakresie oprogramowania i sprzętu IT. Poza tym, z informacji posiadany przez Emitenta ww. podmioty korzystają e szereg zabezpieczeń, prowadzi kopie zapasowe na różnych nośnikach, w tym wirtualnych nośnikach w chmurze oraz stosuje oprogramowanie antywirusowe. Niemożliwe jest jednak wykluczenie ryzyka utraty danych, awarii sprzętu

komputerowego, czy oprogramowania. A przede wszystkich, nie można wykluczyć awarii, która mogłaby prowadzić do opóźnienia realizacji projektu lub wielu projektów. Powyżej opisane sytuacje mogą mieć negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, sytuację finansową Emitenta oraz osiągane przez niego wyniki.

Ryzyko związane z naruszeniem praw własności intelektualnej

Prowadzona przez Emitenta działalność w sektorze gier wideo, co prawda podlega ochronie przewidzianej dla utworów zgodnie z prawem autorskim, jednakże należy zauważyć, iż z uwagi na fakt funkcjonowania Emitenta na rynku globalnym, istnieje ryzyko naruszenie przez podmioty zagraniczne jego praw autorskich w sposób mający znaczący wpływ na wyniki finansowe Emitenta, w tym takie, które mają siedziby w krajach nieposiadających ustawodawstwa umożliwiającego satysfakcjonujący poziom ochrony praw własności intelektualnej. W związku z powyższym możliwe jest długotrwałe utrzymywanie się stanu naruszeń praw autorskich partnerów Emitenta, co może wpłynąć na działalność operacyjną i wyniki finansowe samego Emitenta. W szczególności w ocenie Emitenta naruszenie praw autorskich do gry "Zorro: The Chronicles", może wpłynąć negatywnie na wyniki finansowe Emitenta. Jednocześnie Emitent wskazuje, iż zarówno on jak i partnerzy są przygotowani do stosowania środków ochrony prawnej w celu zapewnienia ochrony praw autorskich oraz zapobiegania ich naruszeniom.

Ryzyko związane z zawartymi przez Emitenta umowami licencyjnymi

Emitent, w związku z przyjętą strategią działalności w zakresie pozyskiwania licencji do najbardziej rozpoznawalnych produkcji animowanych dla młodzieży, które następnie będą wykorzystywane do wytwarzania gier prowadzonej działalności, niezbędnych w realizowanych projektach. Pomimo korzystnych dla Emitenta warunków umów licencyjnych w tym także do gry "Zorro: The Chronicles", istnieje ryzyko nieprzedłużenia lub rozwiązania umowy, a także potencjalne próby dochodzenia przez licencjodawców od Emitenta dodatkowego wynagrodzenia z tytułu udzielonych licencji np. w związku z osiągnięciem dobrych wyników finansowych projektu i wyników finansowych Emitenta. W ocenie Emitenta wystąpienie ww. zdarzeń może negatywnie wpłynąć na atrakcyjność produktów Emitenta, a co za tym idzie również na pogorszenie jego sytuacji finansowej. W związku z powyższym należy mieć na uwadze możliwość wystąpienia potencjalnych trudności w zakresie zawartych umów licencyjnych, w tym możliwość wystąpienia sporu sądowego lub negatywnych konsekwencji podatkowych i finansowych dla Emitenta.

Ryzyko związane z ewentualnym niezaakceptowaniem gier przez producentów platformy zamkniętej

Emitent na dzień sporządzenia memorandum informacyjnego skupia się na realizacji flagowych produkcji, jednakże w przyszłości nie wyklucza, iż realizowany model biznesowy może być związany dodatkowo z dystrybucją oferowanych produktów poprzez zamknięte platformy gier, m.in. platformę Steam, Sony PlayStation, Epic Games, Microsoft XBOX oraz Nintendo. 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. W przypadku korzystania przez Emitenta z tego modelu dystrybucji, istnieje ryzyko braku akceptacji, przez danego producenta platformy zamkniętej, produktu, który stworzy Emitent.

Ryzyko utraty kluczowych pracowników

Zakres działań prowadzonych przez Emitenta wymaga zatrudnienia wykwalifikowanych specjalistów, którzy swoją wiedzą i umiejętnościami wpływają na satysfakcję społeczności internetowej. Emitent nie wyklucza możliwości odejścia aktualnych pracowników, a także możliwych trudności związanych z zatrudnieniem odpowiednio wykwalifikowanej kadry. Jednocześnie na rynku, pojawia się coraz więcej firm prowadzących działalność polegającą na tworzeniu gier. Powoduje to wzrost zapotrzebowania na pracowników na rynku lokalnym i co za tym idzie znacznie utrudnia skuteczną rekrutację utalentowanego personelu.

Ryzyko związane z utratą kluczowych członków zespołu

Dla działalności Emitenta istotne znaczenie mają kompetencje oraz know-how osób stanowiących zespół pracujący nad określonym produktem, a także kadry zarządzającej i kadry kierowniczej Spółki. Odejście osób z wymienionych grup może wiązać się z utratą przez Emitenta wiedzy oraz doświadczenia w zakresie profesjonalnego projektowania gier. Utrata członków zespołu pracującego nad danym produktem może negatywnie wpłynąć na jakość danej gry oraz na termin jej oddania, a co za tym idzie na wynik sprzedaży produktu i wyniki finansowe Spółki.

Ryzyko związane z opóźnieniami w produkcji 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 możliwe jest dopiero po zakończeniu poprzedniej fazy. Istnieje w związku z tym ryzyko opóźnienia na danym etapie produkcji, co dodatkowo może wpłynąć na opóźnienie w ukończeniu całej gry. Niedotrzymanie założonego harmonogramu produkcji może spowodować opóźnienie premiery gry, co może mieć negatywny wpływ na poziom sprzedaży określonego produktu, a w konsekwencji wypłynąć na wysokość osiągnięcie przez Spółkę oczekiwanych wyników finansowych.

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). Wprowadzenie do dystrybucji gier następuje wstępnie na krótko przed, a w pełni dopiero po ich ukończeniu. Nie można wykluczyć ryzyka, iż jedna lub kilka z rozwijanych przez Emitenta 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.

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 Spółki 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.

Ryzyko związane ze strukturą przychodów Emitenta

Produkty oferowane przez Emitenta charakteryzują się specyficznym cyklem życia, tzn. przychody rosną wraz ze wzrostem popularności, a ta uzyskiwana jest stopniowo po wprowadzeniu danej gry do obrotu. Wyniki finansowe Emitenta mogą w początkowym okresie wykazywać znaczne wahania pomiędzy poszczególnymi okresami (miesiącami, kwartałami). Utrata jednego z wydawców (w przypadku w którym Emitent zawrze umowę z takim wydawcą)/odbiorców może powodować znaczne obniżenie przychodów w krótkim terminie, które może być w ocenie Emitenta, trudne do zrekompensowania z innych źródeł. Opisane powyżej okoliczności mogą mieć istotny negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągane wyniki i sytuację finansową Spółki.

Ryzyko pogorszenia się wizerunku Spółki

Na wizerunek Emitenta istotny wpływ mają opinie konsumentów, w tym przede wszystkim opinie publikowane w Internecie, szczególnie za pośrednictwem wyspecjalizowanych portali recenzujących gry. Głównym sposobem dystrybucji produktów są kanały cyfrowe, w związku z czym negatywne opinie mogą wpłynąć na utratę zaufania klientów i współpracowników Emitenta oraz na pogorszenie jego reputacji. Taka sytuacja wymagałaby od Spółki przeznaczenia dodatkowych środków na kampanie marketingowe mające na celu neutralizację negatywnych opinii o Spółce, a także mogłaby negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe Spółki oraz grupy kapitałowej Emitenta.

Ryzyko związane z niezrealizowaniem strategii Emitenta

Z uwagi na zdarzenia niezależne od Emitenta, szczególnie natury prawnej, ekonomicznej czy społecznej, Emitent 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 Emitent będzie zmuszony 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.

Ryzyko związane z postępowaniami sądowymi i administracyjnymi

Wobec Spółki nie toczy się żadne postępowanie sądowe, administracyjne ani sądowo-administracyjne. Jednak działalność Emitenta związana ze sprzedażą na rzecz konsumentów gier rodzi potencjalne ryzyko związane z ewentualnymi roszczeniami klientów w odniesieniu do sprzedawanych produktów. Dodatkowo Emitent jest również stroną wielu umów z zewnętrznymi podmiotami, na podstawie których obie strony zobowiązane są do określonych świadczeń. Istnieje w związku z tym ryzyko powstania ewentualnych 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.

Ryzyko związane z uprzywilejowaniem osobistym akcjonariusza wskazanych w § 12 ust. 2 Statutu Emitenta

Zgodnie z postanowieniem § 12 ust. 2 Statutu Emitenta, akcjonariuszowi - Mobilum Limited, o ile będzie posiadał co najmniej 20 proc. akcji Emitenta przysługuje uprawnienia osobiste powołania Prezesa Zarządu.

W przypadku wygaśnięcia mandatu Prezesa Zarządu, Mobilum Limited – akcjonariusz Emitenta zobowiązany jest do powołania nowej osoby w to miejsce, w terminie 1 miesiąca od otrzymania zawiadomienia w tej sprawie od Zarządu Spółki. W przypadku bezskutecznego upływu tego terminu uprawnienie do powołania takiego Prezesa Zarządu przechodzi na Radę Nadzorczą

Oznacza to, iż decydujący wpływ na powołanie Prezesa Zarządu uprawnionego do samodzielnej reprezentacji Emitenta posiada akcjonariusz. Zastrzeżenie osobistego uprzywilejowania wpływa na możliwość wyboru Prezesa Zarządu przez Radę Nadzorczą Spółki, pozostawiając tę kwestię w gestii akcjonariusza.

Ryzyko roszczeń z zakresu praw autorskich

Emitent lub jego spółki zależne, nawiązując współpracę z poszczególnymi współpracownikami realizują prace również w wyniku zawierania kontraktów cywilnoprawnych, tj. umów o świadczenie usług czy umów o dzieło. W zawieranych przez grupę kapitałową umowach znajdują się odpowiednie klauzule dotyczące nie tylko sposobu działania, ale również przeniesienia autorskich praw majątkowych do wykonywanych dzieł na Emitenta lub jego spółki zależne, jak również zakaz konkurencji czy postanowienia zobowiązujące do zachowania poufności w odniesieniu do wszelkich informacji udostępnionych wykonawcy, a nieupublicznionych przez Spółkę. Z uwagi na liczbę umów zawieranych przez grupę kapitałową zawierających klauzulę przenoszącą prawa autorskie, istnieje zwiększone prawdopodobieństwo zmaterializowania się ryzyka podjęcia prób kwestionowania skuteczności nabycia tych praw lub ich części przez Emitenta lub jego spółki zależne, a tym samym potencjalne istnieje ryzyko podniesienia przez osoby roszczeń prawno-autorskich. Należy bowiem zauważyć, że duża liczba zawieranych umów dotyczących przeniesienia praw autorskich zwiększa szansę wystąpienia z roszczeniami twórców współpracujących z grupą kapitałową lub realizujących zadania, stanowiących utwory na zlecenie Emitenta lub spółek zależnych.

Powyższe ryzyko odnosi się także do umów zawieranych przez Emitenta lub spółki zależne w ramach współpracy z innymi podmiotami z branży gier i podwykonawcami.

Ryzyko związane z utratą płynności finansowej

Spółka może być narażona na sytuację, w której nie będzie w stanie realizować swoich zobowiązań finansowych w momencie ich wymagalności. Ponadto Spółka jest narażona na ryzyko związane z nieterminowym regulowaniem zobowiązań przez platformy internetowe lub przez wydawców, przy użyciu których dystrybuowane mogą być produkty Spółki. Takie zjawisko może mieć negatywny wpływ na płynność Spółki i powodować m.in. konieczność dokonywania odpisów aktualizujących należności.

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.

Ryzyko podlegania umów prawu obcemu

Z uwagi na fakt, iż w ramach swojej działalności Emitent może być stroną umów zawieranych z podmiotami zagranicznymi istnieje zatem ryzyko powstania pomiędzy Emitentem a właścicielem platformy sporu, dla którego prawem właściwym będzie prawo państwa zagranicznego. W sytuacji powstania takiego sporu. Spółka może być zmuszona do prowadzenia procesu za granicą, co może wiązać się z dodatkowymi kosztami.

Ryzyko związane z wprowadzaniem nowych gier na rynek

Planem Emitenta jest wprowadzenie nowych gier do dystrybucji rynkowej. Z procesem tym związane są nakłady na produkcję oraz promocję gry. Czas wymagany na przejście danej gry od producenta do ostatecznego użytkownika często ulega wydłużeniu. Podyktowane jest to kontrolami jakości oraz testowaniem produktu przed wprowadzeniem go na daną platformę sprzętową. Kolejnym czynnikiem wpływającym na ten proces jest fakt, iż gry podlegają ocenie organizacji nadających kategorie wiekowe oraz dopuszczających (bądź nie) do dystrybucji w danym kraju. Należy wziąć pod uwagę to, że istnieje ryzyko znacznie dłuższej niż zakładano certyfikacji gry Emitenta. Ponadto istnieje zagrożenie, że produkt nie przejdzie takowej certyfikacji bądź otrzyma inną niż zakładano kategorię wiekową. Także promocja gry może okazać się nietrafiona lub nie przynieść odpowiedniego efektu. Może być to związane ze znacznie niższym budżetem na promocję niż optymalny na danym rynku.

Ryzyko związane z nie zastrzeżeniem znaku towarowego

Emitent posługuje się znakiem towarowym słowno-graficznymi BTC Studios (Emitent posiada wyłączne prawa autorskie do przedmiotowego znaku), na który na dzień sporządzenia niniejszego Memorandum nie zostało udzielone żadne prawo ochronne. Istnieje ryzyko, iż inny podmiot posługujący się podobnym znakiem może wystąpić z roszczeniem o zaprzestanie używania znaku „BTC Studios" przez Emitenta. Może to skutkować długotrwałym postępowaniem sądowym o ochronę znaku towarowego wytoczonego przez innym podmiot, a nawet zakazem używania rzeczonego znaku.

Ryzyko wysokości przychodów osiąganych z ukończonych gier

Produkowana gra nie posiada wartości rynkowej możliwej do oceny w sposób obiektywny przed jej wydaniem i zaoferowaniem klientom. Możliwe są jedynie oszacowania biorące pod uwagę krąg potencjalnych odbiorców docelowych, jakość produktu, świadomość marki, zasięg dystrybucji i marketingu i inne elementy przyjęte jako założenia projektu. Na wysokość sprzedaży, a tym samym przychodów trafiających do producenta, może wpływać szereg trudnych do przewidzenia czynników takich jak niezapowiedziane pojawienie się konkurencyjnych produktów, zmiana zainteresowania rynku daną tematyką, zwiększające się wymagania odbiorców odnośnie jakości produktu bądź zmieniająca się kondycja finansowa społeczeństwa.

Ryzyko konkurencji

Rynek gier jest rynkiem konkurencyjnym. Konsumentom oferowane są liczne produkty, nierzadko o podobnej tematyce. Konkurencyjny rynek wymaga pracy nad ciągłym podwyższaniem jakości produktów, a także nad szukaniem nowych nisz rynkowych i tematów gier, które mogłyby zaciekawić szeroką grupę odbiorców. Na rynku ciągle pojawiają się nowe produkty, przez co istnieje ryzyko spadku zainteresowania określonymi produktami Spółki na rzecz produktów konkurencji. Również pojawienie się w trakcie promocji i sprzedaży produktów Emitenta, innych konkurencyjnych produktów adresowanych do podobnej grupy docelowej za pomocą podobnych mediów i technik, może wpłynąć negatywnie na podejmowane przez Emitenta działania promocyjne a w konsekwencji mieć wpływ na końcowy wynik finansowy ze sprzedaży Emitenta.

Ryzyko walutowe

Z tytułu prowadzonej działalności Emitent narażony jest na ryzyko zmienności kursów walutowych. Ponieważ sprzedaż produktów Emitenta skierowana jest m.in. na rynki zagraniczne (m.in. Ameryka Północna, Ameryka Południowa, Europa, Azja), istotna część przychodów Emitenta uzyskiwana jest w walutach obcych. W konsekwencji, wartość przychodów Grupy Emitenta jest ujemnie skorelowana z wartością polskiej waluty. Aprecjacja złotego względem USD i EUR może negatywnie wpłynąć na niektóre prezentowane pozycje sprawozdania finansowego Emitenta, w szczególności na przychody ze sprzedaży, co przy stałych kosztach wytworzenia, ponoszonych w PLN, może również negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe Emitenta. Emitent na bieżąco analizuje konieczność zastosowania zabezpieczeń przed ryzykiem walutowym.

Ryzyko związane z pozyskiwaniem środków finansowych

Zarząd Emitenta nie wyklucza, że realizacja strategii rozwoju Emitenta będzie wymagała dodatkowych nakładów finansowych. Spółka zamierza je pozyskiwać m, in. w drodze emisji nowych akcji, kredytów i pożyczek. Wystąpienie trudności w pozyskaniu finansowania, wydłużenie tego procesu w przyszłości jak i ograniczenie alternatywnych źródeł zdobycia funduszy może spowodować spowolnienie rozwoju Spółki, niewykorzystanie pojawiających się okazji inwestycyjnych, zahamowanie procesu wdrażania nowej strategii rozwoju, co w konsekwencji może negatywnie przełożyć się na osiągane wyniki finansowe. Spółka zamierza dostosować wdrażanie strategii rozwoju i realizowanie inwestycji co do aktualnej sytuacji finansowej i możliwości pozyskania dodatkowych środków finansowych.

Ryzyko związane z produkcją gier zbliżonych do gier konkurencji

Funkcjonalność niektórych produktów Emitenta może wykazywać pewne podobieństwo w stosunku do produktów podmiotów konkurencyjnych. Taka sytuacja może prowadzić do zarzutów ze strony konkurencji dotyczących naruszenia praw własności przemysłowej, naruszenia praw autorskich lub dopuszczenia się czynu nieuczciwej konkurencji i wszczęcia postępowań w tym zakresie. Z drugiej strony, istnieje ryzyko wytwarzania przez konkurencję gier podobnych do produktów Emitenta. Ryzyko wykorzystywania idei Emitenta przez podmioty konkurencyjne związane będzie głównie z jego działalnością na rynkach globalnych. Na rynku krajowym obowiązują przepisy Ustawy z dnia 4 lutego 1994 roku o prawie autorskim i prawach pokrewnych. Przedmiotem prawa autorskiego na gruncie tej ustawy jest utwór, rozumiany jako każdy przejaw działalności twórczej o indywidualnym charakterze, utrwalony w jakiejkolwiek postaci, niezależnie od wartości, przeznaczenia i sposobu wytworzenia. Definicja utworu jest więc spełniona w odniesieniu do gier tworzonych przez Emitenta, w konsekwencji czego Emitentowi przysługują prawa autorskiego do tych gier. Na gruncie prawa polskiego przysługiwać mu więc będą środki prawne przewidziane do ochrony praw autorskich oraz zapobiegania ich naruszeniom. Istnieje jednak ryzyko, iż analogiczna ochrona nie jest zapewniona twórcom gier w ustawodawstwach innych krajów, w których oferowane są produkty Emitenta. W szczególności, twórcy gier mogą nie być uważani w niektórych obcych systemach prawa za podmioty praw autorskich. W związku z powyższym, możliwe jest długotrwałe utrzymywanie się stanu naruszeń praw autorskich Emitenta, wpływające na działalność operacyjną i wyniki finansowe Grupy kapitałowej Emitenta.

Ryzyko wprowadzenia nowych platform oraz technologii

Rynek rozrywki elektronicznej jest rynkiem szybko rozwijającym się, w związku z czym nie można wykluczyć wprowadzenia nowych technologii i platform dla graczy (np. nowych systemów operacyjnych, nowe rodzaje konsol), które szybko staną się popularne wśród graczy. Istnieje ryzyko, że Emitent nie będzie miał możliwości produkowania gier na nowe platformy wystarczająco wcześnie, by zapewnić zastąpienie wpływów z gier udostępnianych na dotychczasowych platformach wpływami z produktów na nowych platformach. Ponadto, w sytuacji wprowadzenia nowych platform, Emitent będzie zmuszony do poniesienia dodatkowych kosztów w celu przystosowania produkcji do tych platform. Wskazany czynnik ryzyka może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywy rozwoju, wyniki grupy kapitałowej Emitenta lub cenę rynkową akcji.

Ryzyko niepromowania gry przez dystrybutorów

Na sprzedaż gier duży wpływ mają wyróżnienia gier na platformach sprzedażowych i promocja produktów przez kluczowych dystrybutorów gier. 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 Emitenta, co może wpłynąć na zmniejszenie zainteresowania określonym produktem Spółki wśród konsumentów, a co za tym idzie, na spadek sprzedaży określonego produktu.

Ryzyko związane z brakiem pełnej stabilności sytuacji finansowej Emitenta w przyszłości

Zarząd Spółki wskazuje, iż poziom jednego ze wskaźników ekonomiczno-finansowych Emitenta, tj. wskaźników rentowności, w perspektywie czasu, może przyjmować wartości ujemne. W efekcie bowiem prowadzonych prac nad podstawowymi produktami Emitenta, a także nad projektami, Emitent może, w przyszłych okresach rozliczeniowych, zanotować stratę netto, na ukształtowanie się której wpływ będzie miała w szczególności osiągnięta strata na działalności operacyjnej prowadzonej przez Spółkę.

Jednakże w ocenie Zarządu Emitenta pomimo, iż Spółka w ujęciu narastającym za trzy kwartały 2021 roku osiągnęła stratę, w kwocie 490 017,80 zł zł, nie mniej jednak w ocenie Emitenta aktualna sytuacja, na dzień sporządzenia niniejszego Memorandum, nie upoważnia do eksponowania zagrożenia dla kontynuacji jego działalności. Zarząd na bieżąco monitoruje poziom zobowiązań jak również stan środków pieniężnych. Jednocześnie w wyniku zawartego aneksu do umowy wydawniczej z PVP Group w zakresie gry Zorro w najbliższych miesiącach Emitent znacznie ograniczył konieczność poniesienia znacznych kosztów związanych z promocją i marketingiem gry Zorro jak również został zagwarantowany Emitentowi udział w przyszłych zyskach ze sprzedaży gry Zorro. Niemniej powyższe okoliczności, jak również ewentualne pogorszenie sytuacji w branży gier komputerowych mogą skutkować zwiększeniem odchylania się wskaźników rentowności, płynności finansowej czy też struktury finansowania aktywów i dźwigni finansowej od bezpiecznych poziomów. Zarząd Emitenta podkreśla, że na dzień sporządzenia niniejszego Memorandum jest w pełni zdolny do kontynuowania działalności w niezmienionym zakresie.

1.3. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym

Ryzyko związane z opóźnieniem w rozpoczęciu notowań Akcji Serii L

Notowanie Akcji w Alternatywnym systemie obrotu rozpocznie się po wpisaniu do rejestru podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta dokonanego poprzez emisję Akcji Serii L oraz po uzyskaniu stosownych zgód Organizatora Alternatywnego systemu obrotu. Ewentualne przedłużenie się okresu rejestracji Akcji Serii L przez sąd rejestrowy skutkować będzie opóźnieniem rozpoczęcia notowań Akcji w stosunku do terminu rozpoczęcia notowań zakładanego przez Emitenta.

Ryzyko związane z niedojściem do skutku emisji Akcji Serii L Emitenta

Emisja Akcji Serii L nie dojdzie do skutku w przypadku, gdy:

- do dnia zamknięcia subskrypcji Akcji Serii L w terminach określonych w Memorandum Informacyjnym, nie zostanie objęta zapisem oraz należycie opłacona przynajmniej jedna Akcja Serii L;
- Zarząd Emitenta nie zgłosi podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru w ciągu sześciu miesięcy od dnia powzięcia uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego poprzez emisję Akcji Serii L;
- sąd rejestrowy prawomocnym postanowieniem odmówi zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta dokonanego poprzez emisję Akcji Serii L.

Wobec powyższego istnieje ryzyko, iż inwestorzy nie nabędą Akcji Serii L, a środki finansowe przeznaczone na objęcie Akcji będą czasowo zamrożone, natomiast ich zwrot będzie następował bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań.

Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego, wynikającego z emisji Akcji Serii L uzależniona jest także od złożenia przez Zarząd, w formie aktu notarialnego, oświadczenia o wysokości objętego kapitału zakładowego oraz postanowienia o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego, określającego wysokość podwyższenia kapitału zakładowego na podstawie liczby Akcji Serii L objętych prawidłowymi zapisami. Oświadczenie to, złożone zgodnie z art 310 k.s.h., w związku z art 431 §7 k.s.h., powinno określić wysokość kapitału zakładowego po zakończeniu publicznej subskrypcji w granicach określonych w uchwale o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii L. Niezłożenie powyższego oświadczenia przez Zarząd spowodowałoby niemożność rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii L i tym samym niedojście emisji Akcji Serii L do skutku.

Zarząd Emitenta oświadcza, że wniosek o rejestrację podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii L zostanie złożony do sądu niezwłocznie po przydziale Akcji Serii L i po otrzymaniu wszystkich niezbędnych dokumentów od podmiotów przyjmujących Zapisy na Akcje Serii L.

Ryzyko związane z powództwem o uchylenie bądź o stwierdzenie nieważności uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii L

Zgodnie z art. 422 k.s.h. 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. Prawo do wytoczenia powództwa przysługuje Zarządowi, Radzie Nadzorczej oraz poszczególnym członkom tych organów, a także akcjonariuszowi, który głosował przeciwko uchwale, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu, akcjonariuszowi bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału na walnym zgromadzeniu oraz akcjonariuszom, którzy nie byli obecni na walnym zgromadzeniu, jedynie w przypadku wadliwego zwołania walnego zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad.

Ponadto, zgodnie z art. 425 k.s.h., możliwe jest zaskarżenie przez te same osoby uchwały walnego zgromadzenia sprzecznej z ustawą w drodze wytoczenia przeciwko Spółce powództwa o stwierdzenie nieważności takiej uchwały.

Spółka podjęła wszelkie wymagane czynności mające na celu zapewnienie zgodności uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii L z przepisami prawnymi, Statutem, dobrymi obyczajami i interesem Spółki.

Zaskarżenie uchwały walnego zgromadzenia nie wstrzymuje postępowania rejestrowego. Sąd rejestrowy może, jednakże zawiesić postępowanie rejestrowe po przeprowadzeniu rozprawy.

W przypadku, gdy uchwała walnego zgromadzenia o podwyższeniu tego kapitału została uchylona albo stwierdzono jej nieważność, a akcje wyemitowane w wyniku podwyższenia zostały uprzednio objęte tym samym kodem razem z innymi akcjami tej spółki, w depozycie papierów wartościowych przeprowadzana jest redukcja wartości nominalnej wszystkich akcji oznaczonych tym kodem. Jeżeli nie jest możliwe przeprowadzenie redukcji, o której mowa powyżej, w depozycie papierów wartościowych przeprowadzana jest redukcja ogólnej liczby akcji oznaczonych danym kodem. Na podstawie zawiadomienia o przeprowadzeniu redukcji złożonego przez Krajowy Depozyt właściwy sąd rejestrowy dokonuje odpowiedniej zmiany w rejestrze przedsiębiorców, a następnie wzywa spółkę do dostosowania w określonym terminie brzmienia statutu do zmienionego stanu prawnego.

Spółka jest obowiązana do zwrotu akcjonariuszom środków uzyskanych w wyniku emisji akcji, które są zapisane na rachunkach akcjonariuszy. Wartość środków zwracanych przez emitenta jest wyznaczona odpowiednio stosunkiem zredukowanej wartości nominalnej akcji zapisanych na ich rachunkach papierów wartościowych do wartości nominalnej wszystkich akcji będących przedmiotem redukcji albo stosunkiem liczby akcji zapisanych na ich rachunkach papierów wartościowych, które zostały objęte redukcją, do łącznej liczby zredukowanych akcji.

Zgodnie z najlepszą wiedzą Emitenta do dnia sporządzenia Memorandum Informacyjnego nie zostało złożone przeciwko Emitentowi żadne powództwo w tej sprawie. Spółka nie może jednak zapewnić, że nie zostały wytoczone powództwa, o których mowa powyżej.

<u>Ryzyko związane z subskrypcją i opłaceniem zapisu na Akcje Serii L</u>

Emitent wskazuje, iż wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia Formularza zapisu ponosi osoba dokonująca zapisu. Ponadto, niedokonanie wpłaty w określonym terminie skutkuje nieważnością zapisu.

<u>Ryzyko odmowy wprowadzenia Akcji Serii L do obrotu w Alternatywnym systemie obrotu</u>

Wprowadzenie Akcji Serii L do obrotu w Alternatywnym systemie obrotu odbywa się na wniosek Emitenta. Akcje Serii L objęte zostaną jednym wnioskiem o wprowadzenie ich do obrotu, z akcjami serii D, E, F, G, H, I, J oraz serii K Spółki. Zgodnie z §5 Regulaminem Alternatywnego systemu obrotu Organizator Alternatywnego systemu obrotu obowiązany jest podjąć uchwałę o wprowadzeniu albo o odmowie wprowadzenia instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie w terminie

10 dni roboczych od dnia złożenia przez ich emitenta właściwego wniosku. W przypadku, gdy złożony wniosek lub załączone do niego dokumenty są niekompletne lub konieczne jest uzyskanie dodatkowych informacji, oświadczeń lub dokumentów, bieg terminu do podjęcia uchwały, o której mowa powyżej, rozpoczyna się od dnia uzupełnienia wniosku lub przekazania Organizatorowi Alternatywnego systemu obrotu wymaganych informacji, oświadczeń lub dokumentów. Organizator Alternatywnego systemu obrotu w porozumieniu z emitentem może określić inny termin wprowadzenia danych instrumentów finansowych do obrotu. Nie jest możliwe pełne wykluczenie ryzyka z tym związanego, niemniej na dzień opublikowania przedmiotowego Memorandum, w opinii Emitenta, warunki wprowadzenia instrumentów finansowych na rynek NewConnect są spełnione.

Zgodnie z §3 ust. 1 Regulaminu Alternatywnego systemu obrotu wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie mogą być instrumenty finansowe, o ile:
został udostępniony odpowiedni publiczny dokument informacyjny,

- zbywalność tych instrumentów nie jest ograniczona,
- w stosunku do emitenta tych instrumentów nie toczy się postępowanie upadłościowe, likwidacyjne lub restrukturyzacyjne,
- wartość nominalna akcji wynosi co najmniej 10 gr, w przypadku wprowadzania do obrotu praw do akcji lub praw poboru akcji, wymóg ten stosuje się odpowiednio do akcji, które powstaną z przekształcenia tych praw do akcji oraz do akcji obejmowanych w wykonaniu tych praw poboru. Powyższego wymogu nie stosuje się do akcji, praw do akcji lub praw poboru akcji emitenta, którego inne akcje lub prawa do akcji zostały wcześniej wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu bez konieczności spełnienia tego wymogu. Organizator Alternatywnego Systemu może odstąpić od stosowania powyższego wymogu, o ile uzna, że nie zagraża to bezpieczeństwu obrotu lub interesowi jego uczestników.

W przypadku niewprowadzenia Akcji do Alternatywnego systemu obrotu na rynek, akcjonariusz Spółki nie będzie mógł zbyć objętych Akcji Serii L Emitenta w obrocie zorganizowanym. Zbycie Akcji będzie możliwe wyłącznie w drodze transakcji na rynku niepublicznym bądź w drodze umów cywilnoprawnych.

Ryzyko wahań cen akcji oraz niedostatecznej płynności akcji

Ceny papierów wartościowych notowanych w Alternatywnym systemie obrotu mogą podlegać znaczącym wahaniom, w zależności od kształtowania się relacji podaży i popytu. Relacje te zależą od wielu złożonych czynników, w tym w szczególności od niemożliwych do przewidzenia decyzji inwestycyjnych podejmowanych przez poszczególnych inwestorów. Wiele czynników wpływających na ceny papierów wartościowych notowanych w Alternatywnym systemie obrotu jest niezależnych od sytuacji i działań Emitenta. Przewidzenie kierunku wahań cen papierów wartościowych notowanych w Alternatywnym systemie obrotu, tak w krótkim, jak i w długim terminie, jest przy tym bardzo trudne. Jednocześnie papiery wartościowe notowane w Alternatywnym systemie obrotu cechują się mniejszą płynnością w stosunku do papierów wartościowych notowanych na rynku regulowanym. W celu utrzymania płynności obrotu swoimi papierami wartościowymi Emitent podpisał umowę o pełnienie roli animatora rynku z podmiotem uprawnionym do pełnienia takiej funkcji.

W związku z powyższym istnieje ryzyko, że posiadacz akcji Emitenta nie będzie mógł sprzedać ich w wybranych przez siebie terminie lub ilości albo po oczekiwanej przez siebie cenie. W skrajnym

przypadku istnieje ryzyko poniesienia strat na skutek sprzedaży akcji po cenie niższej od ceny ich nabycia. Podobnie istnieje ryzyko, że osoba zainteresowana nabyciem papierów wartościowych Emitenta w ramach transakcji zawartej w Alternatywnym systemie obrotu może nie mieć możliwości zakupu tych papierów w wybranych przez siebie terminie lub ilości albo po oczekiwanej przez siebie cenie.

Należy podkreślić, iż ryzyko inwestowania w papiery wartościowe notowane w Alternatywnym systemie obrotu jest znacznie większe od ryzyka związanego z inwestycjami na rynku regulowanym, w papiery skarbowe czy też w jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych stabilnego wzrostu lub zrównoważonych.

Ryzyko redukcji Zapisów Dodatkowych

W przypadku zapisów dodatkowych, jeśli łączna liczba Akcji Serii L w tych zapisach przekroczy liczbę Akcji Serii L pozostających do przydziału, zapisy zostaną proporcjonalnie zredukowane. Jeżeli przekroczenie to będzie znaczące, stopień redukcji zapisów również będzie znaczący. Środki z tytułu redukcji zapisów zostaną zwrócone bez odsetek i odszkodowań.

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

Z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, zgodnie z §11 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jego organizator może zawiesić obrót instrumentami finansowymi:

1/ na wniosek emitenta;
2/ jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników;
3/ jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie.

Zawieszając obrót instrumentami finansowymi Organizator Alternatywnego Systemu może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek emitenta lub jeżeli w ocenie Organizatora Alternatywnego Systemu zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w pkt 2) lub 3) w akapicie powyżej.

Zgodnie z §11 ust. 2 Regulaminu Alternatywnego systemu obrotu, w przypadkach określonych przepisami prawa Organizator Alternatywnego systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu.

Z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu Alternatywnego systemu obrotu, zgodnie z §12 ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jego organizator może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

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

Z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, zgodnie z §12 ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jego organizator wyklucza lub odpowiednio wycofuje instrumenty finansowe z obrotu:

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

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

Zgodnie z §12a Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu Organizator Alternatywnego Systemu podejmując decyzję o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu obowiązany jest ją uzasadnić, a jej kopię wraz z uzasadnieniem przekazać niezwłocznie emitentowi i jego Autoryzowanemu Doradcy, za pośrednictwem faksu lub elektronicznie na ostatni wskazany Organizatorowi Alternatywnego Systemu adres e-mail tego podmiotu.

W terminie 10 dni roboczych od daty przekazania emitentowi decyzji o wykluczeniu z obrotu emitent może złożyć na piśmie wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy. Wniosek uważa się za złożony w dacie wpłynięcia oryginału wniosku do kancelarii Organizatora Alternatywnego Systemu.

Organizator Alternatywnego Systemu zobowiązany jest niezwłocznie rozpatrzyć wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy, nie później jednak niż w terminie 30 dni roboczych od dnia jego złożenia, po uprzednim zasięgnięciu opinii Rady Giełdy. W przypadku, gdy konieczne jest uzyskanie dodatkowych informacji, oświadczeń lub dokumentów, bieg terminu do rozpoznania tego wniosku, rozpoczyna się od dnia przekazania wymaganych informacji. Jeżeli Organizator Alternatywnego Systemu uzna, że wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy zasługuje w całości na uwzględnienie, może uchylić lub zmienić zaskarżoną uchwałę, bez zasięgania opinii Rady Giełdy. Decyzja o wykluczeniu z obrotu podlega

wykonaniu z upływem 5 dni roboczych po upływie terminu do złożenia wniosku o ponowne rozpoznanie sprawy, a w przypadku jego złożenia - z upływem 5 dni roboczych od dnia jego rozpatrzenia i utrzymania w mocy decyzji o wykluczeniu. Do czasu upływu tych terminów obrót danymi instrumentami finansowymi podlega zawieszeniu.

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

Postanowień, o których mowa w §12a ust. 1-5 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu nie stosuje się, w przypadku, o którym mowa w §12 ust. 1 pkt 1) lub pkt 1a) Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, chyba że wykluczenie z obrotu uzależnione zostało od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków.

Postanowień, o których mowa w §12a ust. 2-5 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu nie stosuje się w przypadkach, o których mowa w §12 ust. 2 pkt 1) -4) Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

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

Zgodnie z §17b ust. 2, w przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą przed upływem okresu wskazanego w decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu podjętej na podstawie ust. 1, o którym mowa powyżej emitent zobowiązany jest do zawarcia kolejnej umowy z Autoryzowanym Doradcą w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy. Nowa umowa powinna obowiązywać do końca okresu wskazanego w decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu, z zastrzeżeniem, iż okres jej obowiązywania powinien być przedłużony o okres, w którym emitent nie posiadał prawnie wiążącej umowy z Autoryzowanym Doradcą, do której zawarcia zobowiązany był na podstawie decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu, o której mowa w ust. 1 powyżej.

Zgodnie z §17b ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, w przypadku niezawarcia przez emitenta umowy z autoryzowanym doradcą lub braku jej wejścia w życie w terminie 20 dni od dnia

podjęcia przez Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu decyzji w przedmiotowym zakresie (§17b ust. 1) albo w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy, o którym mowa w §17b ust. 2, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi tego emitenta. Jeżeli przed upływem 3 miesięcy od rozpoczęcia zawieszenia nie zostanie zawarta i nie wejdzie w życie odpowiednia umowa z autoryzowanym doradcą, Organizator Alternatywnego Systemu może wykluczyć instrumenty finansowe tego emitenta z obrotu w alternatywnym systemie. Przepisy §12 ust 3 i § 12a stosuje się odpowiednio.

Zgodnie z §17d Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator Alternatywnego Systemu może opublikować na swojej stronie internetowej informację o stwierdzeniu naruszenia przez emitenta zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu, niewykonywania lub nienależytego wykonywania przez emitenta obowiązków. W informacji tej Organizator Alternatywnego Systemu może wskazać nazwę podmiotu pełniącego w stosunku do tego emitenta obowiązki Autoryzowanego Doradcy.

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

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

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

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

Informacje o zawieszeniu lub wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu publikowane są niezwłocznie na stronie internetowej Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu.

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

Zgodnie z §17c Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jeżeli emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w Alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki istniejące w Alternatywnym Systemie Obrotu, w szczególności te określone w §15a i §15b lub §17-17b Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator Alternatywnego Systemu może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

1/ upomnieć emitenta;
2/ nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 zł.

Organizator Alternatywnego Systemu, podejmując decyzję o nałożeniu kary upomnienia lub kary pieniężnej może wyznaczyć emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności może zobowiązać emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu.

W przypadku, gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu, bądź nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki istniejące w Alternatywnym Systemie Obrotu, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego, o których mowa w akapicie powyżej, Organizator Alternatywnego Systemu może nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie §17c ust. 1 pkt 2) Regulaminu ASO nie może przekraczać 50.000 zł.

Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o nałożeniu kary pieniężnej niezależnie od podjęcia, na podstawie właściwych przepisów Regulaminu ASO, decyzji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami finansowymi lub o ich wykluczeniu z obrotu.

Zgodnie z §17d Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator Alternatywnego Systemu może opublikować na swojej stronie internetowej informację o stwierdzeniu naruszeniu przez emitenta zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu, niewykonania lub nienależytego wykonywania przez emitenta obowiązków lub o nałożeniu kary na emitenta. W informacji tej Organizator Alternatywnego Systemu może wskazać nazwę podmiotu pełniącego w stosunku do tego emitenta obowiązki Autoryzowanego Doradcy.

Ryzyko związane z sankcjami administracyjnymi nakładanymi przez KNF

Spółki, których instrumenty finansowe notowane są w Alternatywnym Systemie Obrotu (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 Ustawy o ofercie publicznej, Ustawy o obrocie oraz z Rozporządzenia MAR i przewidują możliwość nałożenia na emitenta kar pieniężnych za

niewykonywanie obowiązków wynikających z niniejszych przepisów prawa. Przykładowo, w przypadku gdy emitent nie wykonuje lub wykonuje nienależycie obowiązki wskazane w art. 96 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej, Komisja może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, a w przypadku gdy papiery wartościowe emitenta są wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu - decyzję o wykluczeniu tych papierów wartościowych z obrotu w tym systemie, albo nałożyć, biorąc pod uwagę w szczególności sytuację finansową podmiotu, na który jest nakładana kara, karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł, albo zastosować obie sankcje łącznie.

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

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

Zgodnie z art. 96 ust. 1i Ustawy o ofercie publicznej, dodanego ustawą z dnia 10.02.2017 r. (Dz.U. z 2017 r. poz. 724), który wszedł w życie 6 maja 2017 roku – jeżeli emitent nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 17 ust. 1 i 4-8 Rozporządzenia MAR, Komisja może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, a w przypadku gdy papiery wartościowe emitenta są wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu – decyzję o wykluczeniu tych papierów wartościowych z obrotu w tym systemie, albo nałożyć karę pieniężną do wysokości 10 364 000 zł lub kwoty stanowiącej równowartość 2 proc. całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 10 364 000 zł, albo zastosować obie sankcje łącznie. Ponadto, zgodnie z art. 96 ust. 1k Ustawy o ofercie publicznej – w przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty uniknętej przez emitenta w wyniku naruszenia obowiązków, o których mowa w ust. 1i, zamiast kary, o której mowa w tych przepisach, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub uniknętej straty.

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

Ryzyko związane z brakiem istnienia ważnego zobowiązania animatora rynku do wykonywania w stosunku do Akcji emitenta zadań animatora rynku na zasadach określonych przez Organizatora Systemu

Z zastrzeżeniem postanowień Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, warunkiem notowania instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu jest istnienie ważnego zobowiązania Animatora Rynku do wykonywania w stosunku do tych instrumentów zadań Animatora Rynku na zasadach określonych przez Organizatora Alternatywnego Systemu - § 9 ust. 3 Regulaminu.

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

W powyżej wskazanych przypadkach Organizator Alternatywnego Systemu może wezwać Emitenta do spełnienia warunku związanego z zawarciem stosownej umowy z animatorem rynku celem wykonywania przez ten podmiot zadań animatora rynku w stosunku do instrumentów finansowych Emitenta w terminie 30 dni od tego wezwania, jeżeli uzna to za konieczne dla poprawy płynności obrotu instrumentami finansowymi Emitenta.

Zgodnie z § 9 ust. 7 Regulaminu, z zastrzeżeniem § 9 ust. 5, 10, i 11 Regulaminu, w przypadku gdy, Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu akcjami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego w sytuacji wygaśnięcia lub rozwiązania umowy z Animatorem rynku, Akcje Emitenta będą notowane w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu rozwiązania lub wygaśnięcia właściwej umowy.

Zgodnie z § 9 ust. 8 Regulaminu, z zastrzeżeniem § 9 ust. 5, 10, i 11 Regulaminu, w przypadku gdy, Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu akcjami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego w sytuacji zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku w ASO, Akcje Emitenta będą notowane w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu rozwiązania lub wygaśnięcia.

2. Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Memorandum Informacyjnym

Emitent

Firma:	BTC Studios
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	al. Jana Pawła II 27, 00-867 Warszawa
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS:	0000377083
REGON:	020549220
NIP:	8951885344
Tel.:	+ 48 22 379 79 20
Tel.:	+ 48 22 126 76 71
Internet:	btc-studios.com
E-mail:	b@btc-studios.com

W imieniu Emitenta działają:

Adrian Smarzewski – Prezes Zarządu
Krzysztof Jagieło – Członek Zarządu

Oświadczenie osób działających w imieniu Emitenta

Oświadczamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą informacje zawarte w Memorandum, za które Emitent jest odpowiedzialny tj. z wyłączeniem rozdziału 3.11 Memorandum, są zgodne ze stanem faktycznym i nie pomijają niczego, co mogłoby wpływać na ich znaczenie, w szczególności są prawdziwe, rzetelne i kompletne.





_____	_____
Adrian Smarzewski	Krzysztof Jagieło
Prezes Zarządu	Członek Zarządu

Firma inwestycyjna pośrednicząca w Ofercie publicznej (podmiot pośredniczący)

Firma:	Millennium Dom Maklerski
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Stanisława Żaryna 2a
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy
KRS:	0000053322
REGON:	011138260
NIP:	526-10-28-684
Tel.:	+48 598 26 00
Faks.:	+48 898-32-02
Internet:	www.millenniumdm.eu
E-mail:	dtrk@millenniumdm.pl

Millennium Dom Maklerski S.A. odpowiedzialny jest za informacje zawarte w pkt 3.11. Memorandum Informacyjnego.

W imieniu Firmy Inwestycyjnej działają:

Mariusz Dąbkowski – Prezes Zarządu
Dorota Kowalczewska – Członek Zarządu

Oświadczenie osób działających w imieniu Millennium Domu Maklerskiego S.A.

Oświadczamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą informacje zawarte w częściach Memorandum, za które jesteśmy odpowiedzialni, są zgodne ze stanem faktycznym i nie pomijają niczego, co mogłoby wpływać na ich znaczenie, w szczególności są prawdziwe, rzetelne i kompletne.

_____	_____
Mariusz Dąbkowski	Dorota Kowalczewska
Prezes Zarządu	Członek Zarządu

3. Dane o emisji

3.1. Rodzaj, liczba oraz łączna wartość emitowanych papierów wartościowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z papierów wartościowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych

Na podstawie Memorandum oferuje się nie więcej niż 40.964.135 (czterdzieści milionów dziewięćset sześćdziesiąt cztery tysiące sto trzydzieści pięć) akcji na okaziciela serii L o wartości nominalnej 0,10 (dziesięć groszy) każda. o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 4.096.413,50 zł (cztery miliony dziewięćdziesiąt sześć tysięcy czterysta trzynaście złotych i pięćdziesiąt groszy).

W związku z podjętą w dniu 6 lipca 2021 roku przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwałą nr 22 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii L w drodze subskrypcji zamkniętej, z zachowaniem prawa poboru akcjonariuszy, w sprawie zmiany Statutu oraz dematerializacji oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji serii L do obrotu w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie (rynek NewConnect) oraz upoważnieniem Zarządu m.in. do ustalenia ceny emisyjnej dla akcji serii L, zmienionej następnie uchwałą nr 3 Walnego Zgromadzenia w dniu 6 października 2021 roku w dniu 11 sierpnia 2021 roku Zarząd Emitenta ustalił cenę emisyjną na kwotę 0,12 zł (dwanaście groszy) za każdą poszczególną akcję serii L.

Informacje o Akcjach Serii L zostały zaprezentowane w pkt 3.4. Memorandum.

<u>Uprzywilejowanie Akcji Serii L</u>

Z Akcjami Serii L nie są związane jakiekolwiek szczególne przywileje.

<u>Zabezpieczenia i świadczenia dodatkowe wynikające z instrumentów finansowych</u>

Z Akcjami Serii L nie jest związany obowiązek świadczeń dodatkowych, jak również nie występują jakiekolwiek zabezpieczenia z nimi związane.

<u>Statutowe ograniczenia w obrocie Akcjami</u>

Statut Emitenta nie przewiduje jakichkolwiek ograniczeń w obrocie Akcjami.

Umowne Ograniczenia w obrocie Akcjami

Według najlepszej wiedzy Emitenta nie zostały również ustanowione żadne umowne ograniczenia w obrocie Akcjami

Ograniczenia w obrocie Akcjami wynikające z Ustawy o ofercie publicznej, Ustawy o obrocie, Rozporządzenia MAR, Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów oraz Rozporządzenia w sprawie koncentracji

Obrót Akcjami Emitenta jako papierami wartościowymi spółki publicznej, podlega ograniczeniom określonym w Ustawie o ofercie publicznej, Ustawie o obrocie, Rozporządzenie MAR, Ustawie o ochronie konkurencji i konsumentów oraz Rozporządzeniu w sprawie koncentracji.

Ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej

Ustawa o ofercie publicznej 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, określone obowiązki, odnoszące się do tych czynności i zdarzeń.

Zgodnie z art. 69 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej, każdy kto:

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

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

Zgodnie z art. 69 ust. 2 Ustawy o ofercie publicznej obowiązek dokonania zawiadomienia, o którym mowa powyżej, powstaje również w przypadku zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 10 proc. ogólnej liczby głosów o co najmniej:

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

Obowiązek dokonania zawiadomienia, o którym mowa w ust. 1 i 2, nie powstaje w przypadku, gdy po rozrachunku w depozycie papierów wartościowych kilku transakcji zawartych na rynku regulowanym

lub w alternatywnym systemie obrotu 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.

Zawiadomienie, o którym mowa powyżej, powinno zawierać informacje o:

1. dacie i rodzaju zdarzenia powodującego zmianę udziału, której dotyczy zawiadomienie; 2. liczbie akcji posiadanych przed zmianą udziału i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów; 3. liczbie aktualnie posiadanych akcji i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów; 4. podmiotach zależnych od akcjonariusza dokonującego zawiadomienia, posiadających akcje spółki; 5. osobach, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c Ustawy o ofercie;
2. liczbie głosów z akcji, obliczonej w sposób określony w art. 69b ust. 2 Ustawy o ofercie, do których nabycia jest uprawniony lub zobowiązany jako posiadacz instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 1 Ustawy o ofercie, oraz instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie, które nie są wykonywane wyłącznie przez rozliczenie pieniężne, rodzaju lub nazwie tych instrumentów finansowych, dacie ich wygaśnięcia oraz dacie lub terminie, w którym nastąpi lub może nastąpić nabycie akcji;
3. liczbie głosów z akcji, obliczonej w sposób określony w art. 69b ust. 3 Ustawy o ofercie, do których w sposób pośredni lub bezpośredni odnoszą się instrumenty finansowe, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie, rodzaju lub nazwie tych instrumentów finansowych oraz dacie wygaśnięcia tych instrumentów finansowych;
4. łącznej sumie liczby głosów wskazanych na podstawie pkt 3, 6 i 7 powyżej i jej procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów.

Zawiadomienie może być sporządzone w języku angielskim.

Zgodnie z art. 69a ustawy o ofercie publicznej obowiązki związane z dokonaniem zawiadomienia spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z:

1. zajściem innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego;
2. 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.

Zgodnie z art. 69b Ustawy o ofercie obowiązki określone w art. 69 spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem instrumentów finansowych, które:

1. po upływie terminu zapadalności bezwarunkowo uprawniają lub zobowiązują ich posiadacza do nabycia akcji, z którymi związane są prawa głosu, wyemitowanych już przez emitenta, lub

2. odnoszą się do akcji emitenta w sposób pośredni lub bezpośredni i mają skutki ekonomiczne podobne do skutków instrumentów finansowych określonych w pkt 1, niezależnie od tego, czy instrumenty te są wykonywane przez rozliczenie pieniężne.

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

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

Naruszenie określonego w art. 69 Ustawy o ofercie publicznej obowiązku zawiadomienia Komisji o osiągnięciu lub przekroczeniu określonego progu ogólnej liczby głosów powoduje zgodnie z art. 89 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej utratę przez akcjonariusza prawa wykonywania głosu z tych akcji. Prawo głosu wykonane wbrew zakazowi, o którym mowa w zdaniu poprzednim, nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyników głosowania nad uchwałami walnego zgromadzenia.

Zgodnie z art. 75 ust. 4 Ustawy o ofercie publicznej, przedmiotem obrotu nie mogą być akcje obciążone zastawem, do chwili jego wygaśnięcia. Wyjątkiem jest przypadek, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy o ustanowieniu zabezpieczenia finansowego, w rozumieniu ustawy z dnia 2 kwietnia 2004 roku o niektórych zabezpieczeniach finansowych (Dz.U.2020.103 t.j. z dnia 2020.01.22).

Zgodnie z art. 87 Ustawy o ofercie publicznej obowiązki określone powyżej spoczywają, odpowiednio, również na:

1. podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony w tej ustawie próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem kwitów depozytowych wystawionych w związku z akcjami spółki publicznej; 1. funduszu inwestycyjnym - także w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez:
    a. inne fundusze inwestycyjne zarządzane przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych,
    b. inne fundusze inwestycyjne lub alternatywne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot,
2. 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;

3. na funduszu emerytalnym - również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez inne fundusze emerytalne zarządzane przez to samo towarzystwo emerytalne;
4. na podmiocie, w przypadku którego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji: a. przez osobę trzecią w imieniu własnym, lecz na zlecenie lub na rzecz tego podmiotu, z wyłączeniem akcji nabytych w ramach wykonywania czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,
   a. w ramach wykonywania czynności polegających na zarządzaniu portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zgodnie z przepisami ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz ustawy o funduszach inwestycyjnych – w zakresie akcji wchodzących w skład zarządzanych portfeli papierów wartościowych, z których podmiot ten, jako zarządzający, może w imieniu zleceniodawców wykonywać prawo głosu na walnym zgromadzeniu;
   b. przez osobę trzecią, z którą ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu;
   c. 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;
   d. również łącznie na wszystkich podmiotach, które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące nabywania bezpośrednio lub pośrednio, lub obejmowania w wyniku oferty niebędącej ofertą publiczną przez te podmioty lub przez osobę trzecią, o której mowa w pkt 4 lit. A powyżej, akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki, chociażby tylko jeden z tych podmiotów podjął lub zamierzał podjąć czynności powodujące powstanie tych obowiązków;
5. na podmiotach, które zawierają porozumienie, o którym mowa w punkcie poprzedzającym, posiadając akcje spółki publicznej, w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach.
6. na pełnomocniku niebędącym firmą inwestycyjną, upoważnionym do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych.

Obowiązki określone powyżej powstają również w przypadku zmniejszenia udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej w związku z rozwiązaniem porozumienia, o którym mowa powyżej, a także w związku ze zmniejszeniem udziału strony tego porozumienia w ogólnej liczbie głosów.

Obowiązki określone w powyższych punktach powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi zdeponowanymi lub zarejestrowanymi w podmiocie, który może

nimi rozporządzać według własnego uznania.

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

Istnienie porozumienia dotyczącego nabywania akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzeniu trwałej polityki wobec spółki domniemywa się w przypadku posiadania akcji spółki publicznej przez:

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

Do liczby głosów, która powoduje powstanie wskazanych powyżej obowiązków:
po stronie podmiotu dominującego - wlicza się liczbę głosów posiadanych przez jego podmioty zależne;

1. po stronie pełnomocnika, który został upoważniony do wykonywania prawa głosu z akcji spółki publicznej, a akcjonariusz nie wydał wiążących pisemnych dyspozycji co do sposobu głosowania, wlicza się liczbę głosów z akcji objętych pełnomocnictwem;
2. 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;
3. po stronie pełnomocnika niebędącego firmą inwestycyjną, upoważnionym do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych, wlicza się liczbę głosów posiadanych przez mocodawcę wynikających z akcji zapisanych na rachunkach papierów wartościowych, w zakresie których pełnomocnik ma umocowanie.

<u>Ograniczenia wynikające z Rozporządzenia MAR</u>

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 które w przypadku podania ich do publicznej wiadomości miałby prawdopodobny znaczący wpływ na ceny tych instrumentów finansowych lub na ceny powiązanych pochodnych instrumentów finansowych.

Przedmiotowa informacja 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 spowolnieniem tych przyszłych okoliczności lub tego przyszłego wydarzenia.

Zgodnie z art. 10 Rozporządzenia MAR, bezprawne ujawnienie informacji poufnej ma miejsce wówczas, gdy osoba znajdująca się w posiadaniu informacji poufnej ujawnia tą 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:

1. wykorzystywania informacji poufnych lub usiłowania wykorzystywania informacji poufnych;
2. rekomendowania innej osobie lub nakłaniania jej do wykorzystywania informacji poufnych;
3. bezprawnego ujawniania informacji poufnych;
4. 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 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. W odniesieniu do aukcji uprawnień do emisji lub innych opartych na nich produktów sprzedawanych na aukcji, przeprowadzanych zgodnie z rozporządzeniem (UE) nr 1031/2010, wykorzystywanie informacji poufnej obejmuje również złożenie, modyfikację lub wycofanie oferty przez daną osobę działającą na własny rachunek lub na rzecz osoby trzeciej.

Udzielanie rekomendacji, aby inna osoba wykorzystała informacje poufne lub nakłanianie innej osoby do wykorzystania informacji poufnych ma miejsce wówczas, gdy dana osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnych oraz:

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

Art. 14 Rozporządzenia MAR ma zastosowanie do wszystkich osób będących w posiadaniu informacji poufnej z racji:

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

Zgodnie z art. 19 Rozporządzenia MAR osoby pełniące obowiązki zarządcze oraz osoby blisko z nimi związane są obowiązane do powiadomienia Emitenta oraz KNF o każdej transakcji zawieranej na własny rachunek w odniesieniu do akcji lub instrumentów dłużnych Emitenta lub do instrumentów pochodnych bądź powiązanych z nimi instrumentami finansowymi. Termin na powiadomienia o przedmiotowych transakcjach wynosi 3 dni robocze po dniu transakcji. Obowiązek powiadomienia Emitenta oraz KNF powstaje, gdy łączna kwota transakcji dokonana przez daną osobę w danym roku kalendarzowym osiągnie próg 5.000 euro.

Przez osoby pełniące obowiązki zarządcze zgodnie z § 3 ust. 1 pkt. 25 Rozporządzenia MAR rozumie się osobę związaną z Emitentem która jest:

1. jest członkiem organu administracyjnego, zarządzającego lub nadzorczego tego podmiotu; lub
2. pełni funkcje kierownicze, nie będąc członkiem organów, o których mowa w punkcie powyżej, 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 § 3 ust. 1 pkt. 26 Rozporządzenia MAR rozumie się osoby, które:

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

Powiadomienie ww. osób obejmuje następujące transakcje:

1. nabycia lub zbycia instrumentów finansowych Emitenta lub instrumentów dłużnych Emitenta lub do instrumentów pochodnych bądź powiązanych z nimi instrumentami finansowymi;
2. zastawienia lub pożyczenie lub instrumentów dłużnych Emitenta lub do instrumentów pochodnych bądź powiązanych z nimi instrumentami finansowymi;
3. zawierane przez osobę zawodowo zajmującą się pośredniczeniem w zawieraniu transakcji lub wykonywaniu zleceń lub przez inną osobę w imieniu osoby pełniącej funkcję zarządcze lub osoby blisko związane z taka włączając w to transakcję zawierane w ramach uznania;
4. dokonywane w tytułu polisy ubezpieczeniowej na życie, określonej w dyrektywie Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w przypadku, gdy:
5. ubezpieczającym jest osoba pełniąca obowiązki zarządcze lub osoba blisko związana z taką osobą; ryzyko inwestycyjne ponosi ubezpieczający;
6. ubezpieczający ma prawo lub swobodę podejmowania decyzji inwestycyjnych dotyczących konkretnych instrumentów w ramach polisy ubezpieczeniowej na życie lub wykonywania transakcji dotyczących konkretnych instrumentów w ramach przedmiotowej polisy na życie.

Dodatkowo w Rozporządzeniu nr 2016/522 w art. 10 został doprecyzowany katalog transakcji objętych obowiązkiem wynikającym z art. 19 Rozporządzenia MAR:

1. nabycie, zbycie, krótką sprzedaż, subskrypcje lub wymianę;
2. przyjęcie lub realizacja opcji na akcje, w tym opcji na akcje przyznanej osobie pełniącej obowiązki zarządcze lub pracownikom w ramach ich pakietu wynagrodzeń, oraz zbycie akcji pochodzących z realizacji opcji na akcje;
3. zawarcie umowy swapu akcyjnego lub realizacja swapu akcyjnego;
4. transakcje na instrumentach pochodnych lub z nimi związane, w tym transakcje rozliczane w środkach pieniężnych;
5. zawarcie kontraktu różnic kursowych obejmującego instrument finansowy przedmiotowego emitenta lub uprawnienia do emisji lub oparte na nich produkty sprzedawane na aukcji; 6. nabycie, zbycie lub wykonanie praw, w tym opcji sprzedaży i kupna, a także warrantów; 7. subskrypcje podwyższenia kapitału lub emisja instrumentów dłużnych;
6. transakcje obejmujące instrumenty pochodne i instrumenty finansowe powiązane z instrumentem dłużnym przedmiotowego emitenta, w tym swapy ryzyka kredytowego;
7. transakcje warunkowe uzależnione od spełnienia określonych warunków i faktyczne wykonanie takich transakcji;
8. automatyczną lub nieautomatyczną konwersję instrumentu finansowego na inny instrument finansowy, w tym zamianę obligacji zamiennych na akcje;
9. dokonane lub otrzymane darowizny, w tym darowizny pieniężne, oraz otrzymany spadek;
10. transakcje, których przedmiotem są indeksowane produkty, koszyki i instrumenty pochodne w zakresie wymaganym zgodnie z art. 19 rozporządzenia (UE) nr 596/2014;
11. transakcje, których przedmiotem są akcje lub jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, w tym alternatywne fundusze inwestycyjne (AFI), o których mowa w art. 1 dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE (1), w zakresie wymaganym zgodnie z art. 19 rozporządzenia (UE) nr 596/2014;
12. transakcje dokonane przez zarządzającego alternatywnym funduszem inwestycyjnym, w który osoba pełniąca obowiązki zarządcze lub osoba blisko związana z taką osobą zainwestowała, w zakresie wymaganym zgodnie z art. 19 rozporządzenia (UE) nr 596/2014;
13. transakcje dokonane przez osobę trzecią na podstawie uprawnienia do indywidualnego zarządzania portfelem lub składnikiem aktywów, w imieniu lub na korzyść osoby pełniącej obowiązki zarządcze, lub osoby blisko związanej z taką osobą;
14. zaciąganie lub udzielanie pożyczek w postaci papierów wartościowych lub instrumentów dłużnych emitenta lub powiązanych z nimi instrumentów pochodnych lub innych instrumentów finansowych.

Zgodnie z art 19 ust. 11 Rozporządzenia MAR okresem zamkniętym jest w przypadku raportów okresowych - 30 dni kalendarzowe liczone przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości raportu okresowego.

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:

1. na podstawie indywidualnych przypadków z powodu zaistnienia wyjątkowych okoliczności takich jak poważne trudności finansowe, wymagające natychmiastowej sprzedaży akcji;
2. 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 ulegnie zmianie lub cech transakcji z nimi związanych.

Jednocześnie w art. 7 - 9 Rozporządzenia nr 2016/522 zostały doprecyzowane przesłanie udzielenia przez Emitenta zgody na zwolnienie osoby pełniącej u niego obowiązki zarządcze z okresu zamkniętego.

Zgodnie z art. 7 Rozporządzenia nr 2016/522 osoba pełniąca obowiązki zarządcze może prawo prowadzić obrót w okresie zamkniętym o ile:

1. zajdzie jedna z okoliczności, o których mowa w art. 19 ust. 12 Rozporządzenia MAR;
2. jest w stanie wykazać, że nie mogła dokonać określonej transakcji w innym momencie niż w okresie zamkniętym.

Podejmując decyzję o udzieleniu zgody na przeprowadzenie natychmiastowej sprzedaży swoich akcji w okresie zamkniętym, Emitentem dokonuje indywidualnej oceny każdego wniosku pisemnego, o którym mowa w art. 7 ust. 2 Rozporządzenia nr 2016/522 złożonego przez osobę pełniącą obowiązki zarządcze. Emitent ma prawo do udzielenia zgody na natychmiastową sprzedaż akcji jedynie w przypadku, gdy okoliczności takich transakcji można uznać za wyjątkowe. Okoliczności, uważa się za wyjątkowe, gdy są niezwykle pilne, nieprzewidziane i istotne oraz jeżeli ich przyczyna ma charakter zewnętrzny wobec osoby pełniącej obowiązki zarządcze, a osoba pełniąca obowiązki zarządcze nie ma nad nimi żadnej kontroli. Emitent oprócz innych wskaźników uwzględni, czy i w jakim stopniu osoba pełniąca obowiązki zarządcze:

1. w momencie składania wniosku musi wypełnić zobowiązanie finansowe lub zaspokoić roszczenie finansowe możliwe do wyegzekwowania na drodze prawnej;
2. musi wypełnić zobowiązanie wynikające z sytuacji lub znajduje się w sytuacji, która zaistniała przed rozpoczęciem okresu zamkniętego i w której wymaga się płatności danej kwoty na rzecz osoby trzeciej, w tym zobowiązania podatkowe, a nie może wypełnić zobowiązania finansowego lub zaspokoić roszczenia finansowego za pomocą środków innych niż natychmiastowa sprzedaż akcji.

Zgodnie z art. 9 Rozporządzenia nr 2016/522 Emitent ma prawo udzielić zgody osobie pełniącej u niego obowiązki zarządcze na obrót na własny rachunek lub na rachunek osoby trzeciej w okresie zamkniętym między innymi, ale nie wyłącznie, w okolicznościach, w których ta osoba pełniąca obowiązki zarządcze:

1. otrzymała lub przyznano jej instrumenty finansowe w ramach programu akcji pracowniczych, jeżeli spełnione zostaną następujące warunki:
    a. Emitent wcześniej zatwierdził program akcji pracowniczych i jego warunki zgodnie z prawem krajowym, a w warunkach programu akcji pracowniczych określono moment udzielenia lub przyznania instrumentów finansowych oraz ich kwotę, lub podstawę wyliczenia takiej kwoty, oraz pod warunkiem, że nie ma żadnych możliwości podejmowania decyzji w ramach swobody uznania;
    b. osobie pełniącej obowiązki zarządcze nie przysługuje żadna swoboda uznania w zakresie

przyjmowania udzielonych lub przyznanych instrumentów finansowych;

2. otrzymała lub przyznano jej instrumenty finansowe w ramach programu akcji pracowniczych, który ma miejsce w okresie zamkniętym, jeżeli zastosowano wcześniej zaplanowane i zorganizowane podejście w odniesieniu do warunków, okresowości, momentu udzielenia, grupy osób uprawnionych, którym przyznano instrumenty finansowe, i wartości instrumentów finansowych, które mają zostać udzielone; udzielenie lub przyznanie instrumentów finansowych odbywa się zgodnie z określonymi ramami regulacyjnymi, dzięki którym żadna informacja poufna nie może mieć wpływu na udzielenie ani na przyznanie instrumentów finansowych;
3. korzysta z praw opcji, warrantów lub zamiany obligacji zamiennych przydzielonych jej w ramach programu akcji pracowniczych, w przypadku, gdy termin ważności takich praw opcji, warrantów lub obligacji zamiennych przypada na okres zamknięty, a także dokonuje sprzedaży akcji nabytych w wyniku skorzystania z praw opcji, warrantów lub zamiany obligacji zamiennych, jeżeli spełnione zostaną wszystkie z następujących warunków:
    a. osoba pełniąca obowiązki zarządcze powiadamia emitenta o swojej decyzji o skorzystaniu z praw opcji, warrantów lub zamianie obligacji zamiennych co najmniej cztery miesiące przed upływem terminu ważności;
    b. decyzja osoby pełniącej obowiązki zarządcze jest nieodwracalna;
    c. osoba pełniąca obowiązki zarządcze otrzymała zezwolenie od Emitenta przed otrzymaniem dochodu;
4. uzyskuje instrumenty finansowe Emitenta w ramach programu akcji pracowniczych, jeżeli spełnione zostaną następujące warunki:
    a. osoba pełniąca obowiązki zarządcze przystąpiła do programu przed okresem zamkniętym z wyjątkiem sytuacji, w których nie może przystąpić do programu w innym momencie ze względu na datę rozpoczęcia zatrudnienia;
    b. osoba pełniąca obowiązki zarządcze nie zmienia warunków swojego uczestnictwa w programie ani nie odwołuje swojego uczestnictwa w programie w okresie zamkniętym; c. operacje zakupu zorganizowano w wyraźny sposób zgodnie z warunkami programu, a osoba pełniąca obowiązki zarządcze nie ma żadnego prawa ani prawnej możliwości ich zmiany w okresie zamkniętym, lub operacje zakupu zaplanowano w ramach programu w celu interwencji w określonym dniu, który przypada w okresie zamkniętym;
5. przenosi lub otrzymuje, bezpośrednio lub pośrednio, instrumenty finansowe, pod warunkiem, że instrumenty przenoszone są między dwoma rachunkami osoby pełniącej obowiązki zarządcze i że takie przeniesienie nie skutkuje zmianą ceny instrumentów finansowych;
6. nabywa kwalifikacje lub uprawnienia do akcji Emitenta, a ostatni dzień takiego nabycia na mocy umowy spółki lub wewnętrznych przepisów Emitenta przypada w okresie zamkniętym, pod warunkiem, że osoba pełniąca obowiązki zarządcze przedłoży Emitentowi dowód potwierdzający powody, dla których to nabycie nie miało miejsca w innym czasie, a Emitent uzna przedstawione wyjaśnienie za odpowiednie.

<u>Ograniczenia w obrocie wynikające z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów</u>

Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów w art. 13 ust. 1 nakłada na każdego przedsiębiorcę obowiązek zgłoszenia zamiaru koncentracji Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, jeżeli: 1. łączny światowy obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym

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

Zgodnie z art. 13 ust. 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów obowiązek zgłoszenia, o którym mowa powyżej, dotyczy zamiaru:

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

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

1. jeżeli obrót przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli, nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10 000 000 euro;
2. jeżeli obrót żadnego z przedsiębiorców, w przypadku połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców lub utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorcy, nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10 000 000 euro;
3. polegającej na przejęciu kontroli nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami należącymi do jednej grupy kapitałowej oraz jednocześnie nabyciu części mienia przedsiębiorcy lub przedsiębiorców należących do tej grupy kapitałowej - jeżeli obrót przedsiębiorcy lub przedsiębiorców, nad którymi ma nastąpić przejęcie kontroli, i obrót realizowany przez nabywane części mienia nie przekroczył łącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10 000 000 euro;
4. polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez instytucję finansową akcji albo udziałów w celu ich odsprzedaży, jeżeli przedmiotem działalności gospodarczej tej instytucji jest prowadzone na własny lub cudzy rachunek inwestowanie w akcje lub udziały innych przedsiębiorców, pod warunkiem, że odsprzedaż ta nastąpi przed upływem roku od dnia nabycia lub objęcia, oraz że:
   a) instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji albo udziałów, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub
   b) wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji albo udziałów;
5. polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez przedsiębiorcę akcji lub udziałów w celu zabezpieczenia wierzytelności, pod warunkiem, że nie będzie on wykonywał praw z tych akcji lub udziałów, z wyłączeniem prawa do ich sprzedaży;
6. następującej w toku postępowania upadłościowego, z wyłączeniem przypadków, gdy zamierzający przejąć kontrolę lub nabywający część mienia jest konkurentem albo należy do

grupy kapitałowej, do której należą konkurenci przedsiębiorcy przejmowanego lub którego część mienia jest nabywana;
7. przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej.

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. 16 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów przy badaniu wysokości obrotu bierze się pod uwagę obrót zarówno przedsiębiorców bezpośrednio uczestniczących w koncentracji, jak i pozostałych przedsiębiorców należących do grup kapitałowych, do których należą przedsiębiorcy bezpośrednio uczestniczący w koncentracji. Dodatkowo art. 16 ust. 2 tejże ustawy stanowi, iż przy badaniu wysokości obrotu przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli, bierze się pod uwagę obrót zarówno tego przedsiębiorcy jak i jego przedsiębiorców zależnych oraz przedsiębiorców jest przejmowana kontrola i ich przedsiębiorców zależnych.

Zgodnie z art. 94 ust. 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów zgłoszenia zamiaru koncentracji dokonują:
1. wspólnie łączący się przedsiębiorcy albo
2. przedsiębiorca przejmujący kontrolę albo
3. wspólnie wszyscy przedsiębiorcy biorący udział w utworzeniu wspólnego przedsiębiorcy albo
4. przedsiębiorca nabywający część mienia innego przedsiębiorcy.

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

Postępowanie antymonopolowe w sprawach koncentracji powinno być zakończone w terminie miesiąca od dnia jego wszczęcia. Do czasu wydania decyzji przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów lub upływu terminu, w jakim decyzja powinna zostać wydana, przedsiębiorcy, których zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu, są obowiązani do wstrzymania się od dokonania koncentracji.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydaje w drodze decyzji zgodę na dokonanie koncentracji lub zakazuje dokonania koncentracji. Wydając zgodę Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może w decyzji zobowiązać przedsiębiorcę lub przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji do spełnienia określonych warunków.

Decyzje Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wygasają, jeżeli w terminie 2 lat od dnia wydania zgody na dokonanie koncentracji koncentracja nie została dokonana. Prezes Urzędu może, na wniosek przedsiębiorcy uczestniczącego w koncentracji, przedłużyć, w drodze postanowienia, ten termin o rok, jeżeli przedsiębiorca wykaże, że nie nastąpiła zmiana okoliczności, w wyniku której koncentracja może spowodować istotne ograniczenie konkurencji na rynku.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10 proc. przychodu osiągniętego w roku rozliczeniowym poprzedzającym rok nałożenia kary, jeżeli przedsiębiorca ten choćby nieumyślnie dokonał koncentracji bez uzyskania jego zgody. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może również nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość do 50.000.000 euro, jeżeli przedsiębiorca ten choćby nieumyślnie podał nieprawdziwe dane w zgłoszeniu zamiaru koncentracji, a także jeżeli nie udzielił żądanych informacji bądź udzielił informacji nieprawdziwych lub wprowadzających w błąd. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może ponadto nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość do 10.000 euro za każdy dzień zwłoki w wykonaniu decyzji lub wyroków sądowych w sprawach z zakresu koncentracji.

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 zgłosiła zamiaru koncentracji.

Przy ustalaniu wysokości kar pieniężnych Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów uwzględnia w szczególności okres, stopień oraz okoliczności naruszenia przepisów Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, a także uprzednie naruszenie przepisów tejże ustawy.

W przypadku niezgłoszenia zamiaru koncentracji lub w przypadku niewykonania decyzji o zakazie koncentracji, gdy koncentracja została 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:

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

przy czym decyzja taka nie może zostać wydana po upływie 5 lat od dnia dokonania koncentracji.

W przypadku niewykonania decyzji w sprawie z zakresu koncentracji Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, dokonać podziału przedsiębiorcy. Do podziału spółki stosuje się odpowiednio przepisy art. 528-550 k.s.h. 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.

<u>Ograniczenia w obrocie wynikające z Rozporządzenia w sprawie koncentracji</u>

Wymogi w zakresie kontroli koncentracji, mające wpływ na obrót akcjami wynikają także z regulacji zawartych w Rozporządzeniu w sprawie koncentracji.

Rozporządzenie w sprawie koncentracji zawiera uregulowania dotyczące tzw. koncentracji o wymiarze wspólnotowym, a więc obejmujących przedsiębiorstwa i powiązane z nimi podmioty, które przekraczają

określone progi obrotu towarami i usługami.

Rozporządzenie w sprawie koncentracji obejmuje wyłącznie koncentracje prowadzące do trwałej zmiany struktury własnościowej w przedsiębiorstwie. Koncentracje wspólnotowe podlegają zgłoszeniu do Komisji Europejskiej przed ich ostatecznym dokonaniem, a po:

1. zawarciu umowy,
2. ogłoszeniu publicznej oferty lub
3. przejęciu większościowego udziału.

Zawiadomienia Komisji Europejskiej na podstawie Rozporządzenia w sprawie koncentracji można również dokonać w przypadku, gdy przedsiębiorstwa posiadają wstępny zamiar w zakresie dokonania koncentracji o wymiarze wspólnotowym. Zawiadomienie Komisji służy uzyskaniu jej zgody na dokonanie takiej koncentracji.

Koncentracja przedsiębiorstw posiada wymiar wspólnotowy w następujących przypadkach:

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

Koncentracja przedsiębiorstw ma wymiar wspólnotowy również w przypadku, gdy:

1. łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 2,5 miliarda euro;
2. w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 milionów euro;
3. w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich, o których mowa w punkcie powyżej, łączny obrót każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 25 milionów euro, oraz
4. łączny obrót przypadający na Wspólnotę Europejską każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 milionów euro,

chyba że każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym państwie członkowskim.

<u>Ograniczenia wynikające z Ustawy o kontroli niektórych Inwestycji</u>

Ustawa z dnia 24 lipca 2015 roku o kontroli niektórych inwestycji (tekst jednolity: Dz. U. z 2020 r., poz. 117 z późn. zm.) (dalej: „Ustawa o kontroli niektórych inwestycji") określa zasady i tryb kontroli inwestycji polegających na nabywaniu m.in. udziałów albo akcji skutkujących nabyciem lub osiągnięciem istotnego uczestnictwa albo nabyciem dominacji nad spółką, będącą podmiotem podlegającym ochronie.

Zgodnie z art. 12d ust. 1 Ustawy o kontroli niektórych inwestycji podmiotami objętymi ochroną są spółki publiczne w rozumieniu Ustawy o ofercie publicznej.

W związku z sytuacją wywołaną COVID-19 wprowadzono przepisy określające zasady i tryb kontroli inwestycji skutkujących nabyciem lub osiągnięciem znaczącego uczestnictwa lub nabyciem dominacji nad podmiotem objętym ochroną w rozumieniu art. 12d Ustawy o kontroli niektórych inwestycji tj. m.in. spółek publicznych przez podmiot, który:

1. nie posiada obywatelstwa państwa członkowskiego – w przypadku osób fizycznych albo,
2. nie posiada lub nie posiadał od co najmniej dwóch lat od dnia poprzedzającego zgłoszenie siedziby na terytorium państwa członkowskiego – w przypadku podmiotów innych niż osoby fizycznej;
3. Zgodnie z art. 12c ust. 1 Ustawy o kontroli niektórych inwestycji, ilekroć w przepisach art. 12a-12k tej ustawy tj. w przepisach odnoszących się do inwestycji dotyczących podmiotów objętych ochroną, czyli m.in. spółek publicznych, jest mowa o znaczącym uczestnictwie, rozumie się przez to sytuację umożliwiającą wywieranie wpływu na działalność podmiotu przez: posiadanie udziałów albo akcji reprezentujących co najmniej 20% ogólnej liczby głosów, albo posiadanie udziału kapitałowego w spółce osobowej o wartości wynoszącej co najmniej 20% wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki lub posiadanie udziału w zyskach innego podmiotu wynoszącego co najmniej 20%.

Zgodnie z art. 12c ust. 4 Ustawy o kontroli niektórych inwestycji, przez nabycie dominacji rozumie się uzyskanie statusu podmiotu dominującego wobec podmiotu objętego ochroną rozumianego jako podmiotu, który posiada zdolność do decydowania w inny sposób o kierunkach działalności innego podmiotu, w szczególności na podstawie umowy przewidującej zarządzanie tym podmiotem lub przekazywanie zysku przez ten podmiot przez: nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji, albo objęcie udziałów albo akcji, lub zawarcie umowy przewidującej zarządzanie tym podmiotem lub przekazywanie zysku przez ten podmiot.

Zgodnie z art. 12c ust. 5 Ustawy o kontroli niektórych inwestycji, przez nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa rozumie się:

1. uzyskanie znaczącego uczestnictwa w rozumieniu ust. 1 pkt 1 w podmiocie objętym ochroną przez nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji, albo objęcie udziałów albo akcji, lub
2. osiągnięcie lub przekroczenie odpowiednio progu 20% i 40% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym podmiotu objętego ochroną, udziału w zyskach podmiotu objętego ochroną lub udziału kapitałowego w spółce osobowej będącej podmiotem objętym ochroną w odniesieniu do wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki przez nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji, albo objęcie udziałów albo akcji, lub
3. nabycie lub wydzierżawienie od podmiotu objętego ochroną przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części.

Zgodnie z art. 12c ust. 6 nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa lub nabycie dominacji może nastąpić w przypadku nabycia pośredniego tj. w przypadkach, gdy:

1. nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot zależny, w tym również na

podstawie porozumień zawartych z podmiotem dominującym albo podmiotem zależnym od takiego podmiotu,

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

Zgodnie z art. 12c ust. 8 nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa lub nabycie dominacji może nastąpić w przypadku nabycia następczego tj. w przypadkach gdy podmiot nabędzie lub osiągnie znaczące uczestnictwo albo nabędzie dominację nad podmiotem objętym ochroną bądź osiągnie lub przekroczy odpowiednio 20% albo 40% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym podmiotu objętego ochroną, udziału w zyskach podmiotu objętego ochroną lub udziału kapitałowego w spółce osobowej będącej podmiotem objętym ochroną w odniesieniu do wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki, w wyniku:

1. umorzenia udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną bądź nabycia udziałów albo akcji własnych tego podmiotu,
2. podziału podmiotu objętego ochroną albo połączenia go z innym podmiotem, 3. zmiany umowy albo statutu podmiotu objętego ochroną w zakresie uprzywilejowania udziałów albo akcji, udziału w zyskach, ustanowienia bądź zmiany lub zniesienia uprawnień przysługujących poszczególnym wspólnikom, akcjonariuszom albo uczestnikom tego podmiotu.

Zgodnie z art. 12f ust. 1 Ustawy o kontroli niektórych inwestycji podmiot, który zamierza nabyć lub osiągnąć znaczące uczestnictwo albo nabyć dominację, jest obowiązany każdorazowo złożyć organowi

kontroli uprzednie zawiadomienie o zamiarze jego dokonania, chyba że obowiązek ten spoczywa na innych podmiotach, zgodnie z art. 12f ust. 2-4 Ustawy o kontroli niektórych inwestycji.

Zgodnie z art. 12f ust. 1 oraz ust. 5 Ustawy o kontroli niektórych inwestycji zawiadomienia dokonuje się przed zawarciem jakiejkolwiek umowy rodzącej zobowiązanie do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji bądź przed dokonaniem innej czynności prawnej albo czynności prawnych prowadzących do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji. W przypadku wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych zawiadomienia dokonuje się przed opublikowaniem wezwania.

Ponadto, w przypadku gdy do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji dochodzi w wyniku zawarcia więcej niż jednej umowy lub dokonania innej czynności prawnej, zawiadomienia dokonuje się przed zawarciem ostatniej umowy albo dokonaniem ostatniej czynności prawnej prowadzącej do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji, natomiast jeśli co najmniej dwa podmioty działają w porozumieniu, zawiadomienie składają wszystkie strony porozumienia łącznie.

Zgodnie z art. 12j ust. 1 Ustawy o kontroli niektórych inwestycji Organ kontroli, w drodze decyzji, zgłasza sprzeciw wobec nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji nad podmiotem objętym ochroną, w tym także w przypadku nabycia pośredniego lub następczego, jeżeli:

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

Nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji dokonane:

a. bez złożenia zawiadomienia albo
b. pomimo wydania decyzji o sprzeciwie,

jest nieważne, chyba że wydano decyzję, o której mowa w art. 12j ust. 3. Ustawy o kontroli niektórych inwestycji, tj. stwierdzającą dopuszczalność wykonywania praw z udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną, w sposób niewykraczający poza znaczące uczestnictwo, w przypadku osiągnięcia znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną, jeżeli w toku postępowania nie można było

stwierdzić, na podstawie jakich czynności podmiot osiągnął znaczące uczestnictwo.

W przypadku niezłożenia zawiadomienia, składanego w przypadku nabycia pośredniego albo wydania przez organ kontroli decyzji stwierdzającej niedopuszczalność wykonywania praw z udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną, z udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną, nabytych pośrednio, nie może być wykonywane prawo głosu, ani inne uprawnienia, z wyjątkiem prawa do zbycia tych udziałów albo akcji.

3.2. Cele emisji, których realizacji mają służyć wpływy uzyskane z emisji, wraz z określeniem planowanej wielkości wpływów, określeniem, jaka część tych wpływów będzie przeznaczona na każdy z wymienionych celów, oraz wskazanie czy cele emisji mogą ulec zmianie

Zarząd Emitenta oczekuje, iż w związku z emisją Akcji Serii L Emitent zakłada uzyskanie wpływów netto w maksymalnej wysokości 4.915.696,20 zł (cztery miliony dziewięćset piętnaście tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt sześć złotych i 20/100).

Emitent zakłada przeznaczenie środków na cele emisyjne w zależności od faktycznie uzyskanej na drodze emisji łącznej kwoty netto:

przedział 0,01 mln - 0,75 mln:

Przy pozyskaniu środków w tej wysokości Emitent planuje ich wydatkowanie w następujący sposób:

- na bieżącą działalność Spółki (business development, dalsze pozyskiwanie finansowania, m. in. relacje inwestorskie, utrzymanie kompetencji oraz koszty formalne) w ciągu 12 miesięcy - całą uzyskaną kwotę.

przedział 1,76 mln - 2,74 mln:

Przy pozyskaniu środków w tej wysokości Emitent planuje ich wydatkowanie na inicjatywy opisane w Memorandum w następujący sposób:

- na bieżącą działalność Spółki (business development, dalsze pozyskiwanie finansowania, m. in. relacje inwestorskie, utrzymanie kompetencji oraz koszty formalne) w ciągu 12 miesięcy - 0,75 mln zł;
- Metaverse - projekt (np. prototyp) - przeznaczyć około 1 mln zł;

przedział 2,75 mln - 4,74 mln:

Przy pozyskaniu środków w tej wysokości Emitent planuje ich wydatkowanie na inicjatywy opisane w Memorandum w następujący sposób:

- na bieżącą działalność Spółki (business development, dalsze pozyskiwanie finansowania, m. in. relacje inwestorskie, utrzymanie kompetencji oraz koszty formalne) w ciągu 12 miesięcy - 0,75 mln zł;
- Metaverse - projekt (prototyp) - 1 mln zł;
- "Zorro The Chronicles - The Game" wersja mobilna- development, wyższy revenue sharing - 1 mln;

przedział 4,75 mln - 4,92:

Przy pozyskaniu środków w tej wysokości Emitent planuje ich wydatkowanie na inicjatywy opisane w Memorandum w następujący sposób:

- na bieżącą działalność Spółki (business development, dalsze pozyskiwanie finansowania, m. in. relacje inwestorskie, utrzymanie kompetencji oraz koszty formalne) w ciągu 12 miesięcy - 0,75 mln
- Metaverse - projekt (prototyp) - 1 mln zł;
- "Zorro The Chronicles - The Game" na mobile - development, wyższy revenue sharing - 1 mln
- #AddSomeHeroes - wsparcie projektowania, produkcji i/lub marketingu wybranych gier konsolowych lub mobilnych w ramach programu - 2 mln zł;

Wskazane powyżej cele emisyjne mogą ulec zmianie lub modyfikacji w zależności od faktycznej wysokości pozyskanych środków, aktualnego kursu walut na dzień powstania zobowiązań oraz od ostatecznej oceny Zarządu Emitenta co do zasadności realizacji przedmiotowych celów emisji Akcji Serii L.

3.3. Łączne określenie kosztów, jakie zostały zaliczone do szacunkowych kosztów emisji Akcji Serii L, ze szczególnym wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów

Według szacunków Zarządu Emitenta koszt publicznej oferty Akcji Serii L wyniesie maksymalnie około 100.000 zł netto, w tym:

- sporządzenie Memorandum, oferowanie, obsługa prawna, marketing - maksymalnie około 80.000 zł netto;
- opłaty administracyjne na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A., Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., opłaty notarialne, opłaty sądowe, obsługa rejestracji podwyższenia kapitału w KRS – około 20.000 zł netto.

3.4. Podstawa prawna emisji Akcji Serii L

3.4.1. Organ lub osoby uprawnione do podjęcia decyzji o emisji papierów wartościowych poprzez ofertę publiczną

Zgodnie z art. 431 §1 oraz 2 k.s.h. w zw. z art. 430 k.s.h. podwyższenie kapitału zakładowego poprzez emisję Akcji Serii L wymaga uchwały walnego zgromadzenia. Uchwała taka, na mocy art. 415 k.s.h., dla swej skuteczności musi być podjęta większością ¾ głosów oddanych, o ile statut nie ustanawia surowszych

warunków jej powzięcia. Uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego nie może być zgłoszona do sądu rejestrowego po upływie sześciu miesięcy od dnia jej powzięcia, a w przypadku akcji nowej emisji będących przedmiotem oferty publicznej objętej prospektem emisyjnym albo memorandum informacyjnym, na podstawie przepisów o ofercie publicznej - po upływie dwunastu miesięcy od dnia zatwierdzenia memorandum informacyjnego, albo stwierdzenia równoważności informacji zawartych w memorandum informacyjnym z informacjami wymaganymi w prospekcie emisyjnym oraz nie później niż po upływie jednego miesiąca od dnia przydziału akcji, przy czym wniosek o zatwierdzenie prospektu albo memorandum informacyjnego albo wniosek o stwierdzenie równoważności informacji zawartych w memorandum informacyjnym z informacjami wymaganymi w prospekcie emisyjnym nie mogą zostać złożone po upływie czterech miesięcy od dnia powzięcia uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego (art. 431 § 4 k.s.h.).

3.4.2. Data i forma decyzji o emisji papierów wartościowych poprzez ofertę publiczną, z przytoczeniem jej treści

Akcje Serii L zostały wyemitowane na podstawie uchwały nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii L w drodze subskrypcji zamkniętej, z zachowaniem prawa poboru akcjonariuszy, w sprawie zmiany Statutu oraz dematerializacji oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji serii L do obrotu w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie (rynek NewConnect) oraz upoważnieniem Zarządu m.in. do ustalenia ceny emisyjnej dla akcji serii L Uchwała została sporządzona w formie aktu notarialnego przez Kancelarię Notarialną Lidia Wojewódzka - Notariusz, notariusz w Warszawie, Repertorium A nr 3248/2021. Uchwała ta brzmi, jak następuje:

Uchwała nr 22

z dnia 06 lipca 2021 roku

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

BTC STUDIOS S.A. z siedzibą w Warszawie

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii L w drodze subskrypcji zamkniętej, z zachowaniem prawa poboru akcjonariuszy w sprawie zmiany Statutu oraz dematerializacji oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji serii L do obrotu w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie (rynek NewConnect).

Zwyczajne Walne Zgromadzenie BTC Studios S.A. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 431 k.s.h. uchwala co następuje:----------

§1.

1. Walne Zgromadzenie Spółki podwyższa kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie większą niż 4.096.413,50 zł (cztery miliony dziewięćdziesiąt sześć tysięcy czterysta trzynaście złotych i pięćdziesiąt groszy), tj. z kwoty 819.282,70zł (osiemset dziewiętnaście tysięcy dwieście osiemdziesiąt dwa złote i siedemdziesiąt groszy) do kwoty nie większej niż 4 915 696,20 zł (cztery miliony dziewięćset piętnaście tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt sześć złotych i dwadzieścia groszy). ----------
2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpi w drodze emisji nie więcej niż **40.964.135** akcji zwykłych na okaziciela serii L, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda. ----------
3. Akcje serii L zostaną w całości pokryte wkładami pieniężnymi, wniesionymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. ----------
4. Akcje serii L będą papierami wartościowymi nieposiadającymi formy dokumentu i będą podlegać dematerializacji w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi. ----------
5. Akcje serii L zostaną wyemitowane w drodze subskrypcji zamkniętej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 2 KSH przeprowadzonej w drodze oferty publicznej w rozumieniu art. 2 pkt d) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE. ----------
6. Dzień prawa poboru Akcji Serii L ustala się na dzień 16 sierpnia 2021 roku. ----------
7. Za każdą jedną akcję Spółki posiadaną na koniec dnia ustalenia prawa poboru, akcjonariuszowi przysługuje jedno jednostkowe prawo poboru, przy czym jedno prawo poboru uprawnia do objęcia 5 Akcji Serii L. ----------
8. Z uwagi na fakt, iż akcje serii K na dzień podjęcia niniejszej uchwały nie są zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców jak również nie będą zarejestrowane na dzień ustalenia prawa poboru, nie przysługuje im uprawnienie do skorzystania z prawa poboru. ----------
9. Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd Spółki do określenia ceny emisyjnej Akcji serii L. ----------
10. Akcje serii L będą uczestniczyć w dywidendzie w następujących warunkach: ---------
    a) Akcje serii L wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów -------

wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały wydane lub ------- zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych;----------

b) Akcje serii L wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów ------- wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie - począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 - stycznia tego roku obrotowego.----------

11. Zgodnie z postanowieniami art. 436 § 1 KSH wykonanie prawa poboru nastąpi w jednym terminie, w którym składane są zarówno zapisy podstawowe, jak i zapisy dodatkowe. Ułamkowe części Akcji Serii L nie będą przydzielane, jak również Akcje Serii L nie będą przydzielane kilku inwestorom łącznie. ----------
12. Termin, do którego dotychczasowi akcjonariusze będą mogli wykonać prawo poboru zostanie ustalony i ogłoszony przez Zarząd Spółki zgodnie z przepisami prawa. --------
13. Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do prawidłowego wykonania niniejszej uchwały stosownie do obowiązujących przepisów prawa, a w szczególności do: ----------
    a. określenia terminu otwarcia i zamknięcia subskrypcji akcji serii L, a także ewentualnej zmiany terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji akcji serii L, -
    b. zasad dystrybucji Akcji serii L ----------
    c. dookreślenia wszystkich niezbędnych warunków subskrypcji akcji serii L, -----
    d. ustalenia zasad przydziału akcji serii L, ----------
    e. dokonania przydziału akcji serii L ----------
    f. podjęcia wszelkich działań związanych z emisją i przydziałem akcji serii L, ----
    g. podjęcia innych czynności niezbędnych do wykonania niniejszej uchwały. -----

9. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpi w granicach określonych w ust. 1 i 2, w wysokości odpowiadającej liczbie akcji objętych w drodze subskrypcji zamkniętej.

10. Zarząd Spółki przed zgłoszeniem podwyższenia kapitału zakładowego do sądu ------ rejestrowego, złoży oświadczenie w trybie art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 k.s.h, o wartości objętego kapitału zakładowego Spółki. ----------

§ 2.

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki: ----------

1)

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 4 915 696,20 zł (cztery miliony dziewięćset piętnaście tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt sześć złotych i dwadzieścia groszy) i dzieli się na: ----------

2) dodaje się nowy pkt 12 w § 7 ust. 1 ----------

12) nie więcej niż 40.964.135 akcji na okaziciela serii L o wartości nominalnej 0,10 (dziesięć groszy) każda ----------

3) pozostałe postanowienia § 7 ust. 1 nie ulegają zmianie. ----------

§ 3.

1. Walne Zgromadzenie Spółki wyraża zgodę na wprowadzenie akcji serii L Spółki do obrotu w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie (rynek NewConnect). ----------

2. Walne Zgromadzenie Spółki wyraża zgodę na dematerializację i złożenie do depozytu prowadzonego przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie akcji serii L Spółki. ----------

3. Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności prawnych i faktycznych niezbędnych do: ----------

   a) wprowadzenia akcji serii L Spółki do obrotu w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie (rynek NewConnect), ----------

   b) złożenia do depozytu prowadzonego przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie akcji serii L Spółki, ----------

   c) dokonania dematerializacji akcji serii L Spółki, w szczególności, ale nie wyłącznie, do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie umowy lub umów, których przedmiotem byłaby

rejestracja akcji serii L Spółki w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie. ----------

§ 4.

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

§5.

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia, z zastrzeżeniem, że skutek prawny w postaci zmiany Statutu Spółki powstaje z chwilą rejestracji jego zmian przez odpowiedni sąd rejestrowy. ----------

§ 6.

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

Przewodniczący stwierdził, że w głosowaniu tajnym: ----------

- brało udział 2.414.200 akcji, co stanowi 29,47% kapitału zakładowego Spółki,
- oddano 2.414.200 ważnych głosów, w tym za uchwałą oddano 2.414.200 głosów, głosów przeciw nie było, nikt nie wstrzymał się od głosowania. ---------

Przewodniczący stwierdził, że uchwała w brzmieniu wyżej wskazanym **została** podjęta.

Następnie w dniu 6 października 2021 roku Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 3 w sprawie zmiany uchwały nr 22 Walnego Zgromadzenia z dnia 6 lipca 2021 roku. Przedmiotowa uchwała została sporządzona w formie aktu notarialnego przez Kancelarię Notarialną Lidia Wojewódzka - Notariusz, notariusz w Warszawie, Repertorium A nr 4663/2021, w następującym brzmieniu:

Uchwała nr 3

z dnia 06 października 2021 roku

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia BTC STUDIOS Spółka Akcyjna

w sprawie zmiany uchwały nr 22 Walnego Zgromadzenia z dnia 6 lipca 2021 roku w sprawie emisji z prawem poboru akcji serii L;

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie BTC Studios S.A. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 431 k.s.h, w związku z rejestracją w dniu 12 lipca 2021 przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS, podwyższenia kapitału zakładowego dokonanego w związku z emisją akcji serii K, w ramach której doszło do zmiany kapitału zakładowego Spółki oraz ogólnej liczby akcji, jak również mając na uwadze art. 433 k.s.h. zaistniała konieczność zmiany stosunku prawa poboru umożliwiająca objęcie akcji serii L akcjonariuszowi posiadającemu akcje serii K oraz w konsekwencji dokonanie następujących zmian uchwały nr 22 z dnia 6 lipca 2021 roku

Walnego Zgromadzenia zaprotokołowanej przez notariusza Lidię Wojewódzką, prowadzącego Kancelarię Notarialną w Warszawie (Rep. A nr 3248/2021).----------

§ 1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, postanawia zgodnie z art. 17 k.s.h. wyrazić zgodę na zmianę stosunku prawa poboru dokonanego w drodze uchwały Zarządu z dnia 27 sierpnia 2021 roku z pierwotnie ustalonego stosunku prawa poboru wskazanego w uchwale nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia podjętej w dniu 6 lipca 2021 roku *w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii L w drodze subskrypcji zamkniętej, z zachowaniem prawa poboru akcjonariuszy w sprawie zmiany Statutu oraz dematerializacji oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji serii L do obrotu w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie (rynek NewConnect)* („Uchwała") oraz dokonać następujących zmian w Uchwale: ----------

1.w § 1 ust. 1 nadaje się nowe następujące brzmienie: ----------

1. *„Walne Zgromadzenie Spółki podwyższa kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie większą niż 4.096.413,50 zł (cztery miliony dziewięćdziesiąt sześć tysięcy czterysta trzynaście złotych i pięćdziesiąt groszy), tj. z kwoty 1.019.056,10 zł (jeden milion dziewiętnaście tysięcy pięćdziesiąt sześć złotych i dziesięć groszy) do kwoty nie większej niż 5.115.469,60 zł (pięć milionów sto piętnaście tysięcy czterysta sześćdziesiąt dziewięć złotych i sześćdziesiąt groszy)."*----------

2. w § 1 ust. 7 nadaje się nowe następujące brzmienie: ----------

7. *„Za każdą jedną akcję Spółki posiadaną na koniec dnia ustalenia prawa poboru, akcjonariuszowi przysługuje jedno jednostkowe prawo poboru, przy czym jedno prawo poboru uprawnia do objęcia 4,01981156876447 Akcji Serii L."*----------

3. w § 2 ust. 1 nadaje się nowe następujące brzmienie: ----------

1) „zmienia się brzmienie § 7 ust. 1,----------

1. *Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 5.115.469,60 zł (pięć milionów sto piętnaście tysięcy czterysta sześćdziesiąt dziewięć złotych i sześćdziesiąt groszy) i dzieli się na:"* ----------

1). 3.450.000 (trzy miliony czterysta pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, ----------

2). 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, ----------

3) 320.000 (trzysta dwadzieścia tysięcy) akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, ----------

4) 200.000 (dwieście tysięcy) akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, ----------

5) 200.000 (dwieście tysięcy) akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, ----------

6) 200.000 (dwieście tysięcy) akcji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, ----------

7) 200.000 (dwieście tysięcy) akcji na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, ----------

8) 1.713.085 (jeden milion siedemset trzynaście tysięcy osiemdziesiąt pięć) akcji na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, ----------

9) 766.635 (siedemset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset trzydzieści pięć) akcji na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, ----------

10) 143.107 (sto czterdzieści trzy tysiące sto siedem) akcji na okaziciela serii J o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, ----------

11) 1.997.734 (jeden milion dziewięćset dziewięćdziesiąt siedem siedemset trzydzieści cztery) akcji na okaziciela serii K o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda; ----------

12) nie więcej ż 40.964.135 akcji na okaziciela serii L o wartości nominalnej 0,10 (dziesięć groszy) każda. ----------

§ 2.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki wskazuje, iż pozostałe postanowienia uchwały nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia podjętej w dniu 6 lipca 2021 roku, nie ulegają

zmianie. ----------

§ 3.

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

Przewodniczący stwierdził, że w głosowaniu jawnym: ----------

- brało udział 3.310.238 akcji, co stanowi 32,48% kapitału zakładowego Spółki,
- oddano 3.310.238 ważnych głosów, w tym za uchwałą oddano 3.310.238 głosów, głosów przeciw nie było, nikt nie wstrzymał się od głosowania. ---------

Przewodniczący stwierdził, że uchwała w brzmieniu wyżej wskazanym **została** podjęta. ----------



3.5. Informacja o prawie pierwszeństwa do objęcia akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy, określenie przyczyn wyłączeń lub ograniczeń tego prawa

Akcjonariuszowi przysługuje prawo pierwszeństwa do objęcia akcji nowej emisji proporcjonalnie do posiadanych przez siebie akcji zgodnie z art. 433 §1 k.s.h. (prawo poboru).

Zgodnie z Uchwałą nr 22 Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 6 lipca 2021 roku, zmienionej następnie Uchwałą nr 3 Walnego Zgromadzenia z dnia 6 października 2021 roku prawo poboru Akcji Serii L przysługuje dotychczasowym akcjonariuszom Spółki. Stosunek prawa poboru został ustalony następująco: 1: 4,01981156876447.

Dzień, według którego określa się akcjonariuszy, którym przysługuje prawo poboru Akcji Serii L (dzień prawa poboru) ustalono na dzień 16 sierpnia 2021 roku.

3.6. Określenie dat, od których oferowane akcje mają uczestniczyć w dywidendzie, ze wskazaniem waluty, w jakiej wypłacana będzie dywidenda

Zgodnie z Uchwałą nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 6 lipca 2021 roku Akcje Serii L będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących warunkach:

a. Akcje serii L wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych;
b. Akcje serii L wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w

sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie -począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.

Dywidenda wypłacana jest w polskich złotych.

w dniu 29 czerwca 2021 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta, które uchwałą nr 6 podjęło decyzję w sprawie pokrycia starty wynoszącej 3.457.713,75 zł Spółki z przyszłych zysków.

3.7. Wskazanie praw z oferowanych papierów wartościowych, sposobu realizacji praw z papierów wartościowych, w tym wypłaty świadczeń pieniężnych przez emitenta oraz podmiotów uczestniczących w realizacji praw z papierów wartościowych, a także zakresu ich odpowiedzialności wobec nabywców oraz emitenta

Prawa, obowiązki i ograniczenia związane z Akcjami Emitenta są określone przepisami k.s.h., innych przepisów prawa oraz postanowieniami Statutu.

3.7.1. Prawa o charakterze majątkowym

Akcjonariuszom Emitenta przysługują w szczególności następujące prawa o charakterze majątkowym:

- prawo do udziału w zysku - zgodnie z art. 347 §1 k.s.h. akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez walne zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom; ponieważ żadna z Akcji nie jest uprzywilejowana co do dywidendy, zysk przeznaczony przez walne zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom Emitenta dzieli się, zgodnie z art. 347 §2 k.s.h. w stosunku do liczby Akcji; co oznacza, iż na każdą akcję przypada dywidenda w jednakowej wysokości; zgodnie z art. 348 §2 i §3 k.s.h. uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu dywidendy ustalonym przez walne zgromadzenie;
- prawo pierwszeństwa do objęcia akcji nowej emisji (prawo poboru) - zgodnie z art. 433 §1 k.s.h. akcjonariuszom przysługuje prawo pierwszeństwa do objęcia akcji nowej emisji (prawo poboru) w stosunku do liczby posiadanych przez nich akcji; w interesie spółki walne zgromadzenie może uchwałą pozbawić akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości lub części; podjęcie takiej uchwały wymaga większości 4/5 głosów; a uchwała może zostać podjęta tylko wtedy, gdy pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru akcji zostało zapowiedziane w porządku obrad walnego zgromadzenia; podejmowanie uchwały o wyłączeniu prawa poboru nie jest konieczne, jeżeli uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki stanowi, że nowe akcje mają być objęte w całości przez instytucję finansową (gwaranta emisji) z obowiązkiem oferowania ich następnie akcjonariuszom celem umożliwienia im wykonania prawa poboru na warunkach określonych w uchwale albo, że nowe akcje mają być objęte przez gwaranta emisji w przypadku, gdy akcjonariusze, którym służy prawo poboru, nie obejmą części lub wszystkich oferowanych im

akcji;

- prawo do udziału w majątku spółki w przypadku jej likwidacji - stosownie do art. 474 §2 k.s.h. w przypadku likwidacji spółki majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu jej wierzycieli dzieli się między akcjonariuszy w stosunku do wysokości dokonanych przez każdego z nich wpłat na kapitał zakładowy;
- prawo do zbycia akcji - zgodnie z art. 337 §1 k.s.h., akcje są zbywalne; Statut Emitenta nie przewiduje odmiennych postanowień w tej kwestii;
- prawo do ustanowienia zastawu lub użytkowania na akcjach - akcje mogą być przedmiotem zastawu lub użytkowania ustanowionego przez ich właściciela;
- prawo do umorzenia akcji - zgodnie z § 10 Statutu Emitenta Akcja Spółki mogą być umarzane w drodze jej nabycia przez Spółkę za zgodą akcjonariusza. Zasady i warunki umorzenia akcji określa każdorazowo Uchwała Walnego Zgromadzenia.
- prawo związane z wykupem akcji - zgodnie z art. 416 §4 i 417 §4 k.s.h. skuteczność uchwały w sprawie istotnej zmiany przedmiotu działalności spółki zależy od wykupienia akcji tych akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na tę zmianę, o ile w statucie spółki nie został zamieszczony zapis, przewidujący możliwość istotnej zmiany przedmiotu działalności spółki bez konieczności wykupu akcji w sytuacji, gdy uchwała zostanie podjęta większością dwóch trzecich głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.

3.7.2. Prawa o charakterze korporacyjnym

Akcjonariuszom Emitenta przysługują w szczególności następujące prawa o charakterze korporacyjnym:

- prawo do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki oraz prawo do głosowania na walnym zgromadzeniu - na podstawie art. 412 §1 k.s.h. akcjonariusz ma prawo uczestnictwa w walnym zgromadzeniu oraz prawo do głosowania na walnym zgromadzeniu; zgodnie z art. 411 §1 k.s.h. każda akcja uprawnia do oddania jednego głosu; głos może być oddany przez pełnomocnika, przy czym pełnomocnictwo powinno być udzielone na piśmie lub w postaci elektronicznej; zgodnie z art. 4111 §1 k.s.h. akcjonariusz spółki publicznej może oddać głos na walnym zgromadzeniu drogą korespondencyjną, jeżeli przewiduje to regulamin walnego zgromadzenia, w chwili obecnej regulamin walnego zgromadzenia obowiązujący u Emitenta nie przewiduje jednak takiej możliwości; zgodnie z art. 4065 §1 k.s.h. statut może dopuszczać udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, w chwili obecnej Statut Emitenta nie przewiduje takiej możliwości;
- prawo do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia - zgodnie z art. 399 §3 k.s.h. akcjonariusze reprezentujący co najmniej 50 proc. kapitału zakładowego spółki lub co najmniej 50 proc. ogółu głosów w spółce mogą zwołać nadzwyczajne walne zgromadzenie;
- prawo do złożenia wniosku o zwołanie nadzwyczajnego walnego zgromadzenia oraz do złożenia wniosku o umieszczenie określonych spraw w porządku obrad walnego zgromadzenia - zgodnie z art. 400 §1 k.s.h. akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 5 proc. kapitału zakładowego spółki mogą żądać zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku tego zgromadzenia; Statut Emitenta nie przewiduje odmiennych postanowień w tej kwestii;
- prawo do złożenia wniosku o umieszczenie określonych spraw w porządku obrad najbliższego

walnego zgromadzenia - zgodnie z art. 401 §1 k.s.h. akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 5 proc. kapitału zakładowego spółki mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia; Statut Emitenta w § 32 ust. 2 przewiduje szczególne postanowienia, które jednak ze względu na brzmienie art. 401 § 1 i § 4 k.s.h. nie znajdują zastosowania, a Zarząd Emitenta podejmie działania zmierzające do zamieszczenia w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia punktu obejmującego zmianę Statutu poprzez usunięcie § 32 ust. 2 Statutu.;

- prawo do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad walnego zgromadzenia - zgodnie z art. 401 §4 k.s.h. akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 5 proc. kapitału zakładowego spółki publicznej 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;
- prawo do zaskarżania uchwał walnego zgromadzenia na zasadach określonych w art. 422-427 k.s.h.;
- prawo do żądania wyboru rady nadzorczej odrębnymi grupami - zgodnie z art. 385 §3 k.s.h. na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego, wybór rady nadzorczej powinien być dokonany przez najbliższe walne zgromadzenie w drodze głosowania
- oddzielnymi grupami, nawet gdy statut przewiduje inny sposób powołania rady nadzorczej;
- prawo do uzyskania informacji o spółce w zakresie i w sposób określony przepisami prawa zgodnie z art. 428 k.s.h.;
- prawo do żądania zbadania przez biegłego na koszt spółki określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki publicznej lub prowadzeniem jej spraw - zgodnie z art. 84 i 85 Ustawy o ofercie publicznej uchwałę w tym przedmiocie podejmuje walne zgromadzenie na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy, posiadających co najmniej 5 proc. ogólnej liczby głosów;
- prawo do imiennego świadectwa depozytowego wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych zgodnie z przepisami Ustawy o obrocie oraz do imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej - wynikające z art. 328 §6 k.s.h.;
- prawo do żądania odpisów sprawozdania zarządu z działalności spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania rady nadzorczej oraz opinią biegłego rewidenta najpóźniej na piętnaście dni przed walnym zgromadzeniem - wynikające z art. 395 §4 k.s.h.;
- prawo do przeglądania w lokalu zarządu spółki listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu oraz żądania odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia - wynikające z art. 407 §1 k.s.h. oraz do żądania przesłania listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu pocztą elektroniczną - wynikające z art. 407 §11 k.s.h.;
- prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad walnego zgromadzenia w terminie tygodnia przed walnym zgromadzeniem - wynikające z art. 407 §2 k.s.h.;
- prawo do złożenia wniosku o sprawdzenie listy obecności na walnym zgromadzeniu przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej trzech osób; wniosek mogą złożyć akcjonariusze posiadający 10 proc. kapitału zakładowego reprezentowanego na tym walnym zgromadzeniu; wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji - wynikające z art. 410 §2 k.s.h.;

- prawo do przeglądania księgi protokołów oraz żądania wydania poświadczonych przez zarząd odpisów uchwał - wynikające z art. 421 §3 k.s.h.;
- prawo do wniesienia pozwu o naprawienie szkody wyrządzonej spółce na zasadach określonych w art. 486 i 487 k.s.h.;
- prawo do przeglądania księgi akcyjnej i żądania wydania odpisu za zwrotem kosztów jego sporządzenia - wynikające z art. 341 §7 k.s.h.;
- prawo do przeglądania dokumentów oraz żądania udostępnienia w lokalu spółki bezpłatnie odpisów dokumentów, o których mowa w art. 505 §1 k.s.h. (w przypadku połączenia spółki), w art. 540 §1 k.s.h. (w przypadku podziału spółki) oraz w art. 561 k.s.h. (w przypadku przekształcenia spółki);
- prawo żądania, aby spółka handlowa, która jest akcjonariuszem Emitenta, udzieliła informacji, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności wobec określonej spółki albo spółdzielni będącej akcjonariuszem Emitenta, albo czy taki stosunek dominacji lub zależności ustał; żądanie udzielenia informacji oraz odpowiedź powinna być złożone na piśmie - wynikające z art. 6 k.s.h.;
- prawo żądania od pozostałych akcjonariuszy sprzedaży wszystkich posiadanych akcji (przymusowy wykup akcji) przysługujące akcjonariuszowi spółki publicznej, który samodzielnie lub wspólnie z podmiotami od niego zależnymi lub wobec niego dominującymi oraz podmiotami będącymi stronami porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie publicznej, osiągnął lub przekroczył 90 proc. ogólnej liczby głosów w tej spółce - wynikające z art. 82 Ustawy o ofercie publicznej;
- prawo żądania wykupu posiadanych przez niego akcji przez innego akcjonariusza, który osiągnął lub przekroczył 95 proc. ogólnej liczby głosów w danej spółce publicznej - zgodnie z art. 83 Ustawy o ofercie publicznej takiemu żądaniu są obowiązani zadośćuczynić solidarnie akcjonariusz, który osiągnął lub przekroczył 95 proc. ogólnej liczby głosów, jak również podmioty wobec niego zależne i dominujące, w terminie 30 dni od jego zgłoszenia; obowiązek nabycia akcji od akcjonariusza spoczywa również solidarnie na każdej ze stron porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie publicznej, o ile członkowie tego porozumienia posiadają wspólnie, wraz z podmiotami zależnymi i dominującymi, co najmniej 95 proc. ogólnej liczby głosów;
- prawa akcjonariuszy wynikające z przepisów Ustawy o ofercie publicznej i Ustawy o obrocie - zgodnie z przepisami Ustawy o obrocie dokumentem potwierdzającym fakt posiadania uprawnień inkorporowanych w zdematerializowanej akcji na okaziciela jest imienne świadectwo depozytowe, które może być wystawione przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych zgodnie z zapisami Ustawy o obrocie.

3.8. Określenie podstawowych zasad polityki emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości

Zgodnie z Kodeksem spółek handlowych czysty zysk, po dokonaniu obowiązkowych odpisów, może być przeznaczony na:

- fakultatywne odpisy na kapitał zapasowy,
- odpisy na zasilenie kapitałów rezerwowych i funduszy celowych tworzonych w Spółce,
- dywidendę dla akcjonariuszy.

Zgodnie z art. 395 k.s.h., w przypadku Emitenta, organem właściwym do powzięcia uchwały o podziale zysku (lub o pokryciu straty) oraz o wypłacie dywidendy jest zwyczajne walne zgromadzenie, które powinno odbyć się w terminie 6 miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.

W związku z dynamicznym rozwojem działalności Emitenta, na dzień sporządzenia Memorandum Informacyjnego Emitent nie przyjął długoterminowej polityki wypłaty dywidendy. Zarząd nie wyklucza rekomendowania, w przyszłych latach Walnemu Zgromadzeniu podjęcia uchwały o wypłacie dywidendy, jednakże rekomendacja Zarządu będzie każdorazowo uzależniona od wyników finansowych Emitenta oraz od etapu rozwoju poszczególnych segmentów działalności Emitenta.

3.9. Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem papierami wartościowymi, w tym wskazanie płatnika podatku

Ze względu na fakt, że informacje zamieszczone poniżej, dotyczą jedynie zasad opodatkowania dochodów z akcji, zaleca się, by inwestorzy zainteresowani uzyskaniem szczegółowych informacji w tym zakresie skorzystali z usług doradców podatkowych, finansowych i prawnych.

3.9.1. Odpowiedzialność Emitenta jako płatnika

Zgodnie z art. 26 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych Emitent, który dokonuje wypłat należności z tytułów udziału w zyskach osób prawnych, obowiązany jest, jako płatnik, pobierać w dniu dokonania wypłaty zryczałtowany podatek dochodowy od tych wypłat. Kwoty pobranego podatku przekazywane są przez Emitenta w terminie do 7 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym pobrano podatek, na rachunek właściwego urzędu skarbowego. Według stanowiska Ministerstwa Finansów, wyrażonego w piśmie nr BP/PZ/883/02 z dnia 5 lutego 2002 roku, skierowanym do KDPW, płatnikiem podatku jest biuro maklerskie prowadzące rachunek papierów wartościowych, na którym zapisane są należące do osoby fizycznej akcje uprawniające do uzyskania wypłaty z tytułu dywidendy.

3.9.2. Opodatkowanie dochodów osób fizycznych

<u>Opodatkowanie dochodów z tytułu udziału w zyskach Emitenta</u>

Zgodnie z art. 30a ust. 1 pkt 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, od uzyskanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej dochodów (przychodów) z dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych płaci się zryczałtowany podatek dochodowy w wysokości 19 proc. uzyskanego przychodu (bez pomniejszania o koszty uzyskania przychodów).

Opodatkowanie dochodów z odpłatnego zbycia akcji

Zgodnie z art. 30b Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych opodatkowany jest dochód uzyskany z odpłatnego zbycia akcji. Zasadą jest, iż przedmiotem opodatkowania jest dochód w postaci różnicy pomiędzy przychodem, to jest sumą uzyskaną ze sprzedaży akcji, a kosztami uzyskania przychodu, które stanowią wydatki poniesione na objęcie akcji.

Dochody uzyskane ze sprzedaży akcji opodatkowane są 19 proc. stawką podatku. Osoba fizyczna obowiązana jest do osobistego zadeklarowania przychodu i naliczenia podatku w oddzielnym zeznaniu rocznym oraz odprowadzenia podatku do właściwego urzędu skarbowego.

3.9.3. Opodatkowanie dochodów osób prawnych

Opodatkowanie dochodów z tytułu udziału w zyskach Emitenta

Zgodnie z art. 22 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych dochody (przychody) z dywidend oraz z tytułu innego udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej opodatkowane są zryczałtowanym podatkiem dochodowym w wysokości 19 proc. uzyskanego przychodu (bez pomniejszania o koszty uzyskania przychodów).

Opodatkowanie dochodów z odpłatnego zbycia akcji

Dochody z odpłatnego zbycia akcji podlegają opodatkowaniu na zasadach ogólnych (czyli zgodnie z art. 19 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych). Wydatki na objęcie lub nabycie akcji nie są kosztem uzyskania przychodu podatnika w dacie ich poniesienia, jednakże uwzględnia się je przy ustalaniu dochodu z odpłatnego zbycia akcji (art. 16 ust. 1 pkt 8 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych).

3.9.4. Opodatkowanie dochodów osób zagranicznych

Obowiązek pobrania podatku u źródła w wysokości 19 proc. przychodu spoczywa na Emitencie, w przypadku, gdy kwoty związane z udziałem w zyskach osób prawnych wypłacane są na rzecz inwestorów zagranicznych, którzy podlegają w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, czyli:

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

Należy jednak mieć na uwadze, iż zasady opodatkowania oraz wysokość stawek podatku od dochodów z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach Emitenta osiąganych przez inwestorów zagranicznych

mogą być zmienione postanowieniami umów o unikaniu podwójnego opodatkowania zawartymi pomiędzy Rzeczpospolitą Polską i krajem miejsca siedziby lub zarządu osoby prawnej lub miejsca zamieszkania osoby fizycznej. W przypadku, gdy umowa o unikaniu podwójnego opodatkowania modyfikuje zasady opodatkowania dochodów osiąganych przez te osoby z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, wiążące są postanowienia tej umowy i wyłączają one stosowanie przywołanych powyżej przepisów polskich ustaw podatkowych.

Ponadto należy pamiętać, iż zgodnie z art. 26 ust. 1 zd. 2 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu albo niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe, pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika do celów podatkowych uzyskanym od podatnika certyfikatem rezydencji, wydanym przez właściwy organ administracji podatkowej. W przypadku osób fizycznych, zgodnie z art. 30a ust. 2 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania lub niepobranie (niezapłacenie) podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania dla celów podatkowych miejsca zamieszkania podatnika uzyskanym od niego certyfikatem rezydencji.

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

- wypłacającym dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka będąca podatnikiem podatku dochodowego, mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej;
- uzyskującym dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka podlegająca w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągania;
- spółka uzyskująca dochody (przychody) posiada bezpośrednio nie mniej niż 10 proc. udziałów (akcji) w kapitale spółki wypłacającej te dochody;
- spółka uzyskująca dochody (przychody) nie korzysta ze zwolnienia z opodatkowania podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na źródło ich osiągania.

Opisane powyżej zwolnienie ma zastosowanie w przypadku, kiedy spółka uzyskująca dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej posiada nie mniej niż 10 proc. udziałów (akcji) w spółce wypłacającej te należności nieprzerwanie przez okres dwóch lat. Co przy tym istotne, zwolnienie to ma zastosowanie także w przypadku, gdy okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania nie mniej niż 10 proc. udziałów (akcji), przez spółkę uzyskującą dochody (przychody) z tytułu udziału w zysku osoby prawnej mającej siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, upływa po dniu uzyskania tych dochodów (przychodów). W przypadku niedotrzymania warunku posiadania udziałów (akcji) w wymaganej minimalnej wysokości nieprzerwanie przez okres dwóch lat spółka uzyskuje dochody (przychody), o której mowa powyżej, jest obowiązana do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, od dochodów (przychodów) w wysokości 19 proc. 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 spółka po raz pierwszy skorzystała ze zwolnienia.

Emitent bierze odpowiedzialność za potrącenie podatków u źródła, w przypadku, gdy zgodnie z obowiązującymi przepisami, w tym umowami o unikaniu podwójnego opodatkowania, wypłacane przez niego na rzecz inwestorów zagranicznych kwoty dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych podlegają opodatkowaniu w Polsce. Zgodnie z brzmieniem art. 30 §1 Ordynacji podatkowej płatnik, który nie wykonał ciążącego na nim obowiązku obliczenia i pobrania od podatnika podatku i wpłacenia go we właściwym terminie organowi podatkowemu odpowiada za podatek niepobrany lub podatek pobrany a niewpłacony. Płatnik odpowiada za te należności całym swoim majątkiem. Odpowiedzialność ta jest niezależna od woli płatnika. Przepisów o odpowiedzialności płatnika nie stosuje się wyłącznie w przypadku, jeżeli odrębne przepisy stanowią inaczej albo jeżeli podatek nie został pobrany z winy podatnika.

Podsumowując, dochody z odpłatnego zbycia akcji osiągnięte przez zagraniczne osoby fizyczne i prawne, mające miejsce zamieszkania lub siedzibę w państwie, z którym Polska nie zawarła umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania podlegają opodatkowaniu w Polsce na zasadach opisanych powyżej, natomiast dochody z odpłatnego zbycia akcji osiągnięte przez zagraniczne osoby fizyczne i prawne, mające miejsce zamieszkania lub siedzibę w państwie, z którym Polska zawarła umowę o unikaniu podwójnego opodatkowania nie podlegają opodatkowaniu w Polsce, jeżeli odpowiednia umowa o unikaniu podwójnego opodatkowania tak stanowi.

3.9.5. Podatek od czynności cywilnoprawnych

Zgodnie z art. 9 pkt. 9 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych sprzedaż praw majątkowych będących instrumentami finansowymi w rozumieniu przepisów Ustawy o obrocie:

- firmom inwestycyjnym oraz zagranicznym firmom inwestycyjnym;
- dokonywaną za pośrednictwem firm inwestycyjnych lub zagranicznych firm inwestycyjnych;
- dokonywana w ramach obrotu zorganizowanego w rozumieniu przepisów Ustawy o obrocie (a więc także w ramach Alternatywnego systemu obrotu);
- dokonywana poza obrotem zorganizowanym w rozumieniu przepisów Ustawy o obrocie przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te firmy w ramach obrotu zorganizowanego;

jest zwolniona od podatku od czynności cywilnoprawnych. W innych przypadkach zbycie praw z papierów wartościowych podlega opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych w wysokości 1 proc. wartości rynkowej zbywanych papierów wartościowych (art. 7 ust.1 pkt 1 lit. b Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych). W takiej sytuacji zgodnie z art. 4 pkt 1 tejże ustawy do uiszczenia podatku od czynności cywilnoprawnych zobowiązany jest kupujący.

3.9.6. Podatek od spadków i darowizn

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

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

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

3.10. Wskazanie stron umowy o gwarancję emisji oraz istotnych postanowień tych umów

Emitent nie zawierał umowy o gwarancję emisji.

3.11. Określenie zasad dystrybucji oferowanych papierów wartościowych

Na podstawie Memorandum Informacyjnego oferuje się nie więcej niż 40.964.135 (czterdzieści milionów dziewięćset sześćdziesiąt cztery tysiące sto trzydzieści pięć) akcji na okaziciela serii L o wartości nominalnej 0,10 (dziesięć groszy) każda i łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 4.096.413,50 zł (cztery miliony dziewięćdziesiąt sześć tysięcy czterysta trzynaście złotych i pięćdziesiąt groszy), po Cenie Emisyjnej 0,12 zł każda Akcja Serii L.

Akcje Serii L są oferowane wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w trybie oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d) Rozporządzenia PE i Rady (UE) 2017/1129 w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE i w sposób wskazany w art. 37b Ustawy o ofercie publicznej.

Zgodnie z art. 37b Ustawy o ofercie publicznej, udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu emisyjnego nie wymaga oferta publiczna, w wyniku której zakładane wpływy brutto emitenta liczone według ich ceny emisyjnej lub ceny sprzedaży z dnia jej ustalenia wyniosą nie mniej niż 1.000.000 Euro i mniej niż 2.500.000 Euro, jednakże pod warunkiem udostępnienia memorandum informacyjnego, o którym mowa w art. 37b ustawy o ofercie publicznej.

Niniejsze Memorandum Informacyjne zostało udostępnione na stronie internetowej Emitenta www.btc-studios.com, firmy inwestycyjnej pośredniczącej w ofercie millenniumdm.eu.

Informacje o istotnych błędach lub niedokładnościach w jego treści lub znaczących czynnikach, mogących wpłynąć na ocenę papieru wartościowego, zaistniałych w okresie od udostępnienia Memorandum Informacyjnego do publicznej wiadomości lub o których Emitent powziął wiadomość po tym udostępnieniu do dnia wygaśnięcia ważności Memorandum, będą udostępniane do publicznej wiadomości niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 24 godzin od wystąpienia zdarzenia lub powzięcia o nim informacji, w formie Suplementu oraz w sposób, w jaki został udostępnione Memorandum, tj. na stronie internetowej: Emitenta https://www.btc-studios.com/emisja-akcji-serii-l,

firmy inwestycyjnej pośredniczącej w ofercie www.millenniumdm.eu. Inwestorom, którzy wyrazili zgodę na nabycie Akcji Serii L przed udostępnieniem Suplementu, przysługuje prawo do wycofania tej zgody, w terminie **dwóch dni roboczych** po udostępnieniu Suplementu do Memorandum informacyjnego, pod warunkiem, że nowy znaczący czynnik, istotny błąd lub istotna niedokładność, będzie powodowało publikację Suplementu. Publikacja Suplementu do Memorandum nastąpi również w przypadku zmiany stanu posiadania akcjonariusza Mobilum Limited. Termin wycofania zgody może zostać przedłużony przez Emitenta. Ostateczny termin wygaśnięcia prawa do wycofania zgody określony będzie każdorazowo w Suplemencie do Memorandum. Wycofanie zgody następuje przez oświadczenie na piśmie złożone w miejscu złożenia Zapisu na Akcje Serii L.

Informacje powodujące zmianę treści udostępnionego do publicznej wiadomości Memorandum lub Suplementów w zakresie organizacji lub przeprowadzenia subskrypcji nie mające charakteru Suplementu Emitent może udostępnić do publicznej wiadomości w formie Komunikatu Aktualizującego, w sposób w jaki został udostępnione Memorandum.

Memorandum Informacyjne nie było zatwierdzane ani weryfikowane w żaden sposób przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Oferta publiczna Akcji Serii L odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w Memorandum Informacyjnym, które jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Akcjach Serii L, ich ofercie i Emitencie.

3.11.1. Wskazanie grupy inwestorów, do których kierowana jest oferta

Akcje Serii L oferowane są do objęcia dotychczasowym akcjonariuszom na zasadzie prawa poboru (subskrypcja zamknięta, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych).
Osobami uprawnionymi do wykonania prawa poboru Akcji Serii L są wszyscy posiadający prawo poboru w chwili składania zapisu:

- osoby będące akcjonariuszami Emitenta na koniec dnia ustalenia prawa poboru, tj. 16 sierpnia 2021 roku, którzy nie zbyli tego prawa do momentu złożenia zapisu na Akcje Serii L,
- osoby, które nabyły prawo poboru Akcji Serii L i nie dokonały jego zbycia do dnia złożenia zapisu.

Zgodnie z postanowieniami art. 436 § 2 Kodeksu spółek handlowych osoby będące akcjonariuszami spółki publicznej na koniec dnia ustalenia prawa poboru mogą, w terminie wykonania prawa poboru, złożyć jednocześnie zapis dodatkowy na akcje, w liczbie nie większej niż liczba akcji oferowanych (Zapis Dodatkowy). W związku z powyższym osobami uprawnionymi do złożenia zapisu dodatkowego na Akcje Serii L są także osoby będące właścicielami akcji Emitenta na koniec dnia ustalenia prawa poboru, które w chwili składania zapisu nie posiadają prawa poboru.

W przypadku zbycia prawa poboru po dniu ustalenia prawa poboru, w rezultacie którego dana osoba nie będzie posiadać praw poboru, zachowuje ona prawo do złożenia wyłącznie Zapisu Dodatkowego na Akcje Serii L.

Osoby, które nabyły prawo poboru po dniu ustalenia prawa poboru, a nie były właścicielami akcji na koniec dnia ustalenia prawa poboru mogą jedynie złożyć zapis na Akcje Serii L w liczbie wynikającej z posiadanych jednostkowych praw poboru (Zapis Podstawowy). Nie mogą one złożyć Zapisu Dodatkowego. Zgodnie z postanowieniami art. 436 § 4 Kodeksu spółek handlowych akcje, które nie zostały objęte w trybie realizacji prawa poboru i składania Zapisów Dodatkowych, Zarząd Emitenta przydziela według własnego uznania, jednak po cenie nie niższej niż cena emisyjna. W związku z powyższym, jeżeli nie wszystkie Akcje Serii L zostaną objęte w trybie realizacji prawa poboru i składania Zapisów Dodatkowych, Zarząd może zwrócić się do wytypowanych według własnego uznania inwestorów z propozycją złożenia zapisu na nie objęte Akcje Serii L.

Osoby dokonujące zapisów na Akcje Serii L, w szczególności osoby zagraniczne (nierezydenci) powinny – działając we własnym interesie - sprawdzić, czy w związku z nabywaniem przez nie akcji Emitenta w Ofercie Publicznej nie naruszają obowiązujących ich przepisów prawa.

3.11.2 Terminy otwarcia i zamknięcia subskrypcji lub sprzedaży

Dniem ustalenia prawa poboru jest dzień 16 sierpnia 2021 roku. Ostatnim dniem, w którym można było nabyć akcje na sesji GPW wraz z przysługującym im prawem poboru był dzień 12 sierpnia 2021 roku. Oznacza to, że osoby, które nabyły akcje Emitenta na sesji GPW po dniu 12 sierpnia 2021 roku nie będą uprawnione do wykonywania prawa poboru z tych akcji.

Prawa poboru nie będą notowane w zorganizowanym systemie obrotu.

Zapisy na Akcje Serii L w ramach wykonywania prawa poboru i zapisy dodatkowe rozpoczną się w dniu 30 listopada 2021 roku i przyjmowane będą do dnia 14 grudnia 2021 roku.

W przypadku nie objęcia wszystkich Akcji Serii L w ramach wykonania prawa poboru oraz po uwzględnieniu zapisów dodatkowych, ewentualne zapisy na pozostałe Akcje Serii L, składane przez inwestorów wytypowanych przez Zarząd przyjmowane będą w dniach 27-28 grudnia 2021 roku. Zgodnie z art. 436 § 1-3 Kodeksu spółek handlowych Akcje Serii L zostaną przydzielone przez Zarząd Emitenta według jego uznania, jednakże po cenie nie niższej od ich ceny emisyjnej.

Przydział Akcji Serii L objętych Prawem Poboru nastąpi 23 grudnia 2021 roku, 28 grudnia 2021 roku nastąpi przydział akcji podmiotom które odpowiedzą na zaproszenie Zarządu Emitenta.

Emitent zastrzega sobie prawo do zmiany któregokolwiek z wyżej podanych terminów z tym, że Emitent nie przewiduje skrócenia okresu przyjmowania zapisów na Akcje Serii L po rozpoczęciu subskrypcji.

W przypadku zmiany tych terminów, właściwa informacja zostanie podana do publicznej wiadomości, w formie komunikatu aktualizującego do Memorandum oraz w formie raportu bieżącego.

Emitent udostępnia do publicznej wiadomości niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 24 godzin od wystąpienia zdarzenia lub powzięcia o nim informacji, w formie suplementu do memorandum

informacyjnego oraz w sposób, w jaki zostało udostępnione memorandum informacyjne, informacje o istotnych błędach lub niedokładnościach w jego treści lub znaczących czynnikach, mogących wpłynąć na ocenę papieru wartościowego, zaistniałych w okresie od udostępnienia memorandum informacyjnego do publicznej wiadomości lub o których emitent lub sprzedający powziął wiadomość po tym udostępnieniu do dnia wygaśnięcia ważności memorandum.

W przypadku gdy aneks jest udostępniany do publicznej wiadomości po rozpoczęciu subskrypcji lub sprzedaży, osoba, która złożyła zapis przed udostępnieniem aneksu, może uchylić się od skutków prawnych złożonego zapisu.

Uchylenie się od skutków prawnych zapisu następuje przez oświadczenie na piśmie złożone w dowolnym punkcie obsługi klienta firmy inwestycyjnej przyjmującej zapisy na określone papiery wartościowe, w terminie 2 dni roboczych od dnia udostępnienia suplementu.

Prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu przysługuje, jeżeli aneks jest udostępniany w związku z istotnymi błędami lub niedokładnościami w treści memorandum, o których emitent lub sprzedający powziął wiadomość przed dokonaniem przydziału papierów wartościowych, lub w związku z czynnikami, które zaistniały lub o których emitent lub sprzedający powziął wiadomość przed dokonaniem przydziału papierów wartościowych. Aneks powinien zawierać informację o dacie, do której przysługuje prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu.

Gdy suplement zostanie opublikowany w terminie krótszym niż 2 dni przed planowanym przydziałem Akcji Oferowanych, aby Inwestorzy, którzy złożyli zapisy przed udostępnieniem tego aneksu, mogli uchylić się od skutków prawnych złożenia tych zapisów, zostanie dokonana odpowiednia zmiana terminu przydziału Akcji Oferowanych.

3.11.3 Zasady, miejsce i terminy składania zapisów oraz termin związania zapisem

Zasady składania zapisów na Akcje Serii L

Przedmiotem Oferty Publicznej jest subskrypcja Akcji Serii L Spółki, prowadzona z zachowaniem prawa poboru przysługującego dotychczasowym Akcjonariuszom Emitenta. Prawa Poboru są zapisane na rachunkach papierów wartościowych Akcjonariuszy Emitenta, którzy posiadali jego akcje na koniec Dnia Prawa Poboru, ustalonego na 16 sierpnia 2021 roku. Jedna akcja Emitenta uprawniała jej posiadacza do uzyskania jednego Prawa Poboru Akcji.

Jedno Prawo Poboru Akcji uprawnia do objęcia 4,01981156876447 Akcji Serii L po Cenie Emisyjnej równej 0,12 zł. Subskrybenci są uprawnieni do złożenia dwóch rodzajów zapisów na Akcje Serii L:

1. Zapisu na podstawie Praw Poboru,
2. Zapisu Dodatkowego.

Na podstawie Praw Poboru można złożyć Zapis Akcji Serii L w liczbie nie większej niż liczba posiadanych Praw Poboru pomnożona przez 4,01981156876447, w zaokrągleniu w dół do najbliższej liczby całkowitej. Ułamkowe części akcji nie będą przydzielane.

Osoby uprawnione do złożenia Zapisu Dodatkowego mogą złożyć taki zapis na Akcje Serii L w liczbie nie mniejszej niż 1 i nie większej niż 40.964.135 sztuk.

Miejsca składania zapisów na Akcje Serii L

Zapisy na Akcje Serii L na podstawie Praw Poboru należy składać w Terminie Przyjmowania Zapisów w oddziałach (punktach obsługi klientów):

- domu (biura) maklerskiego prowadzącego rachunek papierów wartościowych, na którym zarejestrowane są Prawa Poboru,
- domu (biura) maklerskiego wskazanego przez bank prowadzący rachunek papierów wartościowych, na którym zarejestrowane są Prawa Poboru.

Zapisy Dodatkowe na Akcje Serii L należy składać w Terminie Przyjmowania Zapisów w oddziałach (punktach obsługi klientów):

- domu (biura) maklerskiego prowadzącego rachunek papierów wartościowych osoby uprawnionej do złożenia Zapisu Dodatkowego, na którym zarejestrowane były akcje Emitenta na koniec Dnia Prawa Poboru, przy czym dopuszcza się złożenie Zapisu Dodatkowego w innym domu maklerskim, w szczególności w przypadku likwidacji rachunku papierów wartościowych - na podstawie odpowiednich dokumentów potwierdzających posiadanie akcji na koniec Dnia Prawa Poboru (np. wyciągów z rachunku, historii rachunku, zaświadczeń itp.)
- domu (biura) maklerskiego wskazanego przez bank prowadzący rachunek papierów wartościowych osoby uprawnionej do złożenia Zapisów na Akcje Serii L, na którym zarejestrowane były akcje Emitenta na koniec Dnia Prawa Poboru.

Zapis na podstawie Praw Poboru i Zapis Dodatkowy można złożyć w godzinach pracy instytucji przyjmujących zapisy i opłacić go w sposób zgodny z zasadami działania tych instytucji. Subskrybent musi liczyć się z dodatkowymi ograniczeniami ze strony instytucji przyjmujących zapisy na Akcje Serii L, takimi jak przyjmowanie zapisów w ograniczonym czasie, w określonych miejscach, czy koniecznością wniesienia dodatkowych opłat.

Z tego powodu Emitent doradza wszystkim uprawnionym do złożenia Zapisów na Akcje Serii L wcześniejsze zapoznanie się z warunkami przyjmowania zapisów przez domy maklerskie prowadzące ich rachunki papierów wartościowych lub domy maklerskie wskazane przez banki prowadzące ich rachunki papierów wartościowych.

Składanie zapisów na podstawie dyspozycji przekazywanych za pomocą Internetu, telefonu oraz innych urządzeń technicznych jest możliwe, jeśli podmiot przyjmujący zapisy na Akcje Serii L umożliwia swoim Klientom takie działanie.

Jeżeli w ramach wykonania prawa poboru oraz po uwzględnieniu zapisów dodatkowych nie wszystkie Akcje Serii L zostaną subskrybowane, ewentualne zapisy na pozostałe Akcje Serii L, składane przez inwestorów wytypowanych przez Zarząd przyjmowane będą przez Millennium Dom Maklerski S.A.

(Podmiot Pośredniczący) w sposób uzgodniony z Podmiotem Pośredniczącym.

Terminy składania zapisów na Akcje Serii L

Zapisy na Akcje Serii L będą przyjmowane w dniach od 30 listopada 2021 roku do 14 grudnia 2021 roku.

Szczegółowe terminy związane z ofertą publiczną Akcji Serii L zostały przedstawione w pkt 3.11.2 niniejszego Memorandum Informacyjnego.

Wszelkie ewentualne zmiany powyższych terminów będą przekazywane do wiadomości Inwestorów w formie Aneksów do Memorandum lub Komunikatów Aktualizujących.

Termin związania zapisem

W przypadku, gdy po rozpoczęciu subskrypcji Emitent udostępni Suplement do Memorandum Informacyjnego, dotyczący zdarzenia lub okoliczności zaistniałych przed dokonaniem przydziału Akcji Serii L, o których Spółka powzięła wiadomość przed tym przydziałem, Emitent w tej sytuacji dokona odpowiedniej zmiany terminu przydziału Akcji Serii L tak, aby Subskrybenci, którzy złożyli zapisy na Akcje Serii L przed udostępnieniem Suplementu, uzyskali prawo do wycofania zapisu na Akcje Serii L w terminie 2 (dwóch) dni roboczych od dnia udostępnienia Suplementu.

Subskrybent będzie związany złożonym zapisem do dnia przydziału Akcji Serii L lub do czasu złożenia oświadczenia o wycofaniu złożonego zapisu na Akcje Serii L lub do dnia ogłoszenia informacji o niedojściu Oferty Publicznej Akcji Serii L do skutku.

3.11.4 Zasady, miejsce i terminy dokonywania wpłat oraz skutków prawnych niedokonania wpłaty w oznaczonym terminie lub wniesienia wpłaty niepełnej

Zapis na Akcje Serii L powinien być opłacony należycie, czyli w kwocie równej iloczynowi liczby Akcji Serii L, na którą opiewa zapis i Ceny Emisyjnej. Zapisy opłacone częściowo będą traktowane jak zapisy na taką liczbę akcji, jaka wynika z podzielenia wartości wniesionej wpłaty przez Cenę Emisyjną.

Opłacenia zapisów na Akcje Serii L należy dokonać nie później niż w chwili złożenia zapisu, to znaczy w momencie składania zapisu środki powinny znajdować się w dyspozycji podmiotu przyjmującego zapis. Wpłaty będą przyjmowane w Terminie Przyjmowania Zapisów.

Sposób dokonywania wpłat zależny będzie od wewnętrznych zasad działania instytucji przyjmujących Zapisy.

Emitent przewiduje, że typową formą opłacania Zapisów będzie obciążenie rachunku pieniężnego prowadzonego celem obsługi rachunku papierów wartościowych Subskrybenta. Emitent doradza osobom składającym zapisy na Akcje Serii L zapoznanie się we właściwym czasie z zasadami przyjmowania wpłat przez instytucje prowadzące ich rachunki papierów wartościowych.

W przypadku zapisów składanych przez inwestorów wskazanych przez Zarząd Spółki, inwestorzy dokonują wpłat na Akcje Serii L na wydzielony rachunek Podmiotu Pośredniczącego wskazany w zaproszeniu do złożenia zapisu.

Środki na opłacenie Akcji Serii L muszą znaleźć się na rachunku Podmiotu Pośredniczącego nie później, niż w ostatnim dniu przewidzianym na składanie zapisów na akcje przez Inwestorów wskazanych przez Zarząd Spółki.

Niedokonanie wpłaty w oznaczonych powyżej terminach skutkuje nieprzydzieleniem Akcji Serii L.

Skutkiem wniesienia wpłaty niepełnej jest przydzielenie takiej liczby Akcji Serii L, która możliwa jest do objęcia za wniesioną kwotę.

Wpłaty na Akcje Serii L nie podlegają oprocentowaniu.

3.11.5 Informacje o uprawnieniach zapisujących się osób do uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu wraz z warunkami, jakie muszą być spełnione, aby takie uchylenie było skuteczne.

W przypadku, gdy po rozpoczęciu przyjmowania Zapisów na Akcje Serii L do publicznej wiadomości zostanie udostępniony Suplement do Memorandum Informacyjnego dotyczący zdarzenia lub okoliczności zaistniałych przed dokonaniem przydziału Akcji Serii L, o których Emitent powziął wiadomość przed tym przydziałem, osoba, która złożyła zapis przed udostępnieniem Suplementu, może uchylić się od skutków prawnych złożonego zapisu, składając oświadczenie na piśmie, w terminie dwóch dni roboczych od dnia udostępnienia Suplementu wobec podmiotu przyjmującego Zapis. Jeśli zajdzie taka potrzeba Emitent dokona odpowiedniej zmiany terminu przydziału Akcji Serii L w celu umożliwienia Inwestorom uchylenia się od skutków prawnych.

3.11.6 Terminy i szczegółowe zasady przydziału papierów wartościowych

Zarząd Emitenta na podstawie prawidłowo opłaconych zapisów, dokona przydziału Akcji Serii L. Przydział Akcji Serii L zostanie dokonany w terminie wskazanym w pkt. 3.11.2 Memorandum.

Na każdy prawidłowo złożony i opłacony Zapis na podstawie Praw Poboru zostanie przydzielona taka liczba Akcji Serii L, na jaką ten zapis opiewał.

W przypadku Zapisów Dodatkowych możliwe jest dokonanie redukcji liczby subskrybowanych Akcji Serii L. Zgodnie z art. 436 § 3 KSH akcje objęte Zapisem Dodatkowym Zarząd Emitenta zobowiązany jest przydzielić proporcjonalnie do zgłoszeń.

Przydział Akcji Serii L wynikający z Zapisów Dodatkowych obsługiwany jest przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych i dokonywany jest według następujących zasad:

1. w przypadku dokonania przez osoby uprawnione zapisów dodatkowych na liczbę akcji nieprzewyższającą liczby akcji oferowanych do objęcia w drodze tych zapisów, przydział akcji nastąpi w liczbie określonej dodatkowymi zapisami,
2. w przypadku dokonania przez osoby uprawnione zapisów dodatkowych na liczbę akcji przewyższającą liczbę akcji oferowanych do objęcia w drodze tych zapisów, dokonana zostaje alokacja akcji oparta na następujących zasadach:
   - **2.1.** wielkość zapisu dodatkowego w części stanowiącej nadwyżkę ponad liczbę wszystkich akcji oferowanych w ramach emisji pomija się,
   - **2.2.** przydział zostaje dokonany proporcjonalnie do wielkości złożonych zapisów dodatkowych, z uwzględnieniem zasady wskazanej w lit. a/,
   - **2.3.** ułamkowe części akcji nie są przydzielane,
3. akcje nieprzydzielone w wyniku alokacji przeprowadzonej zgodnie z pkt 2 zostają przydzielone osobom, które złożyły zapisy dodatkowe opiewające na największą liczbę akcji; akcje są przydzielane uprawnionym kolejno, począwszy od uprawnionych, których zapisy dodatkowe opiewają na największą liczbę akcji, po jednej akcji, aż do przydzielenia wszystkich akcji pozostałych w wyniku nie przydzielenia ułamkowych części akcji; w razie niemożności zastosowania powyższych kryteriów, w szczególności, gdy zapisy dodatkowe opiewają na tę samą liczbę akcji, akcje są przydzielane losowo.

W przypadku nieobjęcia wszystkich oferowanych Akcji Serii L na podstawie zapisów na podstawie Praw Poboru i Zapisów Dodatkowych, Zarząd Emitenta przydzieli pozostałe Akcje Serii L w trybie art. 436 par. 4 KSH, czyli dokona przydziału akcji nie objętych zapisami według własnego uznania. W tym celu Zarząd Emitenta będzie mógł zaoferować nieobjęte Akcje Serii L wytypowanym przez siebie inwestorom. W takim przypadku przydział zostanie dokonany według uznania Zarządu po cenie nie niższej niż Cena Emisyjna.

3.11.7 Zasady oraz terminy rozliczenia wpłat i zwrotu nadpłaconych kwot

W przypadku, gdy zgodnie z opisanymi zasadami przydziału inwestorowi składającemu zapis na Akcje Serii L nie zostaną przydzielone Akcje Serii L lub przydzielona zostanie mniejsza liczba niż ta, na którą złożono zapis, nadpłacone kwoty zostaną zwrócone inwestorom w terminie 3 (trzech) dni roboczych od dnia dokonania przydziału Akcji Serii L:

- na rachunek, z którego dokonano opłacenia zapisu na Akcje Serii L (w przypadku Zapisów Podstawowych i Zapisów Dodatkowych)
- na rachunek wskazany w formularzu zapisu (w przypadku zapisu złożonego na zaproszenie Zarządu)

3.11.8 Przypadki, w których oferta może nie dojść do skutku lub Emitent może odstąpić od jej przeprowadzenia

Emisja Akcji Serii L nie dojdzie do skutku w przypadku, gdy:

- do dnia zamknięcia subskrypcji w terminach określonych w Memorandum Informacyjnym nie zostanie złożony i opłacony żaden zapis na Akcje Serii L, lub
- Zarząd Emitenta w terminie 6 miesięcy od daty powzięcia uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki nie zgłosi do sądu rejestrowego wniosku o zarejestrowanie

podwyższonego kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii L, lub

- uprawomocni się postanowienie sądu rejestrowego odmawiające zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii L.

Emitent może odstąpić od przeprowadzenia Oferty Publicznej w każdym czasie bez podawania przyczyny.

W takich przypadkach, dokonane przez inwestorów wpłaty na akcje zostaną zwrócone bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań.

Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego, wynikającego z emisji Akcji Serii L uzależniona jest także od złożenia przez Zarząd Emitenta w formie aktu notarialnego oświadczenia o wysokości objętego kapitału zakładowego oraz postanowienia o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego, określającego wysokość podwyższenia kapitału zakładowego na podstawie liczby Akcji Serii L objętych ważnymi zapisami. Oświadczenie to, złożone zgodnie z art 310 k.s.h., w związku z art 431 §7 k.s.h., powinno określić wysokość kapitału zakładowego po zakończeniu publicznej subskrypcji w granicach określonych w uchwale o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii L. Niezłożenie powyższego oświadczenia przez Zarząd spowodowałoby niemożność rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii L i tym samym niedojście emisji Akcji Serii L do skutku.

Zarząd Emitenta, oświadcza, że wniosek o rejestrację podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii L zostanie złożony do sądu niezwłocznie po przydziale Akcji Serii L i po otrzymaniu wszystkich niezbędnych dokumentów od podmiotów przyjmujących zapisy na przedmiotowe akcje.

3.11.9 Sposób i forma ogłoszenia o dojściu lub niedojściu Oferty do skutku oraz sposobu i terminu zwrotu wpłaconych kwot

Informacja o dojściu lub niedojściu Oferty Publicznej do skutku zostanie udostępniona do publicznej wiadomości w taki sam sposób, w jaki zostało opublikowane Memorandum Informacyjne.

Zwrot kwot wpłaconych tytułem opłacenia Zapisów na Akcje Serii L w przypadku niedojścia Oferty do skutku zostanie dokonany w trybie opisanym w pkt 3.11.7 powyżej.

3.11.10 Sposób i forma ogłoszenia o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty lub jej odwołaniu

Informacja o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty Publicznej lub jej odwołaniu zostanie podana do publicznej wiadomości poprzez zamieszczenie ogłoszenia o odstąpieniu lub odwołaniu Oferty Publicznej w sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum Informacyjne, a więc na stronach internetowych Emitenta: https://www.btc-studios.com/emisja-akcji-serii-l oraz firmy inwestycyjnej pośredniczącej w ofercie: www.millenniumdm.eu.

W przypadku ogłoszenia o odstąpieniu od przeprowadzania Oferty Publicznej po rozpoczęciu subskrypcji Akcji Serii L, zwrot wpłaconych przez Inwestorów kwot dokonany zostanie w terminie 3 (trzech) dni roboczych od dnia ogłoszenia o odstąpieniu od przeprowadzania Oferty Publicznej.
Informacja o zawieszeniu Oferty Publicznej Emitent zostanie podana do publicznej wiadomości w formie Suplementu do Memorandum Informacyjne w sposób w jaki zostało udostępnione Memorandum, a więc na stronach internetowych Emitenta: https://www.btc-studios.com/emisja-akcji-serii-l oraz firmy inwestycyjnej pośredniczącej w ofercie: www.millenniumdm.eu.

Zwraca się uwagę Inwestorom, że wpłaty zostaną zwrócone bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań.

3.12 Informacja na temat wprowadzenia Akcji Oferowanych do obrotu

Emitent ma zamiar ubiegać się o wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu:

- nie więcej niż 40.964.135 akcji na okaziciela serii L o wartości nominalnej 0,10 (dziesięć groszy) każda.

Intencją Emitenta jest złożenie wniosku o wprowadzenie Akcji serii L do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect po dokonaniu rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta dokonanego w ramach emisji Akcji serii L.

Po rejestracji Akcji serii L w sądzie, Emitent złoży wniosek o rejestrację Akcji serii L w KDPW oraz wniosek do GPW o wprowadzenie Akcji serii L do obrotu w Alternatywnym systemie obrotu na NewConnect.

Na dzień sporządzenia Memorandum Informacyjnego Akcje Serii A, Akcje Serii B oraz Akcje Serii C Emitenta są notowane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect.

Zwraca się uwagę, że wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w Alternatywnym systemie obrotu nie stanowi dopuszczenia ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na rynku regulowanym.

4. Dane o Emitencie i jego działalności

4.1. Podstawowe dane o Emitencie

Firma:	BTC STUDIOS
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Jana Pawła II 27, 00-867
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS:	0000377083
REGON:	020549220
NIP:	8951885344
Tel.:	+ 48 22 379 79 20
Tel.:	+ 48 22 126 76 71
Internet:	b@btc-studios.com
E-mail:	btc-studios.com

4.2. Wskazanie czasu trwania Emitenta

Czas trwania Emitenta nie został oznaczony.

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

Emitent powstał w wyniku przekształcenia Domeniomania.pl spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu Uchwała zgromadzenia wspólników w sprawie przekształcenia, obejmująca m.in. zgodę na treść Statutu Emitenta (Rep. A nr 182/2011) podpisanego przed notariuszem Iwoną Kredzińską w Kancelarii Notarialnej z siedzibą we Wrocławiu z dnia 21 stycznia 2011 r.. W dniu 31 stycznia 2011 r. spółka Domenomania.pl S.A. (poprzednia nazwa) została wpisana do KRS.

4.4. Wskazanie sądu rejestrowego który wydał postanowienie o wpisie Emitenta do właściwego rejestru

BTC STUDIOS Spółka Akcyjna (poprzednia nazwa Domenomania.pl S.A.) została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 1 lutego 2011 r. Sąd rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał decyzję o wpisie do właściwego rejestru.

4.5. Krótki opis historii Emitenta

BTC Studios S.A. (dawniej Blockchain Lab S.A.) to warszawska spółka notowana na giełdzie, która będzie się angażowała w projekty gamingowe korzystające z możliwości otwierających się na rynku dzięki nowemu dynamicznie rosnącemu trendowi Metaverse. Dodatkowo w planach ma także szereg udoskonaleń w prowadzonych projektach growych i rozbudowanie ich środowiska o popularne tokeny

NFT. Spółka będzie kontynuować swoją działalność w charakterze współwydawcy i producenta unikatowych gier, cyfrowej rozrywki i edukacji. Spółka zamierza w kolejnych miesiącach skupić swoje działania na wykorzystaniu posiadanych dotychczas zasobów w postaci praw autorskich, jak i kompetencji w obszarze kreowania nowych szans biznesowych dla producentów gier, wydawców, jak i niezależnych twórców celem osiągania wielostronnych korzyści z produkcji gier i contentu rozrywkowego.

Dzięki wielonarodowemu zespołowi doświadczonych specjalistów z branży gier i rozrywki cyfrowej, Emitent koncentruje się na współpracy i budowaniu synergii ze studiami, które mają silne marki IP (Intellectual Property) oraz na kreowaniu szans dla potencjalnie partnerskich producentów i wydawców, którzy chcieliby współtworzyć z Emitentem gry w oparciu o program #AddSomeHeroes.

Istotne zdarzenia w historii Emitenta:

Lp.	Data	Opis zdarzenia
1.	21 stycznia 2011	podjęcie uchwały w sprawie przekształcenia spółki Emitenta występującego pod poprzednią nazwą "Domeniomania.pl" spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną
2.	31 stycznia 2011	podjęcie uchwały przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w sprawie emisji akcji serii B
3.	Kwiecień 2011	wprowadzenie i notowanie akcji serii A w alternatywnym systemie obrotu
4.	Czerwiec 2012	wprowadzenie i notowanie akcji serii B i C w alternatywnym systemie obrotu
5.	Czerwiec 2013	podjęcie uchwał przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w sprawie emisji akcji serii D, ubiegania się o wprowadzenie i notowanie akcji serii D w alternatywnym systemie obrotu oraz o dematerializacji akcji serii D
6.	Czerwiec 2014	podjęcie uchwał przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w sprawie emisji akcji serii E, ubiegania się o wprowadzenie i notowanie akcji serii E w alternatywnym systemie obrotu oraz o dematerializacji akcji serii E
7.	Czerwiec 2015	podjęcie uchwał przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w sprawie emisji akcji serii F, ubiegania się o wprowadzenie i notowanie akcji serii F w alternatywnym systemie obrotu oraz o dematerializacji akcji serii F
8.	Czerwiec 2016	podjęcie uchwał przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w sprawie emisji akcji serii G, ubiegania się o wprowadzenie i notowanie akcji serii G w alternatywnym systemie obrotu oraz o dematerializacji akcji serii G
9.	Kwiecień 2019	zmiana strategii działalności Emitenta

10.	Wrzesień 2019	podjęcie uchwał przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w sprawie emisji akcji serii H, ubiegania się o wprowadzenie i notowanie akcji serii H w alternatywnym systemie obrotu oraz o dematerializacji akcji serii H
11.	Październik 2019	nabycie udziałów Game Oliver SIA
12.	Listopad 2019	rozpoczęcie produkcji gry "Taffy: Feed the Kitty" na urządzenia mobilne
13.	Listopad 2019	rozpoczęcie produkcji gry "Pirates Next Door: The Mad Chase" na urządzenia mobilne
14.	Listopad 2019	rozpoczęcie produkcji gry "Taffy's Food Run" na urządzenia mobilne
15.	Listopad 2019	rozpoczęcie produkcji gry "Sadie Sparks' Potion Maker" na urządzenia mobilne
16.	Grudzień 2019	podjęcie uchwał przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w sprawie emisji akcji serii I, ubiegania się o wprowadzenie i notowanie akcji serii I w alternatywnym systemie obrotu oraz o dematerializacji akcji serii I
17.	Styczeń 2020	zawarcie umowy o rozpoczęciu joint-venture i finansowaniu gry "Lord of Clans"
18.	Luty 2020	zawiązanie spółki Madsword Studios z siedzibą na Łotwie
19.	Luty 2020	nabycie praw do gry "Lord Of Clans"
20.	Marzec 2020	udostępnienie wersji beta gry "Overlords: Empires at War" wcześniej "Lord Of of Clans",
21.	Marzec 2020	zbycie udziałów w MTF Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie
22.	Maj 2020	podjęcie uchwał przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w sprawie emisji akcji serii J, ubiegania się o wprowadzenie i notowanie akcji serii J w alternatywnym systemie obrotu oraz o dematerializacji akcji serii J
23.	Sierpień 2020	zawarcie umowy wydawniczej dotyczącej gry "Smooth Wheel"
24.	Sierpień 2020	zawarcie wyłącznej umowy wydawniczej dotyczącej produkcji gier wideo i mobilnych na podstawie animowanej serii "Zorro Chronicles" oraz sublicencji do wykorzystania praw własności do marki
25.	Październik 2020	premiera gry "TAFFY: FEED THE KITTY"
26.	Luty 2021	aktualizacja strategii działalności Emitenta
27.	Luty 2021	zawarcie umowa sub-dystrybucję gry Smooth Wheel
28. 8.	Luty 2021	podjęcie przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwały nr 1 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii K w drodze subskrypcji otwartej, z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii K, w sprawie zmiany Statutu oraz dematerializacji oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji serii K do obrotu
29.	Marzec 2021	umowa z PR Outreach na wdrożenie i realizację kompleksowej strategii komunikacji dla gier wideo na rynku międzynarodowym. Spółka

		powierza Agencji komunikację i promocję gier znajdujących w portfolio Emitenta.
30.	Marzec 2021	otrzymanie od PVP Games oraz BKOM Studios wersji “pre-BETA" gry wideo “Zorro The Chronicles"
31.	Marzec 2021	aktualizacja informacji w sprawie umowy z Triple Dragon Funding Delta Ltd - zakończenie obowiązywania umowy
32.	Marzec 2021	zapowiedź uruchomienia międzynarodowej kampanii informacyjnej i promocyjnej zapowiadającej premiery gry “Zorro The Chronicles" z partnerami biznesowymi - PVP Games Inc., Cyber Group Studios Inc. oraz Zorro Productions Inc.
33.	Marzec 2021	otrzymanie oświadczenia Cyber Group Studios (CGS) z siedzibą w Paryżu, w przedmiocie złożenia Emitentowi oferty objęcia przez CGS akcji Emitenta
34.	Kwiecień 2021	ustalenie zasad wejścia kapitałowego Cyber Group Studios do grona inwestorów Emitenta
35.	Kwiecień 2021	wersja “BETA” gry wideo “Zorro The Chronicles"
36.	Kwiecień 2021	podpisanie przez Emitenta umowy konsorcjum z Politechniką Lubelską
37.	Kwiecień 2021	złożenie przez Emitenta działającego w Konsorcjum z Politechniką Lubelską wniosku o dofinansowanie projektu w ramach konkursu "1/1.1.1/2021" organizowanego przez NCBiR Program Operacyjny Inteligentny Rozwój 2014-2020
38.	Maj 2021	podpisanie aneksu do umowy wydawniczej z Cyber Group Studios dotyczącej produkcji gier wideo zawartej w dniu 14.10.2019 roku
39.	Czerwiec 2021	otrzymanie prognozy sprzedażowej gry “Zorro The Chronicles The Game” przygotowanej przez NPD Group (EEDAR)
40.	Lipiec 2021	informacja o wpłynięciu trzech ofert od podmiotów zagranicznych wyspecjalizowanych w dystrybucji fizycznej gier wideo, zainteresowanych podjęciem się dystrybucji gry “Zorro the Chronicles The Game”
41.	Sierpień 2021	zawarcie listu intencyjnego z ARP Games sp. z o. o. dotyczącego nabycia znacznego pakietu akcji nowej emisji oraz współpracy stron przy wydawaniu gry „Zorro The Chronicles The Game”
42.	Wrzesień 2021	rozpoczęcie negocjacji w zakresie współpracy przy wydaniu gry "Zorro The Chronicles The Game"
43.	Październik 2021	zawarcie umowy o poufności ze Spółką Good Gamer Corp.
44.	Listopad 2021	rozpoczęcie współpracy w zakresie wydawania gry "Zorro The Chronicles - The Game" z Nacon

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

Zasady tworzenia kapitałów własnych przez Emitenta wynikają z przepisów k.s.h. oraz Statutu Spółki.

Zgodnie z §36 ust. 1 Statutu Emitenta oraz obowiązującymi przepisami prawa kapitał własny Emitenta tworzą:

- kapitał zakładowy,
- kapitał zapasowy,
- inne fundusze i kapitały dopuszczalne lub wymagane prawem.

Zgodnie z §36 ust. 2 Statutu Emitenta Spółka może tworzyć i znosić uchwałą Walnego Zgromadzenia kapitały rezerwowe zarówno na początku, jak i w trakcie roku obrotowego.

Zgodnie z zapisami art. 396 § 1 k.s.h., Emitent jest zobowiązany tworzyć kapitał zapasowy na pokrycie strat, do którego przelewa się co najmniej 8 proc. zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. W poczet kapitału zapasowego przelewa się również nadwyżkę uzyskaną przy emisji akcji powyżej ich ceny nominalnej. O użyciu kapitału zapasowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie, jednakże część tego kapitału - w wysokości 1/3 kapitału zapasowego Emitenta - może być użyta wyłącznie na pokrycie strat wykazanych w sprawozdaniu finansowym.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku na kapitał własny wynosił 6 167 681,37 zł (sześć milionów sto sześćdziesiąt siedem tysięcy sześćset osiemdziesiąt jeden złotych i 37/100) i składał się z następujących pozycji:

- kapitał zakładowy - wynosił 819.282,70 zł (osiemset dziewiętnaście tysięcy dwieście osiemdziesiąt dwa złote i 70/100) i dzielił się na:
    - 3.450.000 (trzy miliony czterysta pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda,
    - 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda,
    - 320.000 (trzysta dwadzieścia tysięcy) akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
    - 200.000 (dwieście tysięcy) akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
    - 200.000 (dwieście tysięcy) akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
    - 200.000 (dwieście tysięcy) akcji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
    - 200.000 (dwieście tysięcy) akcji na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.
    - 1.713.085 (jeden milion siedemset trzynaście tysięcy osiemdziesiąt pięć) akcji na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,

- 766.635 (siedemset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset trzydzieści pięć) akcji na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- 143.107 (sto czterdzieści trzy tysiące sto siedem) akcji na okaziciela serii J o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,

- kapitał zapasowy w kwocie 9.360.461,26 zł (dziewięć milionów trzysta sześćdziesiąt tysięcy czterysta sześćdziesiąt jeden i 26/100);
- strata z lat ubiegłych w kwocie 4.122.369,56 zł (cztery miliony sto dwadzieścia dwa tysiące trzysta sześćdziesiąt dziewięć złotych i 56/100);
- strata netto w kwocie 203 975,92 zł (dwieście trzy tysiące dziewięćset siedemdziesiąt pięć złote i 92/100);

Na dzień 30 września 2021 roku na kapitał własny wynosił 9 681 394,61 zł (dziewięć milionów sześćset osiemdziesiąt jeden tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt cztery złote i 61/1000) i składał się z następujących pozycji:

- kapitał zakładowy - wynosił 1 019 056,10 zł (jeden milion dziewiętnaście tysięcy pięćdziesiąt sześć złote i 10/100) i dzielił się na:
  - 3.450.000 (trzy miliony czterysta pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda,
  - 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda,
  - 320.000 (trzysta dwadzieścia tysięcy) akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
  - 200.000 (dwieście tysięcy) akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
  - 200.000 (dwieście tysięcy) akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
  - 200.000 (dwieście tysięcy) akcji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
  - 200.000 (dwieście tysięcy) akcji na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.
  - 1.713.085 (jeden milion siedemset trzynaście tysięcy osiemdziesiąt pięć) akcji na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
  - 766.635 (siedemset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset trzydzieści pięć) akcji na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
  - 143.107 (sto czterdzieści trzy tysiące sto siedem) akcji na okaziciela serii J o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
  - 1.997.734 (jeden milion dziewięćset dziewięćdziesiąt siedem siedemset trzydzieści cztery) akcji na okaziciela serii K o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- kapitał zapasowy w kwocie 16 432 439,62 zł (szesnaście milionów czterysta trzydzieści dwa tysiące czterysta trzydzieści dziewięć złote 62/100);
- strata z lat ubiegłych w kwocie 7 580 083,31 zł (siedem milionów pięćset osiemdziesiąt tysięcy osiemdziesiąt trzy złote i 31/100);

- strata netto w kwocie 490 017,80 zł (czterysta dziewięćdziesiąt tysięcy siedemnaście złote i 80/100);

Zdaniem Emitenta poziom kapitału obrotowego w kwocie -1 905 559,31 zł nie wystarczy na pokrycie potrzeb Spółki w okresie 12 miesięcy licząc od dnia sporządzenia Memorandum Informacyjnego. W związku z czym Emitent zamierza zasilić kapitał obrotowy o kwotę pozyskaną z niniejszej emisji jak również nie wyklucza pozyskania środków z kredytów/pożyczek. Dodatkowo w przypadku zamknięcia niniejszej emisji w niższej niż zakładana wartości Emitent nie wyklucza pozyskania środków finansowych z nowej emisji dedykowanej do określonych inwestorów będących zainteresowanymi w wejście kapitałowym do Spółki.

4.7. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego

Kapitał zakładowy Emitenta został opłacony w całości.

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

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

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

Statut Emitenta zawiera postanowienia pozwalające Zarządowi Emitenta na dokonywanie podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w trybie art. 444 k.s.h. (kapitał docelowy). Zgodnie z §9 ust. 1 Statutu Spółki Zarząd jest upoważniony do dokonania jednego albo większej liczby podwyższeń kapitału zakładowego Spółki, łącznie o kwotę nie większą niż 546.000 zł. Upoważnienie, o którym mowa w zdaniu poprzednim, jest udzielone na okres trzech lat, począwszy od dnia wpisania tego punktu Statutu do rejestru. W ramach upoważnienia, o którym mowa w zdaniu pierwszym, Zarząd jest upoważniony do emitowania warrantów subskrypcyjnych z terminem wykonania prawa zapisu upływającym nie później niż w trzy lata od dnia wpisania zmiany niniejszego punktu Statutu do rejestru.

Zarząd jest upoważniony do wydawania akcji zarówno w zamian za wkłady pieniężne, jak również niepieniężne. Uchwała Zarządu w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji lub wydania akcji w zamian za

wkłady niepieniężne podjęta w oparciu o upoważnienie, wymaga zgody Rady Nadzorczej. W przypadku podwyższenia kapitału zakładowego lub emisji warrantów subskrypcyjnych w oparciu o upoważnienie, Zarząd za zgodą Rady Nadzorczej, ma prawo pozbawić prawa poboru akcji w całości lub w części.

Upoważnienie Zarządu do dokonywania podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w trybie art. 444 k.s.h. (kapitał docelowy) obowiązuje do dnia 26 lutego 2023 roku.

Na dzień sporządzenia Memorandum Informacyjnego Zarząd Emitenta podjął uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w ramach instytucji kapitału docelowego na podstawie upoważnienia udzielonego w oparciu o opisane powyżej postanowienia Statutu, w związku z którym wyemitowane zostały akcje serii J i K a ww. upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego zostało wykorzystane 214.084,1 zł z kapitału docelowego, wobec czego pozostała kwota do wykorzystania wynosi 331.915,9 zł.

4.10. Rynki papierów wartościowych, na których są lub były notowane papiery wartościowe Emitenta lub wystawione w związku z nimi kwity depozytowe

Na dzień sporządzenia Memorandum Informacyjnego dotychczas wyemitowane papiery wartościowe Emitenta, to jest Akcje Serii A, Akcje Serii B, Akcje Serii C, są notowane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect. Emitent nie wystawiał kwitów depozytowych związanych z emitowanymi przez siebie instrumentami finansowymi.

4.11. Informacja o ratingu przyznanym Emitentowi lub emitowanym przez niego papierom wartościowym

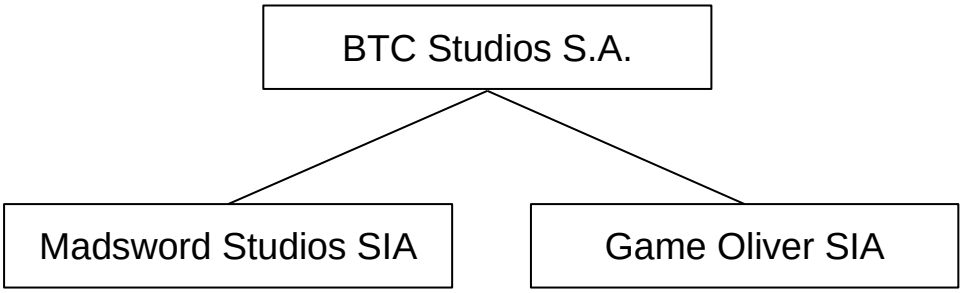
Emitentowi ani jego papierom wartościowym nie został przyznany rating.

4.12. Podstawowe informacje na temat powiązań Emitenta

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

Na dzień sporządzenia Memorandum Informacyjnego Emitent tworzy grupę kapitałową w rozumieniu obowiązujących Emitenta przepisów o rachunkowości.

Struktura Grupy Kapitałowej BTC Studios S.A.



Firma:	**Game Oliver SIA**
Forma prawna:	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Udział w kapitale:	100% udziałów
Kraj siedziby:	Łotwa
Siedziba/Adres:	Adazu nov. Ani, Jaungozu iela 36, LV-2137
SEPA code	LV05ZZZ40203219841
Numer rejestracji	40203219841
Data rejestracji	10.07.2019
NIP:	LV40203219841

Game Oliver SIA specjalizuje się w dostarczaniu usług IT w zakresie tworzenia wyspecjalizowanego oprogramowania oraz marketingu i dystrybucji gier mobilnych. Odpowiada w grupie kapitałowej BTC Studios S.A. za projekty gier edukacyjnych na urządzenia mobilne.

Game Olivier SIA nie jest objęta konsolidacją.

Firma:	**Madsword Studios SIA**
Forma prawna:	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Data rejestracji	21.02.2020
NIP:	LV40203241912
Udział w kapitale:	70% udziałów
Kraj siedziby:	Łotwa
Siedziba/Adres:	Maltas 19-33, Riga, LV-1057
SEPA code	LV56ZZZ40203241912
Numer rejestracji	40203241912

MadSword Studios SIA to jedno z najstarszych łotewskich studiów produkujących gry mobilne w modelu work-for-hire. Studio wyprodukowało ponad 160 gier mobilnych, które następnie zostały wydane przez czołowych wydawców na platformy iOS i Android, przy czym studio zachowało prawa do opracowanych silników gier, umożliwiające monetyzację nabytych IP przy wykorzystaniu tychże silników, po ich dostosowaniu do potrzeb i realiów zmieniającego się rynku gier mobilnych.

Madsword Studios SIA nie jest objęta konsolidacją.

Na dzień sporządzenia Memorandum informacyjnego Emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego z uwagi na nieistotność danych finansowych osiąganych przez Game Oliver SIA oraz Madsword Studios SIA. Podstawą prawną dla zwolnienia z obowiązku konsolidacji wyników finansowych każdej ze spółek zależnych Emitenta jest art. 58 ust. 1 ustawy o rachunkowości, zgodnie z którym „konsolidacją można nie obejmować jednostki zależnej, jeżeli dane finansowe tej jednostki są nieistotne dla realizacji obowiązku określonego w art. 4 ust. 1. ustawy o rachunkowości", czyli jeżeli pomimo ich pominięcia skonsolidowane sprawozdanie finansowe rzetelnie i jasno przedstawia sytuację finansową oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej Emitenta.

Nieistotność danych finansowych spółki Game Oliver SIA, wynika w dużej mierze z nieuwzględnienia w aktywach trwałych Game Oliver SIA wyceny silnika, który aktualnie jest w trakcie tworzenia (Emitent w raporcie ESPI 34/2021 z dnia 31.05.2021 poinformował o koncentracji środków finansowych i zasobów osobowych na innym projekcie i podjęciu decyzji o dokonaniu przejściowego odpisu wartości udziałów tej spółki związanej z odroczeniem w czasie wykorzystania tego aktywa). Z informacji otrzymanych od spółki Game Oliver SIA, zgodnie z łotewskim prawem rachunkowym, w księgach rachunkowych nie uwzględnia się w wartości aktywów trwałych wartości "produktów w toku", w związku z czym wartość silnika zostanie uwzględniona w aktywach trwałych Game Oliver SIA dopiero w momencie ukończenia produkcji.

Spółka Madsword Studios SIA jest spółką działającą od lutego 2020 roku.

Mając powyższe na względzie, Zarząd Emitenta w konsultacji z biegłym rewidentem postanowił o niekonsolidowaniu wyników finansowych z Game Oliver SIA oraz z Madsword Studios SIA, do czasu, gdy wyniki finansowe obu spółek będą miały istotny wpływ na prezentowane dane bilansowe i wynikowe Spółki.

4.12.2. Podstawowe informacje na temat powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta

Na dzień sporządzenia Memorandum pomiędzy osobami wchodzącymi w skład organów Emitenta występują nie występują powiązania osobowe.

4.12.3. Podstawowe informacje na temat powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta oraz pomiędzy akcjonariuszami a Emitentem

Na dzień sporządzenia Memorandum Informacyjnego pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorujących, a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta, występują następujące powiązania:

Jarosław Zeisner - Członek Rady Nadzorczej jest równocześnie akcjonariuszem Emitenta, posiadającym na dzień sporządzenia Memorandum informacyjnego 200.000 akcji Emitenta, stanowiących 1,96 proc. kapitału zakładowego oraz 1,96 proc. udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu.

Peter Törnquist - Członek Rady Nadzorczej jest równocześnie akcjonariuszem Emitenta posiadającym na dzień sporządzenia Memorandum informacyjnego 333.334 akcji Emitenta, stanowiących 3,27 proc. kapitału zakładowego oraz 3,27 proc. udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu.

Brak jest innych powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorujących a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta.

4.13. Podstawowe informacje o produktach, towarach lub usługach Emitenta

Emitent pełni rolę firmy konsultingowej, doradczej i współuczestniczącej w produkcji unikatowych gier, jak i produkcji z dziedziny entertainment. Emitent skupia swoje działania na wykorzystaniu posiadanych zasobów w postaci praw autorskich, jak i wyjątkowych kompetencji w obszarze business opportunity – stworzenie okazji biznesowych dla producentów gier, wydawców, jak i niezależnych twórców celem osiągania wielostronnych korzyści biznesowych z produkcji gier i contentu rozrywkowego.

Rola wytyczana przez Zarząd Emitenta to zarówno funkcja IP holdera (właściciela praw autorskich) i koordynatora procesów udostępniania i korzystania z licencji, a także rola wydawnicza i producencka - zależnie od konkretnego przedsięwzięcia.

Główne IP Emitenta:

1. **Taffy** - animowany serial dla dzieci i młodzieży z linii Looney Tunes oraz Tom & Jerry, wyświetlany między innymi przez Disney Channel, Boomerang, France TV i TG4. Prawa autorskie do tytułu przysługują TURNER - CYBER GROUP STUDIOS. W IV kwartale 2019 roku, Emitent zawarł umowę licencję wyłączną do tytułu, konceptu, rysunków, grafik, animacji, efektów dźwiękowych itd. na okres 5 lata z możliwością wydłużenia okresu licencji.
2. **Sadie** - animowany serial telewizyjny emitowany przez wiodące kanały na całym świecie, takie jak Disney Channel, Boomerang Warner Media, Discovery i innych nadawców. Prawa autorskie do tytułu przysługują BROWN BAG FILMS - CYBER GROUP STUDIOS 2019, oryginalna seria wyprodukowana we współpracy z Brown Bag Films. Przedsprzedane do Disney Channel, wyświetlane między innymi przez Disney Channel, Turner, Discovery Kids, Pop, Boing i TG4. W IV kwartale 2019 roku, Emitent zawarł umowę licencję wyłączną do tytułu, konceptu, rysunków, grafik, animacji, efektów dźwiękowych itd. na okres 5 lata z możliwością wydłużenia okresu licencji.
3. **Pirates Next Door** - animowany serial telewizyjny emitowany przez wiodące kanały na całym świecie, takie jak France Television, TeleQubec, Discovery i innych nadawców. Prawa autorskie do tytułu przysługują Cyber Group Studios. Koncepcja serialu oparta została na książki Jonny'ego Duddle'a „PIRATES NEXT DOOR", zdobywcy nagrody Waterstones Children's Book w Wielkiej Brytanii w 2012 roku. W IV kwartale 2019 roku, Emitent zawarł umowę licencję wyłączną do tytułu, konceptu, rysunków, grafik, animacji, efektów dźwiękowych itd. na okres 5 lata z możliwością wydłużenia okresu licencji.
4. **Zorro the Chronicles** - opracowana zostanie na podstawie popularnej serii filmów animowanych z udziałem jednego z najbardziej rozpoznawalnych bohaterów na świecie. Prawa autorskie do tytułu przysługują, PVP GAMES INC, CYBER GROUP STUDIOS, ZORRO PRODUCTIONS INC. Emitent zawarł wydawniczą umowę licencję wyłączną okres 5 lata z możliwością wydłużenia okresu licencji.

Model biznesowy Emitenta

Model biznesowy Emitenta zakłada świadczenie usług w oparciu o relacje i zebrane doświadczenie biznesowe kadry Zarządzającej oraz członków Rady Nadzorczej. Celem Emitenta jest świadczenie usług w dziedzinie doradztwa, konsultingu i prowadzenia zróżnicowanych projektów z branży gamingowej.

Rolą Emitenta będzie łączenie możliwości sfinansowania i realizacji projektów growych, jak i rozrywkowych. Dzięki sieci kontaktów, relacjach oraz doświadczeniu w biznesie, Emitent będzie tworzył okazje dla utalentowanych zespołów developerskich, łącząc posiadane IP i prawa wydawnicze, z rzeczywistą realizacją projektów w postaci wydania najbardziej atrakcyjnych tytułów w niszach gamingowych.

Założenia biznesowe Emitenta to wykorzystanie trzech strategicznych trendów rynkowych, wzrost zainteresowania rodzin elektroniczną rozrywką, rozwój technologii produkcji animacji dla seriali telewizyjnych na silnikach używanych do gier wideo, co umożliwia ponowne wykorzystanie zasobów graficznych w grach oraz migrację z oglądania telewizji w tradycyjnym modelu w kierunku on-demand na tablety i telefony.

Emitent stwarza także nowe szanse biznesowe dla posiadanych już w portfolio IP. Emitent zamierza utworzyć program- #AddSomeHeroes. Rolą Emitenta w tym procesie będzie zachęcanie i inspirowanie do kreatywności młodych i utalentowanych deweloperów, consulting marketingowy jak również działalność wydawnicza. Od każdej sprzedanej kopii gry opartej o IP z portfolio programu #AddSomeHeroes trafi do Spółki wynegocjowany procent od zysku.

Model biznesowy Emitenta zakłada wykorzystanie znanych produkcji animowanych dedykowanych dla dzieci a następnie nabycie licencji nie tylko do tytułu ale również do wszystkich materiałów - rysunków, grafik, animacji, efektów dźwiękowych itd., które następnie wykorzystuje przy produkcji gier, co znacznie zmniejsza nakłady na produkcję oraz redukuje ryzyka kreacji i wykonania.

Emitent zakłada, iż część wynagrodzenia z tytułu udzielenia licencji licencjodawcy będą otrzymywać w formie marży ze sprzedaży (samej gry, dodatków do gry, DLC)- co pozwoli na uniknięcie konieczności poniesienia znacznych kosztów początkowych związanych z nabyciem licencji. Dodatkowo w ramach dotychczasowych ustaleń z licencjodawcami Emitent zakłada, iż również w miarę możliwości ustalić zasady partycypacji licencjodawcy w kosztach marketingu i promocji oraz udzielanie dostępu do swoich zasobów (strony internetowe, grupy social media, kanały dostępu do odbiorców).

Informacje o podstawowych produktach Emitenta

Taffy



Gra Taffy Feed the Kitty", powstała na podstawie animowanego serialu dla dzieci i młodzieży z linii Looney Tunes oraz Tom & Jerry, emitowanego między innymi przez Disney Channel, Boomerang, France TV i TG4.

Gra została udostępniona w sklepach Google Play i Apple AppStore, Emitent nie poniósł jednak nakładów marketingowych / user acquisition na ten produkt. Stanie się on częścią programu #AddSomeHeroes z możliwością jej rozbudowy i/lub adaptacji na inne platformy, np. na konsole gier.

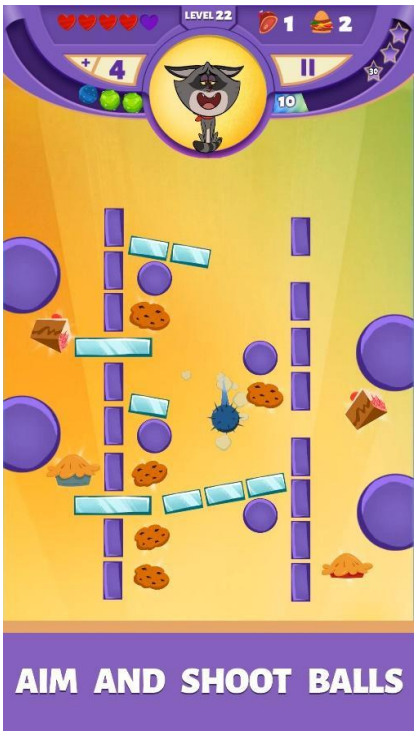
<u>Opis gry</u>

Grę „Taffy: Feed the Kitty" oparto na slapstickowej kreskówce „Taffy" stworzonej przez Cyber Group Studios w koprodukcji z Turner. Jest to darmowa gra łamigłówkowa łącząca dwa rodzaje rozgrywki w jedną zabawną i przepyszną ucztę pełną zagadek.



Taffy jest bardzo głodnym kociakiem, zadaniem gracza jest pomoc w zjedzeniu mu tyle, ile się tylko da, ale uwaga, jego największy wróg, pies Bentley, zrobi wszystko, co w jego mocy, by to utrudnić. Scraggs był zwyczajnym, wygłodniałym szopem praczem wyjadajacym ze śmietnika, póki podstępem nie wkradł się na dwór wyjątkowo zamożnej pani Muchmore, udając kotka imieniem Taffy! Starsza pani jest tak oczarowana oszukanym kociątkiem, że rozpieszcza go absurdalnymi ilościami jedzenia. Wszystko byłoby idealnie, gdyby nie to, że Bentley – pies pani Muchmore – wie, że za rozkosznymi oczkami i uroczym miauczeniem Taffy'ego, kryje się pospolity szop pracz. Nic nie powstrzyma Bentleya przed wyjawieniem śmietnikowej tożsamości Taffy'ego. Wystarczy, że

pies pozbawi go czerwonej kokardki, a Taffy zostanie wyrzucony z Dworu Muchmore.



Źródło: Emitent

Cechy gry:

- zawiera postaci, głosy i sytuacje z kreskówki.;
- Fani serialu będą zachwyceni, ale nie trzeba go znać, by dobrze bawić się w grze;
- 6 światów i ponad 100 poziomów rozgrywki;
- każdy świat to pokój na eleganckim Dworze Muchmore, a każdy poziom to uczta pełna jedzenia;
- gra jest odpowiednia dla wszystkich członków rodziny – podobnie jak kreskówka „Taffy".

Podstawowe informacje na temat gry Taffy

Prawa autorskie do gry	całość majątkowych praw autorskich" przysługuje Emitentowi
Prawa Emitenta do tytułu	Licencja wyłączna – 5 letnia z możliwością przedłużenia
Wydawca	Emitent
Rola GK Emitenta	deweloper, tester, designer, producent, wydanie gry, lokalizacja gry,
Platformy	Android, iOS

źródło: Emitent

Sadie



Źródło: Emitent

Opis gry

Gra Sadie Sparks Magic Match powstała na podstawie animowanego serialu telewizyjnego emitowanego przez wiodące kanały na całym świecie, takie jak: Disney Channel, Boomerang Warner Media, Discovery i innych nadawców.

Produkcja gry Sadie Sparks' Magic Match, oparta została na serialu animowanym Sadie Sparks wyprodukowanym wspólnie przez Brown Bag Films (Irlandia) oraz Cyber Group Studios (Francja), obecnie emitowanym na antenie Disney Channel (Europa, Afryka, Bliski Wschód), Cartoonito (Włochy) i Discovery (Ameryka Łacińska), łączy w sobie rozgrywkę 2D tytułów typu „połącz 3", a także łamigłówki 3D z ukrytymi przedmiotami pozwalające na obracanie kamery o 360°. Wynikiem tego połączenia jest wciągająca magiczna zabawa.



Źródło: Emitent

Sadie to zwyczajna licealistka, która, uczy się magii od szalonego magicznego królika o imieniu Gilbert. Jeśli akurat nie używa czarów, by ułatwić sobie życie (czego Gilbert zdecydowanie nie pochwala), Sadie wykonuje zadania przydzielone jej przez Strażników Magii. Najnowsza misja wystawi jej jeszcze niezbyt wysokie umiejętności magiczne na ogromną próbę. Pomiędzy światem ludzi a krainą magii powstały szczeliny, które Sadie musi odnaleźć i zamknąć, by ochronić oba światy przed nieodwracalnymi uszkodzeniami.
By wykonać to zadanie, Sadie musi zbierać składniki na magiczne mikstury oraz nauczyć się rzucania zaklęć.



Źródło: Emitent

Gra została udostępniona w sklepach Google Play i Apple AppStore, Emitent nie poniósł jednak nakładów marketingowych / user acquisition na ten produkt. Stanie się on częścią programu #AddSomeHeroes z możliwością jej rozbudowy i/lub adaptacji na inne platformy, np. na konsole gier.

Cechy gry

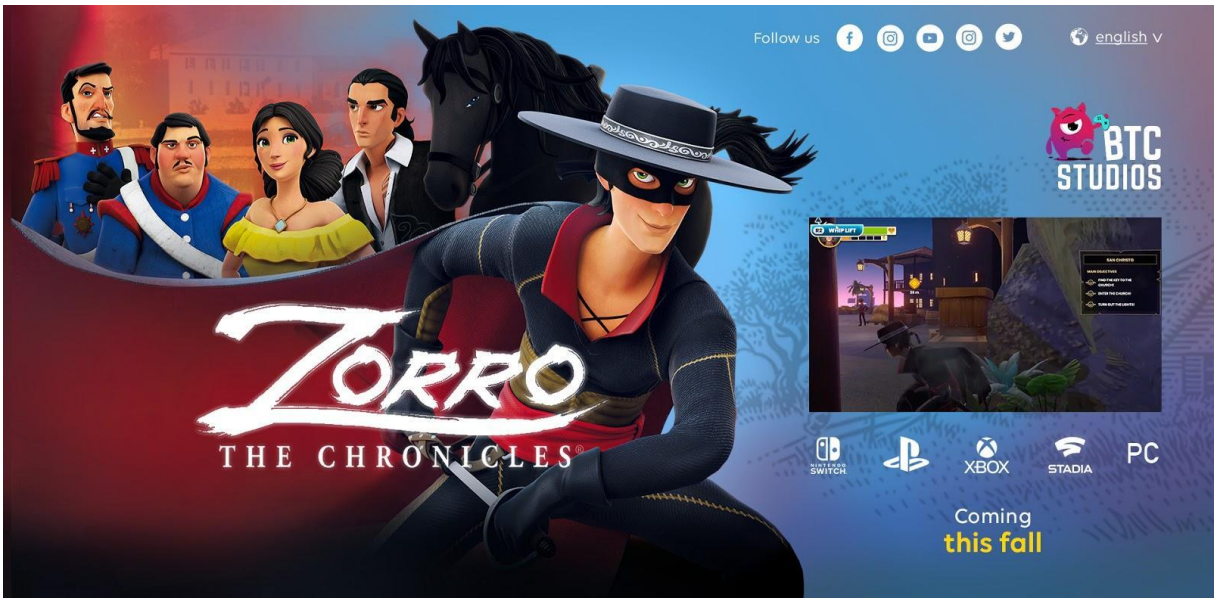
- postacie, głosy i sytuacje pochodzące z tej kreskówki Sadie. Gracz może poczuć się jak w świecie Sadie Sparks!;
- połączenie rozgrywki 2D oraz 3D;
- by odnaleźć ukryte przedmioty, gracz musi wykonać swoją misję, przeszukując różne pomieszczenia w widoku 3D i obracając kamerę o 360°. Zbieraj składniki na magiczne mikstury oraz kryształy na zaklęcia za pomocą łamigłówek typu „połącz 3";
- gra rodzinna - odpowiednia dla wszystkich członków rodziny.

Podstawowe informacje na temat gry Sadie Sparks Magic Match

Prawa autorskie do gry	całość majątkowych praw autorskich przysługuje Emitentowi
Prawa Emitenta do tytułu	Licencja wyłączna – 5 letnia z możliwością przedłużenia
Wydawca	Emitent
Rola GK Emitenta	deweloper, tester, designer, producent, wydanie gry, lokalizacja gry,
Platformy	Android, iOS

Źródło: Emitent

Zorro the Chronicles

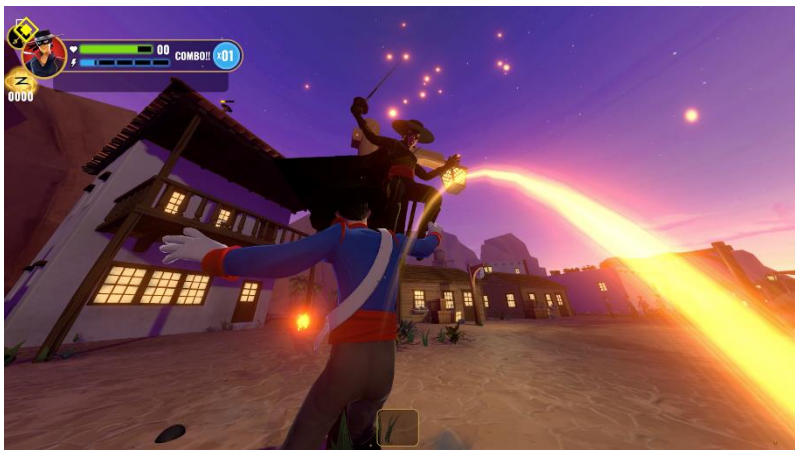


Gra "Zorro: The Chronicles", opracowana zostanie na podstawie popularnej serii filmów animowanych z udziałem jednego z najbardziej rozpoznawalnych bohaterów na świecie.

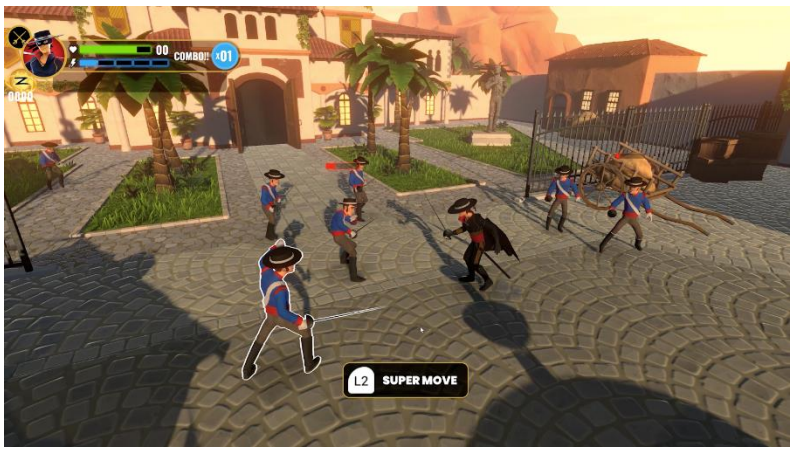
Zgodnie z danymi z Google Trends, zauważalny jest utrzymujący się trend zainteresowanie bohaterem a liczne produkcje w przygotowaniu potwierdzają jego ponadczasowość.



Za realizację gry odpowiada Bkom Studios – podwykonawca Emitenta. Tytuł dedykowany jest młodzieży w wieku od 7+, a według planów wydawniczych Emitenta gra do dystrybucji powinna trafić już na jesieni 2021 roku.



Efekty specjalne przy kluczowych momentach walki podkreślają moc głównego bohatera, jednocześnie tworzą zakończenia poszczególnych potyczek spektakularnymi.



Angażujący, zabawny, stosunkowo prosty w obsłudze i pozbawiony przemocy tryb walki.

Opis Gry

Gracz wciela się w postać Zorro lub jego siostrę Ines. Jego zadaniem jest chronić słabych i niewinnych, by ocalić hiszpańską Kalifornię przed złowrogim generałem i jego świtą. Tak właśnie mistrz walki mieczem rozbraja wrogów - z rozmachem i uśmiechem! Graczu: Osłabiaj ich ataki, oślepiaj ich płachtą, kopnij w pupę i zaznacz na ich mundurach szybkie “Z” końcówką miecza!

Cechy Gry



- rozwijanie wybranej postaci, związane będzie z statystykami, im lepsze statystyki tym więcej gracz uzyskuje nowych ruchów, talizmanów;



- płynny i satysfakcjonujący system walki bez użycia przemocy ze spektakularnymi i humorystycznymi ruchami kończącymi i super ruchami.



- gracz musi dobrać odpowiednia formę walki w zależności o typu wroga np.: ninja atakujący z ukrycia, aby wywabić przeciwników z zasadzki, przemknąć niezauważonym lub zmierzyć się z nimi w ekscytujących walkach na miecze.

Podstawowe informacje na temat gry Zorro The Chronicles

Prawa autorskie do gry	PVP GAMES INC, CYBER GROUP STUDIOS, ZORRO PRODUCTIONS INC
Prawa Emitenta do tytułu	Licencja wyłączna – 5 letnia z możliwością przedłużenia na wersje mobilne
Produkcja	Bkom Studios
Rola Emitenta	współproducent, prawa wydawcy na platformy mobilne
Platformy	Android, iOS
Data premiery	data będzie ogłoszona wraz z Nacon - nowym wydawcą gry
Szacowane nakłady na promocję gry	za aneksem do umowy z PVP nakłady na promocję gry konsolowej przeniesione zostaną przez Nacon
Sposób pozyskania środków na wersje mobilną	emisja akcji serii L, własne środki

Źródło: Emitent

Projekty w bazie IP Emitenta

Poza wyżej wymienionymi IP w postaci „Taffy" oraz „Sadie Spark", w protfolio Emitenta znajduje się również tytuł: Pirates Next Door.

Pirates Next Door



Źródło: Emitent

Gra Pirates Next Door zostanie oparta na podstawie animowanego serialu telewizyjnego emitowanego przez wiodące kanały na całym świecie, takie jak France Television, TeleQubec, Discovery i innych nadawców.

Opis gry - założenia

Jim w książce "pożyczonej" z biblioteki pani Bevan znalazł część starej mapy skarbów. Zadaniem gracza jest pomoc Jimowi uciec pani Bevan, która chce odzyskać skradzioną księgę. Podczas ucieczki Jim zbiera pozostałe, brakujące części mapy oraz złote monety, które następnie gracz może wykorzystać do zakupu innych postaci gry posiadających każda inne umiejętności lub specjalnych przedmiotów, takich jak: kulki mocy, które może rzucić pod stopy pani Bevan, aby ją przewrócić lub krasnali ogrodowych. By poruszać się szybciej, ścigany Jim może wskoczyć na porzucony skuter lub rower. Gracz musi unikać zagrożeń:



szczekania psów, ruchu samochodowego, otwartych włazów, miejskiego konstabla i Brenta, który zastawia na niego pułapki, aby go spowolnić.

Zespół Emitenta

Na dzień publikacji niniejszego Memorandum Informacyjnego wśród członków zespołu Emitenta znajdują się specjaliści z wieloletnim doświadczeniem w produkcji gier, produkcji oprogramowania, grafice i projektowaniu, a także marketingu i sprzedaży. Menedżerowie prowadzący poszczególne projekty to profesjonaliści, którzy od wielu lat prowadzą projekty z sukcesami na skalę światową. Wśród współpracowników oraz pracowników firmy znajdują się eksperci zdobywający nagrody na festiwalach w Cannes, Eurobest, czy zasiadający w komitetach prestiżowych festiwali komunikacji.

Strategia Emitenta

Emitent strategicznie będzie się angażował w projekty gamingowe, korzystające z możliwości otwierających się na rynku dzięki nowemu dynamicznie rosnącemu trendowi Metaverse. Dodatkowo w planach ma także szereg udoskonaleń w prowadzonych projektach growych i rozbudowanie ich środowiska o popularne tokeny NFT. Spółka będzie kontynuować swoją działalność w charakterze współwydawcy i producenta unikatowych gier, cyfrowej rozrywki i edukacji. Spółka zamierza w kolejnych miesiącach skupić swoje działania na wykorzystaniu posiadanych dotychczas zasobów w postaci praw autorskich, jak i kompetencji w obszarze kreowania nowych szans biznesowych dla producentów gier, wydawców, jak i niezależnych twórców celem osiągania wielostronnych korzyści z produkcji gier i contentu rozrywkowego.

Ostatnim przykładem potwierdzającym skuteczność biznesową Emitenta jest udział Spółki przy wydawaniu gry “Zorro The Chronicles”. Emitent będzie współpracował przy wydaniu z PVP Games i ze światowej klasy liderem w produkcji i wydawaniu gier - Nacon. Obecnie rolą Emitenta w projekcie będzie czerpanie wynegocjowanego udziału w zysku netto ze sprzedaży gry. Spółka będzie kontynuowała rozmowy z wyselekcjonowanymi partnerami odnośnie produkcji oraz wydania i promocji gry “Zorro The Chronicles” na urządzenia mobilne.

Zarząd Emitenta w wyniku poczynionych ustaleń podjął decyzję o rozwinięciu dotychczasowej działalności Spółki poprzez projekty gamingowe osadzone w nowym trendzie Metaverse. Dodatkowo w planach ma także szereg udoskonaleń w prowadzonych projektach growych i rozbudowanie ich środowiska o popularne tokeny NFT. Spółka będzie kontynuować swoją działalność w charakterze

współwydawcy i producenta unikatowych gier, cyfrowej rozrywki i edukacji. Emitent zamierza w kolejnych miesiącach skupić swoje działania na wykorzystaniu posiadanych dotychczas zasobów w postaci praw autorskich, jak i kompetencji w obszarze kreowania nowych szans biznesowych dla producentów gier, wydawców, jak i niezależnych twórców celem osiągania wielostronnych korzyści z produkcji gier i contentu rozrywkowego.

Jednocześnie model biznesowy Emitenta nadal będzie oparty na wykorzystaniu trzech strategicznych trendów rynkowych: wzrost zainteresowania rodzin elektroniczną rozrywką, rozwój technologii produkcji animacji dla seriali telewizyjnych na silnikach używanych do gier wideo, co umożliwia ponowne wykorzystanie zasobów graficznych w grach oraz migrację z oglądania telewizji w tradycyjnym modelu w kierunku on-demand na tablety i telefony. Aczkolwiek wiodąca rolą wytyczana przez Zarząd Emitenta będzie w najbliższych miesiącach ukierunkowana bardziej na pełnienie funkcji IP holdera (właściciela praw autorskich oraz praw licencyjnych) i koordynatora procesów udostępniania i korzystania z licencji, niż pełnieniu funkcji wydawniczej czy producenckiej - jednakże Emitent nie wyklucza, iż w przyszłości w zależności od konkretnego przedsięwzięcia podejmie się pełnieniu roli wydawcy czy producenta gier.

W ramach aktualizacji założeń do strategii działalności Emitenta, Zarząd objął następujące strefy szczególną aktywnością:

- w ujęciu najbliższych kilkunastu miesięcy

IP – Intellectual Property

Jednym z głównych założeń strategicznych Emitenta jest angażowanie w marketing i promocję tytułów właścicieli praw autorskich do znanych i lubianych tytułów seriali, a także filmów animowanych (właścicieli marek, nadawców, współ-producentów), którzy są beneficjentami osiąganych dochodów z gier. Emitent, zakłada w kolejnych okresach prowadzonej działalności systematyczne powiększanie bazy posiadanych IP. Wraz z nabywanymi licencjami, Emitent będzie nabywał prawa do materiałów na zasadach licencji do rysunków, grafik, animacji, efektów dźwiękowych itd., w celu ich dalszego wykorzystania przy produkcji gier, co znacznie w ocenie Emitenta zmniejszy nakłady na produkcję oraz redukuje ryzyka kreacji i wykonania. Jednocześnie właściciele praw będą mieli udział w marży ze sprzedaży (samej gry, dodatków do gry, DLC) jak również, będą partycypować w kosztach marketingu i promocji, udzielając dostępu do swoich zasobów (strony internetowe, grupy social media, kanały dostępu do odbiorców). BTC Studios S.A. będzie współpracować z doświadczonymi producentami na świecie w celu wypracowania optymalnego modelu monetyzacji. Dla każdego z posiadanych IP, we współpracy z właścicielem praw autorskich, utworzony zostanie zespół kompetencyjny składający się z twórców, developerów oraz przedstawiciela właściciela praw autorskich, celem osiągnięcia możliwie maksymalnego zysku dla każdego z posiadanych tytułów.

Gry/tytułu mobilne w portfolio

Emitent planuje przeprowadzić analizę gier znajdujących się w portfolio Spółki pod kątem możliwości ich wykorzystania w nowej strategii, tzn. przeniesienia ich do Metaverse lub przekształcenia w gry typu “play-2-earn”. Po wykonanych analizach Emitent podejmie finalne decyzje dotyczące istniejących tytułów, ich rozwoju oraz developmentu.

Emitent wycofuje swoją decyzję o powierzeniu w całości rozwoju gier mobilnych istniejącym spółkom zależnym i zachowa elastyczność decyzyjną co do powierzania ich rozwoju różnym podmiotom zgodnie z opisanymi dalej zasadami programu #AddSomeHeroes.

#AddSomeHeroes

Emitent zamierza stworzyć także nowe szanse biznesowe dla posiadanych już w portfolio IP. Dzięki potencjalnym współpracom z partnerami o dużym poziomie finansowania, zapleczu i możliwościach realizacji projektów z sektora gamingowego, Emitent będzie współtworzył (współwydawca i współproducent), serię gier w modelu w #AddSomeHeroes. Rolą Spółki w tym procesie będzie zachęcanie i inspirowanie do kreatywności młodych i utalentowanych deweloperów ("studia indie"), consulting marketingowy jak również działalność wydawnicza. Od każdej sprzedanej kopii gry opartej o IP z portfolio programu tworzenia gier na IP posiadanych przez Spółkę, który to program określamy jako #AddSomeHeroes, trafi do Spółki wynegocjowany procent od zysku. Uruchomienie autorskiego programu #AddSomeHeroes ma głównie na celu pozyskanie partnerów do realizacji aktualności jak i ulepszeń dotychczasowych gier Emitenta jak również udziału partnerów w produkcji nowych tytułów. Jednocześnie Emitent rozważa możliwości wydania dotychczasowych tytułów tj, Sadie Spark's oraz Taffy również na wersje konsolowe. Aktualnie trwają ustalenia nad analizą potencjałów obu gier na wersję konsolowe.

W związku z uruchomieniem programu #AddSomeHeroes Emitent zakłada, iż część projektów związana z realizacją rozwoju gier mobilnych będących w portfolio Emitenta zostanie powierzona partnerom zewnętrznym.

Niektóre istniejące gry (zarówno te w portfolio Emitenta jak i Madsword Studios) staną się jednym z assetów programu #AddSomeHeroes do dyspozycji deweloperów. Deweloperzy wg tych założeń będą mieli więc do dyspozycji: IP, modele graficzne z seriali oraz kody źródłowe "przykładowych" gier, które mogą wykorzystać, rozbudować, przemodelować. Zgodnie z nową strategią dążącą do zakorzenienia produktów w światach wirtualnych Metaverse preferowane będą w programie gry, mające swoje korzenie w tym środowisku oraz te zawierające elementy ekonomii opartej o blockchain. Emitent będzie dążył w ten sposób do przemodelowania już powstałych gier mobilnych celem ich monetyzacji. Najprawdopodobniej zostanie w tym celu wykorzystany model "play-2-earn", znajdujący się obecnie w zauważalnym, rosnącym trendzie.

<u>Game Oliver a nowy kierunek strategiczny</u>

Dokonana zostanie ponowna analiza projektów edukacyjnych związanych ze spółką zależną Game Oliver pod kątem powiązania ich z filarami nowej strategii Emitenta. BTC Studios S.A. chciałoby promować w światach wirtualnych Metaverse nie tylko rozrywkę, ale również edukację. Wierzymy, że atrakcyjność tego środowiska może przełożyć się na wyjątkowe efekty w sferach takich jak np. nauka języków.

Przyszłość – 3 filary działalności Spółki

- **w ujęciu kolejnych lat prowadzenia działalności.**

Przyszła działalność Spółki zakotwiczona będzie w budowaniu w grach rzeczywistości Metaverse. Emitent zakłada również, iż część nowych gier będzie zawierała tokeny NFT, oparte o publiczną sieć blockchain.

Z uwagi na fakt, iż postępująca digitalizacja życia jest oczywista, a kolejne lata przyniosą coraz więcej projektów będących rozwijaniem projektów z tworzącego się sektora Metaverse – alternatywnej koncepcji rzeczywistości. Emitent zakłada, iż w kolejnych latach działalności będzie czynił starania w wykorzystaniu potencjału technologii Metaverse oraz blockchain, a swoje działania zamierza oprzeć na 3 głównych filarach:

- **Filar 1.**

  Filar pierwszy w zakresie blockchain – Spółka zamierza pełnić rolę współwydawcy i uczestniczyć w procesach produkcji gier opartych o tę technologię oraz w przyszłości łączyć gamingowe możliwości blockchain z innymi umacniającymi się trendami jak np. gry w modelu "play-to-earn".

- **Filar 2.**

  Drugim filarem działalności Spółki zostanie orientacja na Metaverse, przy wykorzystaniu sieci kontaktów Spółki, docelowo jednym z ważniejszych działań będzie stworzenie angażujących, immersyjnych odpowiedników dużych firm w świecie wirtualnym i tworzenie ich "brand-versów", co pozwoli tym markom podążać za masową adopcją nowych technologii w perspektywie kilku lat, zbliżyć do siebie obecnych i nowych konsumentów oraz wejść z nimi na nieznane dotąd poziomy interakcji i długofalowo rozwijanej relacji.

- **Filar 3.**

  Trzecim filarem będzie projekt specjalnego urządzenia działającego w otoczeniu Metaverse.

Strategia finansowa

W obszarze operacji finansowych Spółka będzie wspierała elementy nowej strategii środkami z najbliższych emisji akcji, których Emitent na dzień dzisiejszy nie może wykluczyć. Z kolei na pokrycie należności Spółka nie wyklucza programu emisji obligacji, które zostaną skierowane do zaufanych obligatariuszy.

Strategia Emitenta docelowo ma być elastyczna, dopuszczać otwieranie różnych innowacyjnych projektów związanych z przejmowaniem lub założeniem spółek zależnych w ramach business development w segmencie rodzinnej elektronicznej rozrywki i edukacji, z mocnym nastawieniem na współpracę z doświadczonymi na rynku partnerami.

Spółki zależne

W kolejnych miesiącach Zarząd Emitenta zamierza uporządkować relacje ze spółkami zależnymi, a w szczególności w zakresie;

- ustalenia struktury grupy w oparciu o tworzenie spółek zależnych spółki zależne jako spółki celowych dedykowanych do realizacji danego projektu;
- optymalizacji strategii i sposobu funkcjonowania istniejących spółek w celu dopasowania do powyższych założeń
- wzajemne rozliczenia między podmiotami będą rozliczane na zasadach rynkowych

Podejście do ryzyka biznesowego

Emitent zamierza ograniczać ryzyko inwestycji znacznych środków własnych w samodzielne realizacje projektów koncentrując się na prowadzeniu projektów w sposób oparty na relacjach biznesowych, rozpraszając ryzyko projektowe na kilka podmiotów i zwiększając prawdopodobieństwo sukcesu poprzez współpracę z doświadczonymi w branży kontrahentami. Akceptuje konieczność podziału zysku z partnerami równoważąc to przez większą liczbę równoczesnych inicjatyw biznesowych. Zasoby Spółki wykorzystywane będą przede wszystkim na budowanie relacji, kompetencji i poszukiwanie okazji biznesowych w branży, dodawanie do portfolio Spółki kolejnych cennych IP, budowanie koncepcji innowacyjnych produktów i usług oraz pozyskiwanie niezbędnego dla ich realizacji finansowania.

Powstanie wehikułu biznesowego drogą dzielenia polega na decentralizacji zarządzania oraz odpowiednich zmianach w strukturze organizacyjnej przez tworzenie nowych instancji w formie przedsiębiorstw. Struktura taka daje też dodatkową możliwość pozyskiwania finansowania w ramach podmiotów zależnych, bezpośrednio na dany projekt, nie opierając się na obciążeniach działalnością pozostałych Spółek, które w danym czasie mogą wykazywać mniejszy performance od pozostałych. Zapewni to odpowiednią płynność przedsięwzięć i efektywność podejmowanych decyzji strategicznych. W efekcie uzyskamy odpowiedni potencjał rozwoju grupy nacechowany pozostawieniem tylko projektów rentownych jako wiodących w portfelu Emitenta

4.14. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta oraz jego poprzednika prawnego, w tym inwestycji kapitałowych

Na dzień sporządzenia Memorandum Informacyjnego, Emitent nie realizuje żadnych znaczących inwestycji.

4.15. Informacje o wszczętych wobec Emitenta oraz jego poprzednika prawnego postępowaniach: upadłościowym, układowym, ugodowym, arbitrażowym, egzekucyjnym lub likwidacyjnym

Wobec Emitenta nie zostało wszczęte jakiekolwiek postępowanie upadłościowe, układowe, ugodowe, arbitrażowe, egzekucyjne lub likwidacyjne.

Według najlepszej wiedzy Emitenta na dzień sporządzenia Memorandum Informacyjnego nie istnieją jakiekolwiek okoliczności mogące spowodować wszczęcie wobec Emitenta postępowania upadłościowego, układowego, ugodowego, arbitrażowego, egzekucyjnego lub likwidacyjnego.

4.16. Informacja o wszystkich innych postępowaniach przed organami administracji publicznej, postępowaniach sądowych lub arbitrażowych, w tym o postępowaniach w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy lub takich, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości albo mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta

W okresie ostatnich 12 miesięcy nie toczyły się żadne postępowania przed organami rządowymi, postępowania sądowe ani arbitrażowe, które to postępowania mogłyby mieć lub miały w niedawnej przeszłości istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta. Emitent nie posiada jednocześnie żadnej wiedzy, która wskazywałaby, że jakiekolwiek postępowanie takiego rodzaju mogłoby zostać wszczęte w najbliższej przyszłości.

4.17. Zobowiązania Emitenta oraz jego poprzednika prawnego, w szczególności kształtujące jego sytuację ekonomiczną i finansową, które mogą istotnie wpłynąć na możliwość realizacji przez nabywców papierów wartościowych uprawnień w nich inkorporowanych

Główne zobowiązania Emitenta zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok 2020 oraz wybranych danych finansowych za III kwartał 2021, przedstawionym w Memorandum Informacyjnym. Emitent nie posiada i według jego wiedzy nie istnieją żadne inne zobowiązania istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych.

4.18. Informacje o nietypowych zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej za okres objęty sprawozdaniem finansowym

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

4.19. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji finansowej i majątkowej Emitenta oraz jego poprzednika prawnego, a także jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu zamieszczonych w Memorandum Informacyjnym sprawozdań finansowych

Po sporządzeniu sprawozdania finansowego, stanowiącego część Memorandum Informacyjnego, nastąpiły następujące istotne zmiany w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta oraz ujawniły się informacje istotne dla oceny sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta:

- zawarcie aneksu do umowy o współpracy z PVP Games Inc. z siedzibą w Québec w Kanadzie, w przedmiocie, przekazania przez Emitenta roli wydawcy gry wideo "Zorro The Chronicles - The

Game" Nacon. Jednocześnie w ramach przedmiotowe aneksu Emitent otrzyma jednorazowe wynagrodzenie w kwocie stanowiącej równowartości 150.000 euro (według kursu na dzień 19.11.2021 roku) oraz będzie otrzymywał ustalony przez strony procent ze sprzedaży gry.

4.20. Osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta

Zarząd

Zgodnie z § 12 ust. 1 Statutu Zarząd Spółki składa się z nie mniej niż 1 członka. Zgodnie z § 12 ust. 4 Statutu kadencja Zarządu Emitenta wynosi nie dłużej niż 4 lata.

W skład Zarządu Emitenta wchodzi obecnie:

1. Adrian Smarzewski - Prezes Zarządu;
2. Krzysztof Jagieło - Członek Zarządu

Siedziba Emitenta mieści się przy Al. Jana Pawła II 27, 00-867 Warszawa.

Poniżej przedstawiono życiorys Prezesa Zarządu Emitenta.

Adrian Smarzewski	
Zajmowane stanowisko	Prezes Zarządu
Termin upływu kadencji	29.03.2023
Wykształcenie	niepełne wyższe
Przebieg pracy zawodowej/kariera zawodowa	
Pan Adrian Smarzewski posiada wszechstronną wiedzę z zakresu technologii informacyjnej (IT) popartą ponad 20 letnim doświadczeniem zarówno biznesowym (jako członek zarządu spółki oraz samodzielny przedsiębiorca) jak i organizacyjno-technicznym (jako menadżer zespołów informatycznych i programista). Na swoim koncie ma kilkaset zakończonych sukcesem projektów i wdrożeń dla klientów w branży finansowej oraz administracji publicznej.	
Pan Adrian Smarzewski nie prowadzi działalności mającej istotne znaczenie dla Emitenta.	
Pan Adrian Smarzewski był/jest członkiem następujących organów zarządzających i nadzorczych: ● Silvercoders Ltd - director (aktualnie) Pan Adrian Smarzewski był/jest wspólnikiem w następujących spółkach prawa handlowego: ● Silvercoders Ltd - wspólnik (aktualnie) ● Infoboss Group Sp. z o. o. (KRS 0000376596) - wspólnik (aktualnie) ● Polon IT Sp. z o. o. (KRS 0000812885) - wspólnik (aktualnie)	
W okresie ostatnich pięciu lat Pan Adrian Smarzewski nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 §2 k.s.h. lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 roku o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego.	
Pan Adrian Smarzewski w okresie ostatnich pięciu lat nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.	
Pan Adrian Smarzewski nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osoby nadzorującej lub zarządzającej w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji.	

Pan Adrian Smarzewski nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym ani w innym równoważnym mu rejestrze prowadzonym na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczypospolita Polska.
Pan Adrian Smarzewski nie prowadzi konkurencyjnej działalności w stosunku do działalności Emitenta ani nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

Krzysztof Jagieło	
Zajmowane stanowisko	Członek Zarządu
Termin upływu kadencji	23.03 2023
Wykształcenie	wyższe
Przebieg pracy zawodowej/kariera zawodowa	
Pan Krzysztof Jagieło Kierował zespołami kreatywnymi i odpowiadał za produkt komunikacyjny w agencjach marketingu i reklamy takich jak: Communication Unlimited, ASAP&ASAP i Feno. Zdobywca 25 branżowych nagród i wyróżnień.	
Pan Krzysztof Jagieło nie prowadzi działalności mającej istotne znaczenie dla Emitenta.	
Pan Krzysztof Jagieło był/jest członkiem następujących organów zarządzających i nadzorczych: brak Pan Krzysztof Jagieło był/jest wspólnikiem w następujących spółkach prawa handlowego: brak	
W okresie ostatnich pięciu lat Pan Krzysztof Jagieło nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 §2 k.s.h. lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 roku o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego.	
Pan Krzysztof Jagieło w okresie ostatnich pięciu lat nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.	
Pan Krzysztof Jagieło nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osoby nadzorującej lub zarządzającej w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji.	
Pan Krzysztof Jagieło nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym ani w innym równoważnym mu rejestrze prowadzonym na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczypospolita Polska.	
Pan Krzysztof Jagieło nie prowadzi konkurencyjnej działalności w stosunku do działalności Emitenta ani nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.	

Rada Nadzorcza

Zgodnie z § 16 Statutu Rada Nadzorcza Emitenta składa się z od 5 członków do 9 członków. Zgodnie z § 16 ust. 3 Statutu Emitenta kadencja Rady Nadzorczej nie dłużej niż 4 lata.

W skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzą obecnie:

1. Jarosław Zeisner - Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Piotr Batogowski – Członek Rady Nadzorczej
3. Marek Młodzianowski – Członek Rady Nadzorczej
4. Anthony Poullain – Członek Rady Nadzorczej
5. Peter Tornquist – Członek Rady Nadzorczej
6. Jan Kowalski - Członek Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza wykonuje swoje czynności w siedzibie Emitenta przy al. Jana Pawła II 27, 00-867 Warszawa.

Poniżej przedstawiono życiorysy każdego z członków Rady Nadzorczej Emitenta.

Jarosław Zeisner	
Zajmowane stanowisko	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Termin upływu kadencji	20.01.2025
Wykształcenie	wyższe
Kariera zawodowa i przebieg pracy zawodowej	Pan Jarosław Zeisner posiada szeroką wiedzę i doświadczenie w branży e-commerce, retail oraz nowych mediów zdobył w trakcie ponad dwudziestoletniej kariery. Zaangażowanie w funkcjach członka zarządu, project managera i konsultanta w kilkudziesięciu projektach pozwoliło mu zdobyć zdolność skutecznego prowadzenia projektów na styku technologii IT i handlu. Ma na koncie m.in. pionierskie wdrożenia e-commerce w sieciach EMPiK I SMYK (empik.com I smyk.com)
Pan Jarosław Zeisner **nie** prowadzi działalności mającej istotne znaczenie dla Emitenta.	
Pan Jarosław Zeisner był/jest członkiem organów zarządzających i nadzorczych: ● Challenge 69 sp.z o.o.. KRS 0000596282 –członek zarządu ● Life of Vision sp.z o.o.KRS 0000102207 - członek zarządu ● Style & Vision sp.z o.o.. KRS 0000177316 - członek zarządu ● H&H Design sp.z o.o.. KRS 0000371288 - członek zarządu ● Housestyle sp.z o.o.KRS 0000009200 - członek zarządu ● Dom Deco S.A. KRS 0000470361 - członek zarządu ● TPKA-2012-8 sp.z o.o.KRS 0000437167 - członek zarządu ● ATPKA-2012-8 sp.z o.o.SKA KRS 0000489468 - członek zarządu ● Wood Bulk sp.z o.o.KRS 0000029478 - członek zarządu	

● Agro World sp.z o.o.. KRS 0000613076 - członek zarządu; ● Projekt Komorów sp. z o.o. - KRS: 0000309174 - członek zarządu ● HAPPA GIFTING SPÓŁKA sp.z o.o.- KRS 0000429056 - prezes zarządu ● DOTCOM CONSULTING sp.z o.o – KRS 0000389500 – członek zarządu od 31.01.2019 do 15.07.2019 r. Pan Jarosław Zeisner był w ostatnich 3 latach /jest wspólnikiem w następujących spółkach prawa handlowego: ● Challenge 69 Sp z o.o. KRS 0000596282 – jedyny wspólnik; ● HAPPA GIFTING SPÓŁKA sp.z o.o – wspólnik – posiada 10 proc. udziału w kapitale zakładowym.
W okresie ostatnich pięciu lat Pan Jarosław Zeisner **nie** został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 §2 k.s.h. lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 roku o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego.
Pan Jarosław Zeisner **w** okresie ostatnich pięciu lat nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.
Pan Jarosław Zeisner **nie** pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osoby nadzorującej lub zarządzającej w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji. ● TRINITY INVEST SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ W LIKWIDACJI - od 2011-08-08 do 2018-07-04 – likwidator, wspólnik;
Pan Jarosław Zeisner **nie** figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym ani w innym równoważnym mu rejestrze prowadzonym na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczypospolita Polska.
Pan Jarosław Zeisner nie prowadzi konkurencyjnej działalności w stosunku do działalności Emitenta, ani nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

Piotr Batogowski	
Zajmowane stanowisko	Członek Rady Nadzorczej
Termin upływu kadencji	5.2.2025
Wykształcenie	wyższe
Kariera zawodowa i przebieg pracy zawodowej	Pan Piotr Batogowski Kierował największymi i najbardziej uznanymi agencjami na polskim rynku reklamy. Główne zadania: ● pozyskiwanie nowych klientów i budowa godnego zaufania wizerunku; ● zarządzanie dużymi zespołami oraz budżetami;

	prace i dorobek agencji, którymi kierował, zostały nagrodzone i wyróżnione na wielu konkursach i festiwalach branżowych w kraju i za granicą. Wśród klientów obsługiwanych przez niego i jego współpracowników byli m. in.: PKO BP, Ministerstwo Sportu – EURO 2012, Mercedes Polska, Polska Organizacja Turystyczna, Ministerstwo Infrastruktury, Henkel, Pepsico, Frito Lay, Raiffeisen, Carlsberg, Prudential, Komenda Główna Policji, Mars, Wrigley, Browar Namysłów, PKP Intercity, 3M, Bayer, Rzeczpospolita, mBank, Austrian Airlines, Braun, Gillette, Komisja Papierów Wartościowych. Posiada wszechstronne umiejętności komunikacyjne oraz językowe. Poza świetną znajomością angielskiego, włada biegle językiem: niemieckim, rosyjskim oraz komunikatywnym hiszpańskim, francuskim i norweskim.

Pan Piotr Batogowski nie prowadzi działalności mającej istotne znaczenie dla Emitenta.

Pan Piotr Batogowski był/jest członkiem organów zarządzających i nadzorczych:

- 2017-2018 Prezes Zarządu Media Ster KAJ sp. z o. o.
- 2008-2016 Prezes grupy BBDO Warszawa
- 2004-2008 Prezes i dyrektor zarządzający – agencja reklamowa Scholz & Friends Warszawa
- 1994-2002 Prezes Zarządu i współwłaściciel – agencja reklamowa Hager 1992-1994 szef działu reklamy – Tele Magazyn sp. z o. o.
- 1991-1992 dziennikarz działu gospodarczego – dziennik „Obserwator Codzienny"

Pan Piotr Batogowski był w ostatnich 3 latach /jest wspólnikiem w następujących spółkach prawa handlowego:

1994-2002 Prezes Zarządu i współwłaściciel – agencja reklamowa Hager

- Media Ster KAJ sp. z o. o. - , udziałowiec (do lipca 2018 r.)

W okresie ostatnich pięciu lat Pan Piotr Batogowski nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 §2 k.s.h. lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 roku o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego.

Pan Piotr Batogowski w okresie ostatnich pięciu lat nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

Pan Piotr Batogowski nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osoby nadzorującej lub zarządzającej w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji.

Pan Piotr Batogowski nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym ani w innym równoważnym mu rejestrze prowadzonym na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczypospolita Polska.
Pan Piotr Batogowski nie prowadzi konkurencyjnej działalności w stosunku do działalności Emitenta ani nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

Marek Młodzianowski	
Zajmowane stanowisko	Członek Rady Nadzorczej
Termin upływu kadencji	28.03.2022
Wykształcenie	wyższe
Kariera zawodowa i przebieg pracy zawodowej	Absolwent Wydziału Fizyki Teoretycznej Uniwersytetu Warszawskiego. Od ponad 25 lat zaangażowany w zarządzanie firmami prowadzącymi działalność w zakresie medycyny i nowych technologii. Między innymi Wice-Prezes na Europę Wschodnią w globalnej korporacji produkującej implanty ortopedyczne Biomet Inc. oraz założyciel i długoletni Prezes Optinav Ltd, firmy technologicznej będącej obecnie częścią koncerny Carl Zeiss GmbH współpracującej z Europejska Agencją Kosmiczną..
Pan Marek Młodzianowski nie prowadzi działalności mającej istotne znaczenie dla Emitenta.	
Pan Marek Młodzianowski był/jest członkiem organów zarządzających i nadzorczych: ● Prezes Zarządu - Massmedica S.A. (nadal pełni funkcję); Pan Marek Młodzianowski był/jest wspólnikiem w następujących spółkach prawa handlowego: ● Wspólnik Optinav Sp. z o.o. (już nie pełni tej funkcji) ● Wspólnik Massmedica Sp. z o.o. (przed przekształceniem w S.A.) ● Członek Rady Nadzorczej Optinav Sp. z o.o. (już nie pełni tej funkci)	
W okresie ostatnich pięciu lat Pan Marek Młodzianowski nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 §2 k.s.h. lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 roku o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego.	
Pan Marek Młodzianowski w okresie ostatnich pięciu lat nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.	
Pan Marek Młodzianowski nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osoby nadzorującej lub zarządzającej w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji.	
Pan Marek Młodzianowski nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym ani w innym równoważnym mu rejestrze prowadzonym na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczypospolita Polska.	

Pan Marek Młodzianowski nie prowadzi konkurencyjnej działalności w stosunku do działalności Emitenta ani nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

Anthony Poullain	
Zajmowane stanowisko	Członek Rady Nadzorczej
Termin upływu kadencji	22.06.2024
Wykształcenie	wyższe
Kariera zawodowa i przebieg pracy zawodowej	Doświadczony manager z wieloletnią praktyką w dziedzinie rozwoju biznesu dla klientów z różnych branż. Od 2008 roku ściśle związany z branżą odzieżową. - Od 2019 i aktualnie: Business Development Manager w PHB Group UAB, firmie produkującej odzież z siedzibą na Litwie. Www: http://phbgroup.fr/ LinkedIn: https://www.linkedin.com/company/phb-group - Od 2018 i aktualnie: Założyciel Pinga Consulting, firmy konsultingowej z siedzibą w Ontario w Kanadzie, obsługującej klientów, którzy chcą skorzystać z umowy o wolnym handlu między Unią Europejską a Kanadą. Od kwietnia 2019 r. działalność Pinga Consulting jest ograniczona. - Od 2008 do 2018: Management Controller w PHB Group UAB. - Od 2017 i aktualnie: Francuski Doradca ds. Handlu nominowany przez Ministerstwo Europy i Spraw Zagranicznych.
Pan Anthony Poullain nie prowadzi działalności mającej istotne znaczenie dla Emitenta.	
Pan Anthony Poullain był/jest członkiem następujących organów zarządzających i nadzorczych: brak Pan Anthony Poullain był/jest wspólnikiem w następujących spółkach prawa handlowego: brak	
W okresie ostatnich pięciu lat Pan Anthony Poullain nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 §2 k.s.h. lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 roku o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego.	
Pan Anthony Poullain w okresie ostatnich pięciu lat nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.	
Pan Anthony Poullain nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osoby nadzorującej lub zarządzającej w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji.	
Pan Anthony Poullain nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym ani w innym równoważnym mu rejestrze prowadzonym na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczypospolita Polska.	

Pan Anthony Poullain nie prowadzi konkurencyjnej działalności w stosunku do działalności Emitenta ani nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

Peter Tornquist	
Zajmowane stanowisko	Członek Rady Nadzorczej
Termin upływu kadencji	30.12.2023
Wykształcenie	wyższe
Kariera zawodowa i przebieg pracy zawodowej	W ciągu ostatnich 30 lat Członek Władz ponad 15 spółek, zarówno publicznych jak i prywatnych, tych o dużej kapitalizacji jak i startupów. Doświadczenie w rolach Prezesa Zarządu, członka Komitetów Audytu oraz członka Komitetów Wynagrodzeń zarówno spółek publicznych, jak i prywatnych Wykształcenie: 1972; Ukończone Gimnazjum (nauki przyrodnicze) "Whitlockska skolan", Sztokholm 1975; MS (Civ.EK) w biznesie i ekonomii, Sztokholmska Szkoła Ekonomii 1980; MBA (z wyróżnieniem) IMEDE, Lozanna, Szwajcaria Doświadczenie zawodowe: 1975-1979; Bank of America, Asystent Wiceprezesa, Shipping and Offshore financing group, Londyn 1981-1996; Bain&Company, Dyrektor i "Senior Partner" odpowiedzialny za europejski biznes konsultingowy. Członek komitetu wykonawczego. Londyn i Monachium 1997-2002; Lehman Brothers, Dyrektor Zarządzający odpowiedzialny za nordycką bankowość inwestycyjną i ogólnoeuropejską grupę przemysłową. Londyn 2003-2015; CVC Capital Partners, Partner. Odpowiedzialny za region skandynawski. 2015-; "Senior Advisor" w CVC Capital Partners

Pan Peter Tornquist nie prowadzi działalności mającej istotne znaczenie dla Emitenta.

Pan Peter Tornquist był/jest członkiem następujących organów zarządzających i nadzorczych:

- Ahlsell AB, Szwecja – jako prywatna i publiczna spółka. „board member", obecnie;
- Synsam Group AB, Szwecja, „chairman of the board", obecnie;
- AR Packaging AB, Szwecja, „chairman",
- Virtual Stores AB, Szwecja, „chairman of the board", obecnie;
- Carl Edmond AB, Szwecja, „chairman";
- SHD Green Energy AB, Szwecja, „chairman", obecnie;
- Keravel AB, Szwecja, „chairman of the board", obecnie;
- P Tornquist Invest I Stockholm AB, Szwecja, „chairman of the board", obecnie;

● Crozon Invest AB, Szwecja, „chairman of the board", obecnie; ● Paroc OY, Finlandia, „ vice-chairman"; ● Svenska M Holding AB, „chairman". Pan Peter Tornquist był/jest wspólnikiem w następujących spółkach prawa handlowego: nd
W okresie ostatnich pięciu lat Pan Peter Tornquist nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 §2 k.s.h. lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 roku o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego.
Pan Peter Tornquist w okresie ostatnich pięciu lat nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.
Pan Peter Tornquist nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osoby nadzorującej lub zarządzającej w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji.
Pan Peter Tornquist nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym ani w innym równoważnym mu rejestrze prowadzonym na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczypospolita Polska.
Pan Peter Tornquist nie prowadzi konkurencyjnej działalności w stosunku do działalności Emitenta ani nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

Jan Edmund Kowalski	
Zajmowane stanowisko	Członek Rady Nadzorczej
Termin upływu kadencji	26.02.2025
Wykształcenie	wyższe
Kariera zawodowa i przebieg pracy zawodowej	Pan Jan Edmund Kowalski Od 1 grudnia 2017 roku Pan Jan Edmund Kowalski jest dyrektorem Biura Programu „Niepodległa", gdzie odpowiada za koordynację i wsparcie dla działań upamiętniających setną rocznicę odzyskania niepodległości przez Polskę. Biuro realizuje wydarzenia i akcje angażujące Polaków w obchody stulecia odbudowy państwa polskiego oraz odpowiada za przygotowanie projektów prezentujących historię i kulturę w nowatorski, artystyczny sposób propagując w ten sposób idee współczesnego patriotyzmu. Biuro w ramach swoich zadań prowadzi dwie strategiczne kampanie społeczne „Niepodległa do Hymnu" oraz #MojaFlaga. Biuro zaangażowane jest między innymi w przygotowanie filmów fabularnych w

	technologii VR 3D 360 stopni – Kartka z Powstania, Stulecie Bitwy Warszawskiej. Pan Jan Edmund Kowalski wcześniej zajmował stanowisko kierownika Działu Komunikacji i Promocji w Narodowym Centrum Kultury, gdzie był odpowiedzialny za kształtowanie wizerunku oraz wsparcie promocyjne projektów własnych instytucji i koordynację działań informacyjno-promocyjnych projektów wspieranych przez NCK. Wraz z kierowanym przez siebie zespołem był zaangażowany w kompleksową organizację takich wydarzeń jak „Wschód Kultury – Europejski Stadion Kultury w Rzeszowie", „Inne Brzmienia w Lublinie", „Inny Wymiar w Białymstoku". Z Narodowym Centrum Kultury był związany od 2009 roku.
Pan Jan Edmund Kowalski prowadzi następującą działalność mającą istotne znaczenie dla Emitenta: • Dyrektor Biura Programu „Niepodległa" (państwowa instytucja kultury) • Członek Zarządu Stowarzyszenie Przymierze Rodzin, od 2018 roku • Członek Rady Nadzorczej spółki PL 2012 + sp. z o.o.	
Pan Jan Edmund Kowalski był/jest członkiem organów zarządzających i nadzorczych: Członek Rady Nadzorczej spółki PL 2012 + sp. z o.o. – od 2020 roku (nadal)	
W okresie ostatnich pięciu lat Pan Jan Edmund Kowalski nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych oraz za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego.	
Pan Jan Edmund Kowalski w okresie ostatnich pięciu lat nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.	
W okresie ostatnich pięciu lat nie miała miejsca upadłość, restrukturyzacja, zarząd komisaryczny lub likwidacja podmiotu, w którym Pan Jan Edmund Kowalski pełnił funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.	
Pan Jan Edmund Kowalski nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.	
Pan Jan Edmund Kowalski nie prowadzi konkurencyjnej działalności w stosunku do działalności Emitenta ani nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.	

4.21. Dane dotyczące struktury akcjonariatu Emitenta

Struktura akcjonariatu Emitenta na dzień sporządzania Memorandum Informacyjnego przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	**Liczba akcji (w szt.)**	**Udział w kapitale zakładowym (w proc.)**	**Liczba głosów (w szt.)**	**Udział w głosach (w proc.)**
Andrzej Klesyk	528 448	5,19%	528 448	5,19%
Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	550 000	5,40%	550 000	5,40%
Mobilum Limited	2 760 238	27,09%	2 760 238	27,09 %
Cyber Group Studios	1 997 734	19,60 %	1 997 734	19,60 %
Pozostali	4 354 141	42,72 %	4 354 141	42,72 %
Razem	10 190 561	**100**	10 190 561	**100**

Wobec akcjonariuszy Emitenta będących osobami fizycznymi posiadających ponad 10 proc. głosów na walnym zgromadzeniu Spółki nie toczyły się w ciągu ostatnich dwóch lat żadne postępowania cywilne, karne, administracyjne lub karno-skarbowe, które mogły mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

5. Sprawozdania finansowe

5.1. Jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku

Sprawozdanie finansowe	
2021_05_31_09_34_39_jednostkainnaniezlotych_1__v1_2.xml	wersja 1-2
Data początkowa okresu, za który sporządzono sprawozdanie	2020-01-01
Data końcowa okresu, za który sporządzono sprawozdanie	2020-12-31
Data sporządzenia sprawozdania finansowego	2021-05-31
KodSprawozdania	SprFinJednostkaInnaNiżZłotych
WariantSprawozdania	1

Dane jednostki:

1. Dane identyfikujące jednostkę

1A. Firma, siedziba albo miejsce zamieszkania

NazwaFirmy	BTC STUDIOS Spółka Akcyjna
Siedziba	
Województwo	mazowieckie
Powiat	Warszawa
Gmina	Warszawa
Miejscowość	Warszawa

1B. Adres

Adres	
Kraj	PL
Województwo	mazowieckie
Powiat	Warszawa
Gmina	Warszawa
Nazwa ulicy	Al. Jana Pawła II
Numer budynku	27
Nazwa miejscowości	Warszawa
Kod pocztowy	00-867
Nazwa urzędu pocztowego	Warszawa

1C. Podstawowy przedmiot działalności jednostki

KodPKD	6311Z
KodPKD	5821Z
KodPKD	6201Z
KodPKD	6130Z
KodPKD	6202Z
KodPKD	6203Z
KodPKD	7311Z
KodPKD	7739Z
KodPKD	7732Z

1D. Identyfikator podatkowy NIP	8951885344
1E. Numer KRS. Pole obowiązkowe dla jednostek wpisanych do Krajowego Rejestru Sądowego.	0000377083

3. Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem finansowym

Data Od	2020-01-01
Data Do	2020-12-31

4. Wskazanie, że sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzą wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe: true - sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne; false - sprawozdanie nie zawiera danych łączonych	false

5. Założenie kontynuacji działalności

5A. Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości	true
5B. Wskazanie, czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności: true - Brak okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności; false - Wystąpiły okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności	true
7. Zasady (polityka) rachunkowości. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w zakresie w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru, w tym:	
7A. metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji),	Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe wycenione według cen nabycia lub według kosztu wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszone o umorzenie. Wartość początkowa środków trwałych i dotychczas dokonane odpisy amortyzacyjne podlegają aktualizacji na podstawie odrębnych przepisów. Cena nabycia i koszt wytworzenia obejmuje ogół kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia do dnia bilansowego lub do dnia oddania do użytkowania.Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu użyteczności. Rozpoczęcie amortyzacji następuje nie wcześniej niż po przyjęciu do użytkowania. Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne amortyzuje się metodą liniową.
7A. metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji),	Należności i zobowiązania wykazuje się w kwocie wymagalnej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wykazuje się na dzień dokonania operacji według kursu średniego NBP ustalonego dla danej waluty na dzień poprzedzający, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs. Na dzień bilansowy należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych ujmuje się po kursie średnim ustalonym dla tej waluty przez NBP na ten dzień.
7A. metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji),	Na rezerwy składają się zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim ustalonym dla tej waluty przez NBP na ten dzień. Różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych z wyjątkiem inwestycji długoterminowych oraz powstałe w związku z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również przy sprzedaży walut, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a w szczególnych przypadkach - do kosztu wytworzenia produktów lub ceny nabycia towarów, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

7k. ustalenia wyniku finansowego	Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz sporządza porównawczy wariant rachunku zysków i strat. Przychody i koszty są rozpoznawane na zasadzie memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny. Na wynik finansowy netto składają się : - wynik podstawowej działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów (pośrednio związanych z działalnością jednostki) - wynik operacji finansowych - obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego
7K. ustalenia sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego	Sprawozdanie finansowe spółki zostało sporządzone zgodnie z praktyką stosowaną przez jednostki działające w Polsce w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów Ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. nr 76 poz. 694 z poźn. zm.). Przyjęte przez spółkę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są one zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym. Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się z zachowaniem zasady ostrożności. Rachunek zysków i strat sporządza się w układzie porównawczym. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

	Kwota na dzień bieżącego końcowy rok obrachunkowy	Kwota na dzień bieżącego poprzedni rok obrachunkowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrachunkowy
Aktywa razem	10 487 589,57	21 440 106,29	0,00
A. Aktywa trwałe	9 688 084,93	21 042 491,07	0,00
I. Wartości niematerialne i prawne	9 467 683,14	6 584 687,29	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	7 187 991,78	6 488 550,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	2 279 691,36	213 207,83	0,00
5. Prace rozwojowe - gry w trakcie realizacji	0,00	96 137,29	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	5 250,22	0,00	0,00
1. Środki trwałe	0,00	0,00	0,00
A. grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	0,00
B. budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	0,00
C. urządzenia techniczne i maszyny	5 250,22	0,00	0,00
D. środki transportu	0,00	0,00	0,00
E. inne środki trwałe	0,00	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	139 888,56	14 400 895,68	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	139 888,56	14 400 895,68	0,00
A. w jednostkach powiązanych	135 476,96	14 400 895,68	0,00
1. – udziały lub akcje	0,00	14 400 895,68	0,00
2. – inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
3. – udzielone pożyczki	135 476,96	0,00	0,00
4. – inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
B. w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
1. – udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
2. – inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
3. – udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
4. – inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
C. w pozostałych jednostkach	4 411,60	0,00	0,00
1. – udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
2. – inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
3. – udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
4. – inne długoterminowe aktywa finansowe	4 411,60	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	75 263,00	56 908,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	75 263,00	56 908,00	0,00

2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	799 484,65	307 615,22	0,00
I. Zapasy	0,00	0,00	0,00
1. Materiały	0,00	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	597 483,89	18 659,45	0,00
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
A. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
1. – do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
2. – powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
B. inne	0,00	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
A. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
1. – do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
2. – powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
B. inne	0,00	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	597 483,89	18 659,45	0,00
A. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
1. – do 12 miesięcy	436 506,97	0,00	0,00
2. – powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
B. z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	160 609,40	13 681,02	0,00
C. inne	277,52	4 978,43	0,00
D. dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	19 222,89	358 286,04	0,00
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	19 222,89	358 286,04	0,00
A. w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
1. – udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
2. – inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
3. – udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
4. – inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
B. w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
1. – udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
2. – inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
3. – udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
4. – inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
C. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	19 222,89	358 286,04	0,00
1. – środki pieniężne w kasie i na rachunkach	19 222,89	343 367,64	0,00
2. – inne środki pieniężne	0,00	14 918,40	0,00
3. – inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	182 777,87	20 669,73	0,00
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	0,00

D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00
Pasywa razem	10 487 569,57	31 440 106,29	0,00
A. Kapitał (fundusz) własny	6 167 681,37	10 827 732,55	0,00
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	819 293,70	557 000,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	9 360 461,26	2 936 571,43	0,00
1. – nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	11 166 520,68	0,00
1. – z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	11 166 520,68	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	300 000,00	300 000,00	0,00
1. – tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00	0,00
2. – na udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-4 122 369,56	-2 402 041,83	0,00
VI. Zysk (strata) netto	-3 457 713,75	-1 720 327,73	0,00
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7 587 908,92	10 602 383,74	0,00
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00	0,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00
1. – długoterminowa	0,00	0,00	0,00
2. – krótkoterminowa	0,00	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00
1. – długoterminowe	0,00	0,00	0,00
2. – krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	4 258 500,00	4 258 500,00	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	4 258 500,00	4 258 500,00	0,00
A. kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00
B. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
C. inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
D. zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
E. inne	4 258 500,00	4 258 500,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 329 408,92	6 343 883,74	0,00
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	369 824,00	4 088 111,54	0,00
A. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	20 631,54	0,00
1. – do 12 miesięcy	0,00	20 631,54	0,00
2. – powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
B. inne	369 824,00	4 067 480,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
A. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
1. – do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
2. – powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
B. inne	0,00	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	2 959 584,92	2 255 772,20	0,00
A. kredyty i pożyczki	110 486,63	110 514,48	0,00

B. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
C. inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
D. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 938 763,16	2 163 765,60	0,00
1. – do 12 miesięcy	2 938 763,16	2 163 765,60	0,00
2. – powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
E. zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00	0,00
F. zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
G. z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	980,00	1 482,12	0,00
H. z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00	0,00
I. inne	9 355,03	0,00	0,00
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
1. – długoterminowe	0,00	0,00	0,00
2. – krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00

BTC STUDIOS Spółka Akcyjna RZIS
ul.
NIP: 8951885344

	Kwota na dzień bieżący bieżący rok obrachunkowy	Kwota na dzień bieżący poprzedni rok obrachunkowy	Przekształcone dane po ówczesnej na poprzedni rok obrachunkowy
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	584 367,37	20 144,09	0,00
I. – od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	584 367,37	20 144,09	0,00
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	774 133,11	468 779,48	0,00
I. Amortyzacja	3 447,99	316 529,00	0,00
II. Zużycie materiałów i energii	169,48	178,05	0,00
III. Usługi obce	740 494,60	135 500,90	0,00
IV. Podatki i opłaty, w tym:	2 182,80	3 214,00	0,00
1. – podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	31 783,00	3 583,00	0,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	0,00	0,00	0,00
1. – emerytalne	0,00	0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	-3 944,76	9 874,53	0,00
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	-189 765,74	-448 635,39	0,00
D. Pozostałe przychody operacyjne	9 645,30	820 646,89	0,00
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	625 510,92	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	9 645,30	195 135,97	0,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	3 372,37	2 139 595,22	0,00
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	969 460,47	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	1 155 036,75	0,00
III. Inne koszty operacyjne	3 271 393,09	15 098,00	0,00
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)	-3 451 513,53	-1 767 583,72	0,00
G. Przychody finansowe	7 739,46	6 480,25	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00
A. Od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00
1. – w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
B. Od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00
1. – w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	0,00	0,00	0,00
1. – od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00
1. – w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
V. Inne	7 739,46	6 480,25	0,00
H. Koszty finansowe	32 294,68	16 132,26	0,00
I. Odsetki, w tym:	0,00	16 132,26	0,00
1. – dla jednostek powiązanych	0,00	4 180,00	0,00

Druk: Symfonia Finanse i Księgowość 2021.2 Strona 9 z 16

II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00
1. – w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	32 294,68	0,00	0,00
I. Zysk (strata) brutto (F+G−H)	-3 476 068,75	-1 777 285,73	0,00
J. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-18 355,00	-56 908,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I−J−K)	-3 457 713,75	-1 720 327,73	0,00

I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	10 837 722,55	0,00	0,00
1. – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00
2. – korekty błędów	0,00	0,00	0,00
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	10 837 722,55	1 391 529,55	0,00
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	557 000,00	557 000,00	0,00
1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00
A. zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
1. – wydanie udziałów (emisji akcji)	262 282,70	0,00	0,00
B. zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
1. – umorzenie udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00
2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	819 282,70	557 000,00	0,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	3 936 571,43	3 936 571,43	0,00
1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	0,00
A. zwiększenie (z tytułu)	6 423 889,83	0,00	0,00
1. – emisji akcji powyżej wartości nominalnej	6 423 889,83	0,00	0,00
2. – podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00
3. – podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00
B. zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
1. – pokrycia straty	0,00	0,00	0,00
2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	9 360 461,26	3 936 571,43	0,00
II. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00
1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	11 166 520,68	11 166 520,68	0,00
A. zwiększenie (z tytułu)	0,00	11 166 520,68	0,00
B. zmniejszenie (z tytułu)	11 166 520,68	0,00	0,00
1. – zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00
2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	11 166 520,68	0,00
III. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	300 000,00	300 000,00	0,00
1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00
A. zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
B. zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	300 000,00	300 000,00	0,00
IV. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00
1. [illegible]	11,01	11,01	11,01
1. – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00
2. – korekty błędów	0,00	0,00	0,00
2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00
A. zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
1. – podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00
B. zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00
1. – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00

2. – korekty błędów	0,00	0,00	0,00
5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	**-4 122 369,56**	**-1 564 950,11**	**0,00**
A. zwiększenie (z tytułu)	0,00	-827 091,72	0,00
1. – przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	-827 091,72	0,00
B. zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	**-4 122 369,56**	**-2 402 041,83**	**0,00**
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	**0,00**	**0,00**	**0,00**
8. Wynik netto	**-3 457 713,75**	**-1 720 327,73**	**0,00**
A. zysk netto	**0,00**	**0,00**	**0,00**
B. strata netto	**3 457 713,75**	**1 720 327,73**	**0,00**
C. odpisy z zysku	**0,00**	**0,00**	**0,00**
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	**3 899 660,65**	**10 827 722,55**	**0,00**
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	**3 899 660,65**	**10 827 722,55**	**0,00**

BTC STUDIOS Spółka Akcyjna
ul.
NIP: 8951885364

Rachunek przepływów pieniężnych

A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) netto	-189 693,03	-1 720 327,73	0,00
II. Korekty razem	-1 726 719,14	1 626 461,33	0,00
1. Amortyzacja	3 447,99	316 529,00	0,00
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	969 460,47	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	578 824,44	1 149 422,48	0,00
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-3 014 474,82	-89 669,43	0,00
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	162 108,14	-775 182,81	0,00
10. Inne korekty	542 375,11	55 931,62	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-1 916 412,17	-93 866,40	0,00
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00
a. w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
b. w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
1. – zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
2. – dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00
3. – spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00
4. – odsetki	0,00	0,00	0,00
5. – inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	3 766 330,51	279 508,16	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 509 191,39	279 508,16	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	257 039,12	0,00	0,00
a. w jednostkach powiązanych	257 039,12	0,00	0,00
b. w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
1. – nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
2. – udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-3 766 330,51	-279 508,16	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy	5 364 911,53	750 000,00	0,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	5 364 911,53	750 000,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00

4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	21 332,00	19 193,73	0,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00
8. Odsetki	0,00	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	21 332,00	19 193,73	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	5 343 579,63	720 806,27	0,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)	-339 063,15	357 451,71	0,00
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-339 063,15	0,00	0,00
1. - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	358 286,04	854,33	0,00
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	19 222,89	358 286,04	0,00
1. - o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	14 918,40	0,00

Rozliczenie różnicy przejściowej podlegającej opodatkowaniu podatkiem dochodowym z wyjątkiem finansowym (wydatek, ulga) brutto						
	ROK BIEŻĄCY			ROK POPRZEDNI		
	Wartość bazowa	z wydatków kapitałowych	z innych źródeł przychodów	Wartość bazowa	z wydatków kapitałowych	z innych źródeł przychodów
A. Zysk (strata) brutto za dany rok	-3 476 068,75			-1 777 235,73		
B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwałe różnice pomiędzy wynikiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	0,00	0,00	0,00	626 510,92	0,00	626 510,92
C. Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwałe różnice pomiędzy wynikiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	3 272 119,72	0,00	3 272 119,72	3 400 553,69	0,00	3 400 553,69
F. Koszty niestanowiące za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
H. Strata z lat ubiegłych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-203 949,03			-2 182,96		
K. Podatek dochodowy	0,00			0,00		

BTC STUDIOS Spółka Akcyjna
ul.
NIP: 8951885344

Dodatkowe inf.

Załączniki	
Noty	1.pdf

Druk: Symfonia Finanse i Księgowość 2021.1.3

Strona 16 z 16

Nota 1.1.A

Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne i licencje	Prace rozwojowe	
Wartość brutto					
BO. 01.01.2020	0,00	752 427,07	12 570 486,67		1 386 461,57
Zwiększenia	0,00	4 836,59	695 826,83		1 479 438,55
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00		0,00
BZ. 31.12.2020	**0,00**	**757 273,66**	**13 266 313,50**		**2 865 900,12**
Umorzenie					
BO. 01.01.2020	0,00	-752 427,07	-6 081 936,67		0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	-1 221,64		-594 564,79
Przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00		0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00		0,00
BZ. 31.12.2020	**0,00**	**-752 427,07**	**-6 083 158,31**		**-594 564,79**
Wartość netto					
BO. 01.01.2020	**0,00**	**0,00**	**6 488 550,00**		**1 386 461,57**
BZ. 31.12.2020	**0,00**	**4 836,59**	**7 183 155,19**		**2 271 335,33**

Nota 1.1.B

Rzeczowe aktywa trwałe

Zmiana stanu środków trwałych

	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe
Wartość brutto					
BO. 01.01.2020	0,00	0,00	372 154,62	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ. 31.12.2020	**0,00**	**0,00**	**372 154,62**	**0,00**	**0,00**
Umorzenie					
BO. 01.01.2020	0,00	0,00	366 904,41	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ. 31.12.2020	**0,00**	**0,00**	**366 904,41**	**0,00**	**0,00**
Wartość netto					
BO. 01.01.2020	**0,00**	**0,00**	**5 250,22**	**0,00**	**0,00**
BZ. 31.12.2020	**0,00**	**0,00**	**5 250,22**	**0,00**	**0,00**

Nota 1.1.C

Tabela ruchu środków trwałych w budowie

Stan na początek roku obrotowego
Zwiększenie z tytułu nakładów na środki trwałe w budowie
Zmniejszenia z tytułu przekazania środkow trwałych z budowy do użytku odpisów aktualizujących
Stan na koniec roku obrotowego

Nota 1.2

Kwota dokonanych w trakcie roku obrotowego odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych odrębnie dla długoterminowych aktywów niefinansowych oraz długoterminowych aktywów finansowych.

W roku obrotowym Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych

Nota 1.3

Kwota kosztów zakończonych prac rozwojowych oraz kwota wartości firmy, a także wyjaśnienie okresu ich odpisywania określonego odpowiednio w art.. 22 ust. 3 oraz art.. 44b ust. 10

Nie dotyczy.

Nota 1.4

Wartość gruntów użytkowanych wieczyście.

Nie dotyczy

Nota 1.5

Wartość niesamorzyzwanych lub niewymiernych środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu.

Nie dotyczy.

Nota 1.6

Liczba oraz wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji, ze wskazaniem praw, jakie przyznają.

Nie dotyczy.

Nota 1.7

Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego.

W roku 2020 spółka nie dokonała takich odpisów.

Nota 1.8

Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych.

	Ilość akcji	wartość kapitału
DTower incorporation	3 313 743	331 374,3
Artur Pumpurs	431 250	43 125,0
Pozostali	4 447 834	444 783,4
	8 192 827	819 282,7

Nota 1.9

Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów(funduszy) zapasowych, rezerwowych oraz kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny, o ile jednostka nie sporządza zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym.

Jednostka sporządza zestawienie zmian w kapitale własnym.

Nota 1.10

Propozycje co do sposobu pokrycia straty/podziału zysku za rok obrotowy

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego nie podjęto decyzji o sposobie pokrycia straty za 2020 rok.

Nota 1.11

Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym.

Nie dotyczy.

Nota 1.12

Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty.

Okres spłaty	Wartość
do 1 roku	0,00
1 do 3 lat	3 193 875,00
powyżej 3 do 5 lat	1 064 625,00

Nota 1.13

Łączna kwotę zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki ze wskazaniem charakteru i formy tych zabezpieczeń.

Spółka nie posiada takich zobowiązań.

Nota 1.14

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.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne	182 777,87
Koszty emisji I	7 654,56
Koszty emisji J	242,55

Emisja DIGI MAX	40 608,23
Programy i licencje	2 426,25
Testy próbne	131 854,28

Nota 1.15

Składniki aktywów lub pasywów bilansu wykazywane w więcej niż jednej pozycji bilansu, powiązanie między tymi pozycjami, w szczególności podział należności i zobowiązań na część długoterminową i krótkoterminową.

Nie dotyczy.

Nota 1.16

Łączna kwota zobowiązań warunkowych, w tym również udzielonych przez jednostkę gwarancji i poręczeń, także wekslowych, niewykazanych w bilansie, ze wskazaniem zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki oraz charakteru i formy tych zabezpieczeń.

Nie dotyczy.

Nota 1.17

Wycena składników aktywów niebędących instrumentami finansowymi według wartości godziwej.

Nie dotyczy.

Nota 1.18

Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT.

Spółka nie posiada środków pieniężnych na rachunkach VAT.

Nota 2.1

Struktura rzeczowa (rodzaje działalności) i terytorialna (rynki geograficzne) przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Sprzedaż usług	Kraj	Eksport
	0,00	584 367,37
Sprzedaż towarów	Kraj	Eksport
	0,00	0,00

Nota 2.2

W przypadku jednostek, które sporządzają rachunek zysków i strat w wariancie kalkulacyjnym, dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych.

Spółka sporządza rachunek wyników w wariancie porównawczym.

Nota 2.3

Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe.

Nie dokonano odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

Nota 2.4

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących zapasy.

Nota 2.5

Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym.

Nie dotyczy

Nota 2.6

Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku) brutto

Zysk/ strata brutto	-3 476 068,75
Różnice pomiędzy zyskiem/stratą brutto, a podstawą opodatkowania:	
I. Przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do dochodu do opodatkowania (zmniejszenie podstawy opodatkowania)	**0,00**
I. Przychody, które nie są przychodami bilansowymi (zwiększenie podstawy opodatkowania)	**0,00**
II. Koszty i straty, nieuznawane przez przepisy podatkowe za koszty uzyskania przychodu (zwiększenie podstawy opodatkowania)	**3 272 119,72**
- odpisanie wartości inwestycji	3 268 020,72
- odsetki	9,22
- pozostałe	3 069,35
- niezrealizowane różnice kursowe ujemne	1 020,43
III. Koszty uznawane przez przepisy podatkowe za koszty uzyskania przychodu a nieewidencjonowane na kontach wynikowych w roku 2020	**0,00**
IV. Strata	**-203 949,03**
V. Odliczenia od dochodu	
VI. Dochód do opodatkowania	
Stawka podatkowa	**9%**

VII. Podatek dochodowy	

Nota 2.7

Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły koszt wytworzenia środków trwałych w budowie w roku obrotowym.

W 2020 roku Spółka nie ponosiła takich kosztów.

Nota 2.8

Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym.

Odsetki i różnice kursowe powiększające cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym nie wystąpiły.

Nota 2.9

Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe.

W roku 2020 Spółka nie ponosiła nakładów na niefinansowe aktywa trwałe. W roku następnym nie planuje takich nakładów.

Nota 2.10

Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie

Przychody i koszty takie w roku obrotowym nie wystąpiły.

Nota 2.11

Informacje o kosztach związanych z pracami badawczymi i pracami rozwojowymi, które nie zostały zakwalifikowane zgodnie z art. 33 ust. 2 do wartości niematerialnych i prawnych.

W roku obrotowym koszty takie nie wystąpiły.

Nota 2.12

Wartość żywności przekazanej organizacjom pozarządowym, z przeznaczeniem na wykonywanie przez te organizacje zadań w zakresie określonym w art. 2 pkt 2 ustawy z dnia 19 lipca 2019 r. o przeciwdziałaniu marnowaniu żywności (Dz. U. poz. 1608), lub koszta opłaty za marnowanie żywności, o której mowa w art. 5 tej ustawy.

Nie dotyczy.

Nota 3

Kurs przyjęty do wyceny pozycji sprawozdania finansowego wyrażonych w walutach obcych.

Do wyceny pozycji wyrażonych w walutach obcych przyjęto kursy średnie NBP tabela 255/A/2020 z dn. 31.12.2020 r.

Nota 4

Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych

Na potrzeby sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych przyjęto taką samą definicję środków pieniężnych, jaką zastosowano przy prezentowaniu środków pieniężnych w bilansie. W związku z tym bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych jest równa przepływom pieniężnym netto.

Nota 5.1

Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów niewzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.

W roku obrotowym Spółka nie zawarła takich umów.

Nota 5.2

Informacje o transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się podmioty powiązane zdefiniowane w międzynarodowych standardach rachunkowości przyjętych zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości, wraz z informacjami określającymi charakter związku ze stronami powiązanymi oraz innymi informacjami dotyczącymi transakcji niezbędnymi dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.

W roku obrotowym transakcje takie nie wystąpiły.

Nota 5.3

Informacje o przeciętnym zatrudnieniu

Grupa	Przeciętne zatrudnienie
administracja	0
pozostali	0

Nota 5.4

Informacja o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy oraz wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur

i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków tych organów lub zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu.
W okresie sprawozdawczym nie wypłacono członkom Zarządu wynagrodzenia.

Nota 5.5
Informacje o kwotach zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i 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;

W okresie sprawozdawczym Spółka nie udzieliła zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących jednostki. oraz nie zaciągnęła zobowiązań w ich imieniu.

Nota 5.6
Wynagrodzeniu firmy audytorskiej, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za:
a) badanie ustawowe w rozumieniu art. 2 pkt 1 ustawy o biegłych rewidentach 7.000,00 zł

Nota 6.1
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.
W roku obrotowym zdarzenia takie nie wystąpiły.

Nota 6.2
Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym oraz o ich wpływie na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy jednostki.
Po dniu bilansowym zdarzenia takie nie wystąpiły.

Nota 6.3
Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i sporządzoną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym, oraz przedstawienie zmiany sposobu sporządzania sprawozdania finansowego wraz z podaniem jej przyczyny;
W roku obrotowym nie dokonano takich zmian.

Nota 6.4
Informacje liczbowe, wraz z wyjaśnieniem, zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy.
W sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zachowana jest porównywalność danych sprawozdania za rok poprzedzający.

Nota 7.1
Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji.
Przedsięwzięcia takie nie wystąpiły.

Nota 7.2
Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale lub 20% w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki.
Spółka posiada 100 % udziałów w spółce prawa litewskiego Game Oliver SIA z siedzibą LV-2127 Łotwa, Adazu nov.Ani, Jaungana iela 36, NIP: LV40203219841

Nota 7.3
Informacje o dotyczące jednostki nieporządkującej skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystającej ze zwolnienia lub wyłączeń.
Spółka nie wykonuje konsolidacji na poziomie prawa polskiego

Nota 7.4.A
Informacje o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna, oraz miejscu, w którym sprawozdanie to jest dostępne.
Sprawozdanie finansowe spółki nie podlega konsolidacji na szczeblu wyższym.

Nota 7.5.A
Informacje o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna, oraz miejscu, w którym sprawozdanie to jest dostępne.

Nota 7.6
Nazwa, adres siedziby zarządu lub siedziby statutowej jednostki oraz forma prawną każdej z jednostek, których dana jednostka jest wspólnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową.
Nie dotyczy.

Nota 8
W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie:
1) jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą nabycia:
a) firmę i opis przedmiotu działalności spółki przejętej,

b) liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,
c) cenę przejęcia, wartość aktywów netto według wartości godziwej spółki przejętej na dzień połączenia, wartość firmy lub ujemną wartość firmy i opis zasad jej amortyzacji;
2) jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą łączenia udziałów:
a) firmę i opis przedmiotu działalności spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru,
b) liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,
c) przychody i koszty, zyski i straty oraz zmiany w kapitałach własnych połączonych spółek za okres od początku roku obrotowego, w ciągu którego nastąpiło połączenie, do dnia połączenia.

W roku obrotowym nie nastąpiło połączenie metodą nabycia ani metodą łączenia udziałów.

Nota 9

W przypadku wystąpienia niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane.

Nie występuje niepewność co do możliwości kontynuowania działalności.

Nota 10

Inne informacje niż wymienione powyżej, jeżeli mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej i finansowej oraz wynik finansowy jednostki.

Nie dotyczy.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

Z DZIAŁALNOŚCI BTC STUDIOS S.A. W 2020 ROKU

Warszawa, dnia 31 maja 2021 r.

Spis treści

1. Podstawowe informacje o Emitencie 3
2. Władze Spółki 4
Zarząd Spółki BTC Studios SA 4
Rada Nadzorcza BTC Studios SA 4
3. Struktura akcjonariatu na dzień publikacji sprawozdania 5
4. Komentarz zarządu dotyczący istotnych kwestii finansowych 6
4.1 Wartości Niematerialne i Prawne 6
4.2 Należności krótkoterminowe 6
4.3 Wymagalne zobowiązania 6
4.4 Osiągnięte przychody 7
4.5 Inwestycje długoterminowe 7
5. Strategia Zarządu dotycząca dalszego rozwoju Spółki 7
6. Czynniki ryzyka 8
6.1 Ryzyko nieosiągnięcia przez grę sukcesu rynkowego 8
6.2 Ryzyko wystąpienia zdarzeń losowych 8
6.3 Ryzyko związane ze strukturą przychodów 9
6.4 Ryzyko inkubowania projektów zewnętrznych 9
6.5 Ryzyko roszczeń z zakresu praw autorskich 9
6.6 Ryzyko związane z działalnością konkurencji 10
6.7 Ryzyko braku odzyskania należności krótkoterminowych w założonym terminie 10
6.8 Ryzyko związane z działalnością konkurencji 10

6.9 Ryzyko pogorszenia się wizerunku Spółki 11
6.10 Ryzyko związane z niezrealizowaniem strategii Emitenta 11
6.11 Ryzyko podlegania umów prawu obcemu 11
6.12 Ryzyko związane z wprowadzaniem nowych gier na rynek 12
6.13 Ryzyko wprowadzenia nowych platform oraz technologii 12
6.14 Ryzyko niepromowania gry przez dystrybutorów 12

1. Podstawowe informacje o Emitencie

Nazwa:	BTC STUDIOS
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Warszawa, Polska
Adres:	Aleja Jana Pawła II 27, 00-867 Warszawa
REGON:	020549220
NIP:	8951885344
KRS:	0000377083
Kapitał zakładowy:	819 282,70 zł
www:	www.btc-studios.com
e-mail:	b@btc-studios.com

BTC Studios Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (wcześniej: Blockchain Lab Spółka Akcyjna oraz Domenomania.pl Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu) w Al. Jana Pawła II 27, 00-867 Warszawa, powstała z przekształcenia Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą Domenomania.pl Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością na mocy aktu notarialnego Repertorium A nr 182/2011 z

dnia 21.01.2011 roku. Spółka Akcyjna została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000377083 w dniu 31 stycznia 2011 roku przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy KRS.

Główna działalność BTC Studios S.A. polega na inkubowaniu projektów gier wideo przez:

- wyszukiwanie i selekcję projektów na różnych etapach realizacji;
- uczestniczenie w procesie opracowywania produktu;
- opracowywanie strategii marketingowej i sprzedaży;

wydawanie samodzielnie bądź w kooperacji z uznanymi wydawcami (USA, Europa i Azja).

2. Władze Spółki

Zarząd Spółki BTC Studios SA

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w skład Zarządu Spółki wchodzą następujące osoby:

Smarzewski Adrian – Prezes Zarządu

Jagieło Krzysztof – Członek Zarządu

Jaroslaw Grzelak – Członek Zarządu

Rada Nadzorcza BTC Studios SA

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzą następujące osoby:

Zeisner Jarosław – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Młodzianowski Marek– Członek Rady Nadzorczej

Tornquist Peter – Członek Rady Nadzorczej

Poullain Anthony – Członek Rady Nadzorczej

Osaki Yoshio – Członek Rady Nadzorczej

Batogowski Piotr – Członek Rady Nadzorczej

Kowalski Jan - Członek Rady Nadzorczej

3. Struktura akcjonariatu na dzień publikacji sprawozdania

Akcjonariusze	Liczba akcji	Udział w liczbie głosów na WZ	Udział w liczbie akcji %
Andrzej Klesyk	528 448	6,45%	6,45%
Mobilum Limited	3 313 743	40,45%	40,45%
Arturs Pumpurs	431 250	5,26%	5,26%
Pozostali	3 919 386	47,84%	47,84%
Razem	**8 192 827**	**100%**	**100%**

4. Komentarz zarządu dotyczący istotnych kwestii finansowych

4.1 Wartości Niematerialne i Prawne

Spółka posiada wartości niematerialne i prawne o wartości na dzień bilansowy 7 187,0 tysięcy złotych. Aktywa powstały w wyniku zakupu od Cyber Group Studios z siedzibą w Paryżu wyłącznych praw do wykorzystania w celu produkcji gier wideo oraz gier na urządzenia mobilne, wizerunków oraz związanych z nimi aktywów elektronicznych (grafik, animacji) seriali TV emitowanych w kanałach dla dzieci i młodzieży na całym świecie: "Pirates Next Door", "Sadie Sparks" i "Taking Down Taffy" na okres pięciu lat. W maju 2021 roku Spółka podpisała aneks przedłużający o rok korzystanie z ww. licencji płacąc za nie kwotę 190,0 tysięcy Euro.

Pozostała kwota to równowartość nakładów poniesionych do 31 grudnia 2020 roku na produkcję dwóch gier, które powstają na bazie otrzymanej od CGS licencji. Ponadto Spółka poniosła nakłady na na wartości niematerialne i prawne między innymi na grę "Zorro The Chronicles The Game", w kwocie 2 279,0 tysięcy złotych.

4.2 Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2020 roku wynoszą 597,4 tysięcy złotych, z czego należności w tytułu VAT do odliczenia to 160,6 tysięcy złotych.

4.3 Wymagalne zobowiązania

Spółka posiada zobowiązania w kwocie na dzień 31 grudnia 2020 roku 7 587,0 tysięcy złotych, z czego 4 258,0 tysięcy złotych to kwota równa wzrostowi funduszy własnych Spółki przed rejestracją podwyższenia kapitału w Krajowym Rejestrze Sądowym. Kwota 3 321,0 tysięcy złotych to zobowiązania z tytułu dostaw i usług o zapadalności do jednego roku.

W związku z zaangażowaniem prac nad nowymi produktami Spółki, które na jesień generować będą przychód oraz istotnie przełożą się na potencjał rozwoju Spółki, Zarząd nie widzi ryzyka niezaspokojenia ww. zobowiązań.

4.4 Osiągnięte przychody

Spółka w 2020 roku osiągnęła przychody w wysokości 584,3 tysięcy złotych. Wygenerowany przychód dotyczy już zmienionej strategii w związku działaniami związanymi z produkcją gier, ich testami oraz udoskonaleniem procesów monetyzacji. Większość przychodu została wypracowana w ostatnim kwartale 2020 roku. Biorąc pod uwagę zmianę strategii rozwoju i jej kontynuowanie, Zarząd nie widzi zagrożenia dla jej przyszłych działań.

4.5 Inwestycje długoterminowe

W zawiązku ze zmianą w zakresie realizacji i przesunięciem komercjalizacji spowodowanym po części pandemią COVID-19 produktu Game Olivier, jednostka podjęła decyzję o odpisaniu wartości inwestycji długoterminowej w kwocie 14 434,5 tysięcy złotych.

Przedmiotowy odpis związany jest nieosiągnięciem przez Game Olivier SIA zakładanych wyników finansowych wskazanych w sporządzonej na dzień nabycia wycenie. Jednocześnie Zarząd Emitenta wyjaśnia, iż brak osiągnięcia przez Game Olivier SIA zakładanych wyników jest w znacznej mierze związane ze skupieniem działalności Emitenta na realizacji kluczowego projektu w postaci gry wideo "Zorro The Chronicles The Game" koncentrując na ten cel środki finansowe i zasoby osobowe aby zmaksymalizować efekty premiery gry w 2021 roku (raport ESPI 8/2021 z dnia 17 lutego 2021).
W związku z nieosiągnięciem założeń z ww. aktywem Ze względów ostrożnościowych wartość rynkowa inwestycji zostało doprowadzona do wartości rzeczywistej 0,00 zł. Spółka do realizacji projektu powróci w późniejszym okresie.

5. Strategia Zarządu dotycząca dalszego rozwoju Spółki

W roku 2020 Emitent kontunułował główne założenie strategii, która polega na zaangażowaniu w marketing i promocję tytułów właścicieli praw autorskich do znanych i lubianych tytułów seriali i filmów animowanych (właścicieli marek, nadawców, współproducentów), którzy są beneficjentami osiąganych dochodów z gier. W kolejnych latach Emitent zamierza utrzymać i kontynuować założenia przyjętej strategii.

Emitent planuje zbudować bazę licencji znanych i lubianych postaci filmów animowanych. Wraz z nabywanymi licencjami, Emitent będzie nabywał prawa do materiałów tj. rysunków, grafik, animacji, efektów dźwiękowych itd., w celu ich dalszego wykorzystania przy produkcji gier, co znacznie w ocenie Emitenta zmniejszy nakłady na produkcję oraz redukuje ryzyka kreacji i wykonania. Jednocześnie właściciele praw będą mieli udział w marży ze sprzedaży (samej gry, dodatków do gry, DLC) jak również, będą partycypować w kosztach marketingu i promocji, udzielając dostępu do swoich zasobów (strony internetowe, grupy social media, kanały dostępu do odbiorców).

Model biznesowy Emitenta będzie zakładał wykorzystanie trzech strategicznych trendów rynkowych, wzrost zainteresowania rodzin elektroniczną rozrywką, rozwój technologii produkcji animacji dla seriali telewizyjnych na silnikach używanych do gier wideo, co umożliwia ponowne wykorzystanie zasobów graficznych w grach, oraz migrację z oglądania telewizji na tablety i telefony co zmniejsza wpływy przychodów z reklam nadawców i wymusza na nich poszukiwanie strategicznych partnerów, jakim jest między innymi BTC Studios S.A. Spółka zakłada, że będzie wydawać jedną produkcję gry – typu "Zorro The Chronicles The Game" co 18 miesięcy.

6. Czynniki ryzyka

6.1 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 Spółki 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.

Założeniem jest uzyskanie wyniku EBITDA na poziomie 873,7 tysięcy złotych.

Zarząd zakłada dalsze poszukiwanie atrakcyjnych projektów gier wideo. Dywersyfikacja produkcji i dystrybucji jest jednym z głównych założeń modelu biznesowego Spółki.

6.2 Ryzyko wystąpienia zdarzeń losowych

Spółka jest narażona na wystąpienie zdarzeń nadzwyczajnych, takich jak awarie (np. sieci elektrycznych, zarówno w obrębie wewnętrznym, jak i zewnętrznym), katastrofy, w tym naturalne, działania wojenne, ataki terrorystyczne i inne. Mogą one skutkować zmniejszeniem efektywności działalności Spółki albo jej całkowitym zaprzestaniem. W takiej sytuacji Spółka jest narażona na zmniejszenie przychodów lub poniesienie dodatkowych kosztów, a także może być zobowiązana do zapłaty kar umownych z tytułu niewykonania bądź nienależytego wykonania umowy z klientem.

6.3 Ryzyko związane ze strukturą przychodów

Produkty oferowane przez Spółkę charakteryzują się specyficznym cyklem życia, tzn. przychody rosną wraz ze wzrostem popularności, a ta uzyskiwana jest stopniowo po wprowadzeniu danej gry do obrotu. Wyniki finansowe Spółki mogą w początkowym okresie wykazywać znaczne wahania pomiędzy poszczególnymi okresami (miesiącami, kwartałami). Utrata jednego z wydawców (w przypadku, w którym Spółka zawrze umowę z takim wydawcą)/odbiorców może powodować znaczne obniżenie przychodów w krótkim terminie, które może być w ocenie Spółki, trudne do zrekompensowania z innych źródeł. Opisane powyżej okoliczności mogą mieć istotny negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągane wyniki i sytuację finansową Spółki.

6.4 Ryzyko inkubowania projektów zewnętrznych

Spółka może uczestniczyć w procesie opracowywania projektów przez zespoły zewnętrzne. Pomimo zawierania umów w jak największym stopniu zabezpieczających interesy Spółki ewentualne niewywiązywanie się zewnętrznego zespołu z zawartej umowy może mieć istotny negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągane wyniki i sytuację finansową Spółki.

6.5 Ryzyko roszczeń z zakresu praw autorskich

BTC Studios SA, nawiązując współpracę z poszczególnymi współpracownikami realizuje prace również w wyniku zawierania kontraktów cywilnoprawnych, tj. umów o świadczenie usług czy umów o dzieło. W zawieranych przez Spółkę umowach znajdują się odpowiednie klauzule dotyczące nie tylko sposobu działania, ale również przeniesienia autorskich praw majątkowych do wykonywanych dzieł na Spółkę, jak również zakaz konkurencji czy postanowienia zobowiązujące do

zachowania poufności w odniesieniu do wszelkich informacji udostępnionych wykonawcy, a nieupublicznionych przez Spółkę. Z uwagi na dużą liczbę umów zawieranych przez Spółke jak również poprzednika prawnego Spółki zawierających klauzulę przenoszącą prawa autorskie, istnieje zwiększone prawdopodobieństwo zmaterializowania się ryzyka podjęcia prób kwestionowania skuteczności nabycia tych praw lub ich części przez Spółki, a tym samym potencjalne istnieje ryzyko podniesienia przez osoby roszczeń prawno-autorskich. Należy bowiem zauważyć, że duża liczba zawieranych umów dotyczących przeniesienia praw autorskich zwiększa szansę wystąpienia z roszczeniami twórców współpracujących z BTC Studios SA lub realizujących zadania, stanowiących utwory na zlecenie Spółki. Powyższe ryzyko odnosi się także do umów zawieranych przez Spółkę w ramach współpracy z innymi podmiotami z branży gier i podwykonawcami.

6.6 Ryzyko związane z działalnością konkurencji

Rynek gier jest rynkiem konkurencyjnym. Konsumentom oferowane są liczne produkty, nierzadko o podobnej tematyce. Konkurencyjny rynek wymaga pracy nad ciągłym podwyższaniem jakości produktów, a także nad szukaniem nowych nisz rynkowych i tematów gier, które mogłyby zaciekawić szeroką grupę odbiorców. Na rynku ciągle pojawiają się nowe produkty, przez co istnieje ryzyko spadku zainteresowania określonymi produktami Spółki, na rzecz produktów konkurencji. Również pojawienie się w trakcie promocji i sprzedaży produktów BTC Studios SA, innych konkurencyjnych produktów adresowanych do podobnej grupy docelowej za pomocą podobnych mediów i technik, może wpłynąć negatywnie na podejmowane przez Spółkę działania promocyjne. a w konsekwencji, mieć wpływ na końcowy wynik finansowy ze sprzedaży Spółki.

6.7 Ryzyko związane z utratą płynności finansowej

Spółka może być narażona na sytuację, w której nie będzie w stanie realizować swoich zobowiązań finansowych w momencie ich wymagalności. Ponadto Spółka jest narażona na ryzyko związane z nieterminowym regulowaniem zobowiązań przez platformy internetowe lub przez wydawców, przy użyciu których dystrybuowane mogą być produkty Spółki. Takie zjawisko może mieć negatywny wpływ na płynność Spółki i powodować m.in. konieczność dokonywania odpisów aktualizujących należności.

6.8 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 Spółki 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.

6.9 Ryzyko pogorszenia się wizerunku Spółki

Na wizerunek Emitenta istotny wpływ mają opinie konsumentów, w tym przede wszystkim opinie publikowane w Internecie, szczególnie za pośrednictwem wyspecjalizowanych portali recenzujących gry. Głównym sposobem dystrybucji produktów są kanały cyfrowe, w związku z czym negatywne opinie mogą wpłynąć na utratę zaufania klientów i współpracowników Emitenta oraz na pogorszenie jego reputacji. Taka sytuacja wymagałaby od Spółki przeznaczenia dodatkowych środków na kampanie marketingowe mające na celu neutralizację negatywnych opinii o Spółce, a także mogłaby negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe Spółki oraz grupy kapitałowej Emitenta.

6.10 Ryzyko związane z niezrealizowaniem strategii Emitenta

Z uwagi na zdarzenia niezależne od Emitenta, szczególnie natury prawnej, ekonomicznej czy społecznej, Emitent 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 Emitent będzie zmuszony 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.

6.11 Ryzyko podlegania umów prawu obcemu

Z uwagi na fakt, iż w ramach swojej działalności Emitent może być stroną umów zawieranych z podmiotami zagranicznymi istnieje zatem ryzyko powstania pomiędzy Emitentem a właścicielem platformy sporu, dla którego prawem właściwym będzie prawo państwa zagranicznego. W sytuacji powstania takiego sporu. Spółka może być zmuszona do prowadzenia procesu za granicą, co może wiązać się z dodatkowymi kosztami.

6.12 Ryzyko związane z wprowadzaniem nowych gier na rynek

Planem Emitenta jest wprowadzenie nowych gier do dystrybucji rynkowej. Z procesem tym związane są nakłady na produkcję oraz promocję gry. Czas wymagany na przejście danej gry od producenta do ostatecznego użytkownika często ulega wydłużeniu. Podyktowane jest to kontrolami jakości oraz testowaniem produktu przed wprowadzeniem go na daną platformę sprzętową. Kolejnym czynnikiem wpływającym na ten proces jest fakt, iż gry podlegają ocenie organizacji nadających kategorie wiekowe oraz dopuszczających (bądź nie) do dystrybucji w danym kraju. Należy wziąć pod uwagę to, że istnieje ryzyko znacznie dłuższej niż zakładano certyfikacji gry Emitenta. Ponadto istnieje zagrożenie, że produkt nie przejdzie takowej certyfikacji bądź otrzyma inną niż zakładano kategorię wiekową. Także promocja gry może okazać się nietrafiona lub nie przynieść odpowiedniego efektu. Może być to związane ze znacznie niższym budżetem na promocję niż optymalny na danym rynku. Ryzykiem jest również fakt, że produkt może zostać wprowadzony finalnie na tylko jedną platformę sprzętową.

6.13 Ryzyko wprowadzenia nowych platform oraz technologii

Rynek rozrywki elektronicznej jest rynkiem szybko rozwijającym się, w związku z czym nie można wykluczyć wprowadzenia nowych technologii i platform dla graczy (np. nowych systemów operacyjnych, nowe rodzaje konsol), które szybko staną się popularne wśród graczy. Istnieje ryzyko, że Emitent nie będzie miał możliwości produkowania gier na nowe platformy wystarczająco wcześnie, by zapewnić zastąpienie wpływów z gier udostępnianych na dotychczasowych platformach wpływami z produktów na nowych platformach. Ponadto, w sytuacji wprowadzenia nowych platform, Emitent będzie zmuszony do poniesienia dodatkowych kosztów w celu przystosowania produkcji do tych platform. Wskazany czynnik ryzyka może mieć negatywny wpływ

na działalność, sytuację finansową, perspektywy rozwoju, wyniki grupy kapitałowej Emitenta lub cenę rynkową akcji.

6.14 Ryzyko niepromowania gry przez dystrybutorów

Na sprzedaż gier duży wpływ mają wyróżnienia gier na platformach sprzedażowych i promocja produktów przez kluczowych dystrybutorów gier. 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 Emitenta, co może wpłynąć na zmniejszenie zainteresowania określonym produktem Spółki wśród konsumentów, a co za tym idzie, na spadek sprzedaży określonego produktu.

5.2. Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego

BTC Studios S.A.
Al. Jana Pawła II 27, 00-867 Warszawa

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2020 R.

Sporządził:

Bogdan Zegar
Biegły rewident



SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA

Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej BTC Studios S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego BTC Studios S.A. („Spółka"), które składa się z wprowadzenia do sprawozdania finansowego, bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym, rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r. oraz dodatkowych informacji i objaśnień („sprawozdanie finansowe").

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości" – t. j. Dz. U. z 2021 r. poz. 217) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz umową / statutem Spółki;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z późn. zm. („KSB") oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach" – t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 1415, z późn. zm.). Nasza odpowiedzialność zgodnie z 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 uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 r. w sprawie zasad etyki zawodowej 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.

Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący rok obrotowy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii oraz podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

Kluczowa sprawa badania	Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy
1. Rachunek zysków i strat W rachunku zysków i strat wykazano przychody w kwocie 584,4 tys. zł. Zarejestrowane koszty działalności wyniosły 774,1 tys. zł. Strata operacyjna wyniosła 189,8 tys. zł. Ponadto dokonano odpisu aktualizacyjnego związanego z nabytym aktywem w spółce Game Olivier SIA Łotwa. Zarząd podjął decyzję o realizacji tego przedsięwzięcia w latach przyszłych i uzasadnionym było dokonanie odpisu aktualizacyjnego korygującego wartości wyceny tego aktywa in minus w kwocie 3.271,4 tys. zł. Po dokonaniu powyższych najistotniejszych uporządkowań posiadanych aktywów i pasywów wykazano ostateczna stratę w kwocie 3.457,7 tys. zł.	Zastosowane procedury badania obejmowały: - identyfikację przesłanek utraty wartości posiadanych praw związanych z technologią gier. W wyniku przeprowadzonych procedur rozpoznania tej sprawy przyjmujemy sposób jej rozwiązania.

2. Inne wartości niematerialne i prawne dotyczące: a) nabytych od firmy Cyber Group Studios w Paryżu, w kwocie 6.488,5 tys. zł, praw do wizerunków postaci z seriali tv, które w zdecydowany sposób mają gwarantować rozszerzenie działalności;	Nasze procedury badania obejmowały: - analizę dokumentacji dotyczącej nabytych aktywów, - analizę czynności uporządkowania przez Zarząd sprawy rozliczeń z firmą Cyber Group Studios w zakresie przysługującego wynagrodzenia za dostarczone prawa. W wyniku przeprowadzonej analizy potwierdzamy poprawność ujętej pozycji w aktywach z jej uregulowaniem zawartym w miesiącu maju 2021 roku jako zdarzenie po dacie sporządzenia Sprawozdania finansowego.
b) W Sprawozdaniu wykazano w pozycji zaliczki na wartości niematerialne i prawne kwotę 2.279,7 tys. zł jako nakłady na nowy projekt uznawany za flagową grę „Zorro The Chronicles The Game".	Nasze procedury badania obejmowały: - zapoznaliśmy się z dokumentacją nowego przedsięwzięcia z potwierdzeniem wiarygodności wykazanych dotychczasowych zaewidencjonowanych nakładów. Potwierdzamy poprawność przyjętych ujawnień w sprawozdaniu finansowym.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i umową, 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.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby 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:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmowy, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości 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;

- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Składamy Radzie Nadzorczej oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz, że będziemy informować ich o wszystkich powiązaniach i innych sprawach, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam gdzie ma to zastosowanie, informujemy o zastosowanych zabezpieczeniach.

Spośród spraw przekazywanych Radzie Nadzorczej ustaliliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy i dlatego uznaliśmy je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają publicznego ich ujawnienia lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że kwestia nie powinna być przedstawiona w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje przeważyłyby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 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 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:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości;
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Bogdan Zegar.

Działający w imieniu Eureki Auditing Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, al. Marcinkowskiego 22, 61-827 Poznań, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 137, w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

Bogdan Zegar

Signed by / Podpisano przez: Bogdan Stefan Zegar
Date / Data: 2021-05-31 22:26

Kluczowy biegły rewident, numer ewidencyjny 5475

Przeprowadzający badanie w imieniu:
Eureka Auditing Sp. z o.o.
Podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, numer ewidencyjny 137
Prezes Zarządu

Poznań, dnia 31 maja 2021 r.

5.3. Jednostkowy raport kwartalny Emitenta za okres od dnia 1 lipca 2021 roku do dnia 30 września 2021 roku

Poniżej zaprezentowano wybrane dane finansowe BTC Studios S.A. za III kwartał 2021 roku oraz dane finansowe za analogiczny okres 2020 roku.

Rachunek zysków i strat w PLN

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT - WARIANT PORÓWNAWCZY				
Wyszczególnienie	**01.07.2020-30.09.2020**	**01.07.2021-30.09.2021**	**01.01.2020-30.09.2020**	**01.01.2021-30.09.2021**
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	**124 070,25**	**44 995,84**	**124 070,25**	**194 699,47**
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	124 070,25	44 995,84	124 070,25	194 699,47
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	**275 779,88**	**93 893,58**	**578 410,72**	**360 244,32**
I. Amortyzacja	629,94	629,94	2 818,05	1 889,82
II. Zużycie materiałów i energii	56,10	0,00	96,75	11,90
III. Usługi obce	273 583,67	81 430,28	549 860,20	311 558,35
IV. Podatki i opłaty, w tym:	353,17	1 150,00	2 009,84	3 101,09
V. Wynagrodzenia	1 157,00	10 569,24	20 189,00	41 465,67
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	1 800,65
- emerytalne	0,00	0,00	0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	114,12	3 436,88	416,84
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	**-151 709,63**	**-48 897,74**	**-454 340,47**	**-165 544,85**
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	**132,73**	**0,91**	**333,70**	**7,74**
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	132,73	0,91	333,70	7,74
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	**0,00**	**1,43**	**0,00**	**2 796,66**
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	0,00	1,43	0,00	2 796,66
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	**-151 576,90**	**-48 898,26**	**-454 006,77**	**-168 333,77**
G. PRZYCHODY FINANSOWE	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
II. Odsetki, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00

V. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H. KOSZTY FINANSOWE	**29 513,72**	**309 100,93**	**30 197,86**	**321 684,03**
I. Odsetki, w tym:	0,00	0,00	9,22	0,00
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	29 513,72	309 100,93	30 188,64	321 684,03
I. ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+G-H)	**-181 090,62**	**-357 999,19**	**-484 204,63**	**-490 017,80**
J. PODATEK DOCHODOWY	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
K. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
L. ZYSK (STRATA) NETTO (I-J-K)	**-181 090,62**	**-357 999,19**	**-484 204,63**	**-490 017,80**

* Spółka nie ujawnia pozycji wskazanych w załączniku do ustawy o rachunkowości określonych przez cyfry arabskie z uwagi na fakt, iż przyjmują one wartość "0".

Aktywa - wybrane dane finansowe w PLN

BILANS - AKTYWA		
Wyszczególnienie	**30-09-2020**	**30-09-2021**
A. AKTYWA TRWAŁE	**23 197 056,56**	**11 593 758,86**
I. Wartości niematerialne i prawne	**8 465 921,80**	**11 375 246,90**
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	7 187 991,78	8 054 923,78
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne i prace rozwojowe	1 277 930,02	3 320 323,12
II. Rzeczowe aktywa trwałe	**5 880,16**	**3 360,40**
1. Środki trwałe	**0,00**	**0,00**
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	5 880,16	3 360,40
d) środki transportu	0,00	0,00
e) inne środki trwałe	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	**0,00**	**0,00**
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	**0,00**	**0,00**
III. Należności długoterminowe	**0,00**	**0,00**
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	**14 668 346,60**	**139 888,56**
1. Nieruchomości	**0,00**	**0,00**
2. Wartości niematerialne i prawne	**0,00**	**0,00**

3. Długoterminowe aktywa finansowe	**14 668 346,60**	**139 888,56**
a) w jednostkach powiązanych	14 663 935,00	135 476,96
- udziały lub akcje	14 434 541,40	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00

- udzielone pożyczki	229 393,60	135 476,96
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	4 411,60	4 411,60
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	4 411,60	4 411,60
4. Inne inwestycje długoterminowe	**0,00**	**0,00**
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	**56 908,00**	**75 263,00**
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	56 908,00	75 263,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	**777 073,77**	**754 569,27**
I. Zapasy	**0,00**	**0,00**
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	**280 066,95**	**441 322,59**
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	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	**0,00**	**0,00**
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	**280 066,95**	**441 322,59**

a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	124 095,84	377 869,42
- do 12 miesięcy	124 095,84	377 869,42
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	131 915,35	49 907,79

c) inne	24 055,76	13 545,38
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	**409 133,90**	**93 483,59**
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	**409 133,90**	**93 483,59**
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	409 133,90	93 483,59
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	409 133,90	92 933,59
- inne środki pieniężne	0,00	550,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	**0,00**	**0,00**
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	**87 872,92**	**219 763,09**
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	**0,00**	**0,00**
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	**0,00**	**0,00**
AKTYWA RAZEM	**23 974 130,33**	**12 348 328,13**

Pasywa - wybrane dane finansowe w PLN

BILANS - PASYWA		
Wyszczególnienie	**30-09-2020**	**30-09-2021**
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	**15 269 474,42**	**9 681 394,61**
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	804 972,00	1 019 056,10
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	**7 604 555,93**	**16 432 439,62**
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	**0,00**	**0,00**
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	11 166 520,68	0,00

- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	**11 166 520,68**	**0,00**
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	300 000,00	300 000,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	**0,00**	**0,00**
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-4 122 369,56	-7 580 083,31

VI. Zysk (strata) netto	**-484 204,63**	**-490 017,80**
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	**0,00**	**0,00**
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	**8 704 655,91**	**2 666,933,52**
I. Rezerwy na zobowiązania	**0,00**	**0,00**
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	**0,00**	**0,00**
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	**4 258 500,00**	**0,00**
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	4 258 500,00	0,00
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	4 258 500,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	**4 446 155,91**	**2 666 933,52**
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	1 828 024,79	1 358 028,84
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	1 828 024,79	1 358 028,84
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	**0,00**	**0,00**
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	**0,00**	**0,00**
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	**2 618 131,12**	**1 308 904,68**
a) kredyty i pożyczki	110 486,63	113 086,63
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00

c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 505 438,49	1 177 246,29
- do 12 miesięcy	2 505 438,49	1 177 246,29
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00

f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	1 207,00	11 673,33
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i) inne	999,00	6 898,43
4. Fundusze specjalne	**0,00**	**0,00**
IV. Rozliczenia międzyokresowe	**0,00**	**0,00**
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
PASYWA RAZEM	**23 974 130,33**	**12 348 328,13**

Rachunek przepływów pieniężnych - wybrane dane finansowe w PLN

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH - METODA POŚREDNIA				
Wyszczególnienie	**01.07.2020-30.09.2020**	**01.07.2021-30.09.2021**	**01.01.2020-30.09.2020**	**01.01.2021-30.09.2021**
I. Zysk (strata) netto	-181 090,62	-357 999,19	-484 204,63	-490 017,80
II. Korekty razem	-19 284,03	1 784 740,30	-76 318,55	1 366 991,18
1. Amortyzacja	629,94	629,94	2 818,05	1 889,82
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	-170 822,73	197 767,98	83 082,19	156 161,30
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	532 354,69	-2 428 306,24	-1 891 083,96	-1 753 280,24
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-38772,83	-54,15	-68 679,19	-36 985,22
10. Inne korekty	-342 673,10	4 14 702,77	1 797 544,36	2 999 205,52
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-200 374,65	1 426 741,11	-560 523,18	876 973,37

B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	723 212,29	1 356 832,20	1 959 462,83	1 908 019,28
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	723 212,29	1 356 832,20	1 702 423,71	1 908 019,28
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	257 039,12	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	257 039,12	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-723 212,29	-1 356 832,20	-1 959 462,83	-1 908 019,28
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	667 378,58	17 101,76	2 592 165,87	1 105 306,60
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	667 378,58	0,00	2 592 165,87	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	2 600,00	0,00	1 090 804,84
4. Inne wpływy finansowe	0,00	14 501,76	0,00	14 501,76
II. Wydatki	0,00	0,00	21 332,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	21 332,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	667 378,58	17 101,76	2 570 833,87	1 105 306,60
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	**-256 208,36**	**87 010,67**	**50 847,86**	**74 260,70**
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	**-256 208,36**	**87 010,67**	**50 847,86**	**74 260,70**

- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	**665 342,26**	**6 472,92**	**358 286,04**	**19 222 89**
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	**409 133,90**	**93 483,59**	**409 133,90**	**93 483,59**
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

Zestawienie zmian w kapitale własnym - wybrane dane finansowe w PLN

ZESTAWIENIE ZMIAN w KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM				
Wyszczególnienie	**01.07.2020 - 30.09.2020**	**01.07.2021 - 30.09.2021**	**01.01.2020 - 30.09.2020**	**01.01.2021 - 30.09.2021**
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	**15 450 565,04**	**2 767 641,04**	**10 837 722,55**	**2 899 660,65**
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	**15 450 565,04**	**2 767 641,04**	**10 837 722,55**	**2 899 660,65**
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	**804 972,00**	**819 282,70**	**557 000,00**	**819 282,70**
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	199 773,40	247 972,00	199 773,40
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	199 773,40	247 972,00	199 773,40
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	**804 972,00**	**1 019 056,10**	**804 972,00**	**1 019 056,10**
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	**7 604 555,93**	**9 360 461,26**	**2 936 571,43**	**9 360 461,26**
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	7 071 978,36	4 667 984,50	7 071 978,36
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	7 071 978,36	4 667 984,50	7 071 978,36
- podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	**7 604 555,93**	**16 432 439,62**	**7 604 555,93**	**16 432 439,62**
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad	**11 166 520,68**	**0,00**	**11 166 520,68**	**0,00**

(polityki) rachunkowości				
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- wzrostu wartości podlegających aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	**11 166 520,68**	**0,00**	**11 166 520,68**	**0,00**
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	**300 000,00**	**300 000,00**	**300 000,00**	**300 000,00**
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	**300 000,00**	**300 000,00**	**300 000,00**	**300 000,00**
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	**-4 122 369,56**	**-7 580 083,31**	**-2 402 041,83**	**-7 580 083,31**
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-4 122 369,56	-7 580 083,31	-2 402 041,83	-7 580 083,31
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-4 122 369,56	-7 580 041,82	-2 402 041,83	-7 580 041,82
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	-1 720 327,73	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-4 122 369,56	-7 580 041,82	-4 122 369,56	-7 580 041,82
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec	**-4 122 369,56**	**-7 580 041,82**	**-4 122 369,56**	**-7 580 041,82**

okresu				
6. Wynik netto	**-484 204,63**	**-132 018,610**	**-484 204,63**	**-490 017,80**
a) zysk netto	0,00	0,00	0,00	0,00
b) strata netto	-484 204,63	-132 018,61	-484 204,63	-490 017,80
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	**15 269 474,42**	**9 681 394,61**	**15 269 474,42**	**9 681 394,61**
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	15 269 474,42	9 681 394,61	15 269 474,42	9 681 394,61

Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale.

Dodatkowe dane, których uwzględnienie w raporcie kwartalnym jest konieczne dla przedstawienia aktualnej sytuacji majątkowej i finansowej Emitenta w sposób rzetelny i kompetentny.
Informacje dotyczące kondycji finansowej Spółki w III kwartale 2021 roku odnoszą się do podmiotu, który aktywnie rozwija nową działalność, jaką jest produkcja oraz wydawnictwo gier.
Działalność Emitenta skupia się na:

- prowadzeniu ciągłego monitoringu środowiska pomysłodawców i twórców gier oraz na płynnym organizowaniu wiedzy i kompetencji w celu przedsiębrania przyszłych projektów w ramach Metaverse, przy szczególnym uwzględnieniu integracji wirtualnej rozrywki i cyfrowych technologii finansowych. Monitorowanie rynku sprowadza się szczególnie do dokładnego analizowania zmian w trendach w produkcji gier, analizowania konkretnych gier wraz z ich kluczowymi wewnętrznymi cechami i związków nowych elementów grach z nowymi zachowaniami konsumentów kształtującymi się poprzez zmiany w otoczeniu kulturowym i technologicznym, ze szczególnym naciskiem na nowe, szybko rosnące modele rozgrywki jak play 2 earn.
- zarządzaniu projektem i zarządzaniu kreatywnym: uczestniczeniu w procesie opracowania produktu przez wsparcie jego twórców w zakresie tworzenia oprogramowania, modeli 2D i 3D, a także dopracowania atrakcyjności samego gameplay'a,
- opracowywaniu strategii marketingu i sprzedaży przez precyzyjne określenie grupy docelowej, definiowanie strategii dotarcia do niej jak również optymalizację User Acquisition,
- wyszukiwaniu i nawiązywaniu kontaktów z doświadczonymi wydawcami na wybranych rynkach (USA, Europy i Azji), w celu wykorzystania ich lokalnych kompetencji w zakresie marketingu i sprzedaży.

W III kwartale 2021 roku na przychody ze sprzedaży w wysokości 44 995,84 PLN składały się głównie przychody wygenerowane przez reklamy z gier "Taffy: Feed the Kitty", "Sadie Sparks' Magic Match" oraz "Smooth Wheel" zgodnie z umową z Coda Platform Limited, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 9/2021 z dnia 18 lutego 2021 r. W kosztach finansowych ujęto kwotę 309 100,93 PLN, która jest wartością zrealizowanych różnic kursowych.

Wartości niematerialne i prawne pozycja "Zaliczki na wartości niematerialne i prawne i prace rozwojowe" wzrosły do kwoty 3 320 323,12 PLN w związku z prowadzonymi pracami nad projektem "Zorro the Chronicles The Game".

W maju br. Spółka podpisała umowę objęcia akcji serii K z firmą Cyber Group Studios ("CGS"), o czym informowała w raporcie ESPI nr. 32/2021 z dnia 17 maja 2021 r. W tym samym czasie Spółka oraz CGS podpisały umowę o potrąceniu wzajemnych wierzytelności, o czym Spółka informowała raportem EBI nr 25/2021 z dnia 14 czerwca 2021 r.

W związku z tym, że emisja akcji serii K została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców w dniu 12 lipca 2021 roku, została ona ujęta razem z kompensatą wierzytelności w księgach Spółki w III kwartale 2021 roku, w związku z tym zmianie uległa wysokość zobowiązań długoterminowych oraz kapitał własny. W związku z rejestracją podwyższenia kapitału i potrąceniem wzajemnych wierzytelności pozycja zobowiązania długoterminowe "Inne" została zmniejszona o kwotę 3 243 003,75 PLN oraz w pozycja zobowiązania krótkoterminowe została zmniejszona o kwotę 2 434 986,62 PLN w związku ze zmianą stanu zobowiązań i potrącenia wierzytelności. Pozycje te obejmują wartość zakupionych praw licencyjnych od dostawcy Cyber Group Studios z siedzibą w Paryżu („CGS") w części wymagalnej odpowiednio do 5 lat oraz do roku. Kwoty ujęto w wartości zgodnej z otrzymaną fakturą.

W pozycji należności krótkoterminowe kwota 441 322,59 PLN w większości stanowi należności z tytułu bieżących bilansowych należności handlowych - w kwocie 377 869,42 PLN oraz kwota 49 907,79 PLN to VAT podlegający zwrotowi.

Komentarz Zarządu do wyników finansowych Spółki

W III kwartale 2021 roku większość przychodów Emitenta pochodziła z projektu "Smooth Wheel". Zgodnie z postanowieniami umowy, Emitent poza wynagrodzeniem opłaconym z góry w I kwartale 2021 roku, będzie otrzymywał ustalony procent od osiągniętych zysków nie mniej niż 11.625 euro kwartalnie. W III kwartale 2021 roku Emitent uzyskał tytułem wynagrodzenia 11.625 euro. Koszty operacyjne poniesione w III kwartale w wysokości 275 779,88 zł związane były w znacznej mierze z wynagrodzeniem podwykonawców oraz podmiotów współpracujących z Emitentem z tytułu prowadzonej podstawowej działalności operacyjnej Spółki oraz projektem Zorro.

Spółka otrzymała w okresie objętym sprawozdaniem zwrot podatku VAT na rachunek bankowy w wysokości 223 248,12 PLN, co zostało odzwierciedlone w Rachunku Przepływów Pieniężnych.

Emitent poniósł stratę operacyjną ze sprzedaży produktów i usług w wysokości -165 544,85 PLN, wobec straty w wysokości -151 709,63 PLN w analogicznym okresie roku 2020.

Dane finansowe jednostki Game Oliver SIA

Rachunek zysków i strat Game Oliver SIA w PLN i EUR*

Rachunek zysków i strat - wariant kalkulacyjny	Za okres w PLN	Za okres w PLN	Za okres w EUR	Za okres w EUR
	01.01.2021 - 30.06.2021	01.04.2021 - 30.06.2021	01.01.2021 - 30.06.2021	01.04.2021 - 30.06.2021
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów:	**4 676,38**	**0,00**	**1 021,00**	**0,00**
l. Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 676,38	0,00	1 021,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	**-8 951,131**	**8 721,43**	**-1 954,31**	**-1 904,16**
II. Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Usługi obce	-10 604,77	-7 212,30	-2 315,35	-1 574,67
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	-3 022,75	-1 509,13	-659,96	-329,49
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	**11 184,85**	**11 184,85**	**-1 954,31**	**-1 904,16**
D. Pozostałe przychody operacyjne	**0,00**	**0,00**	**2 442,00**	**2 442,00**
E. Pozostałe koszty operacyjne	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)	**2 233,72**	**2 463,41**	**487,69**	**537,84**
G. Przychody finansowe	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
H. Koszty finansowe	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
I. Zysk (strata) brutto(F+G–H)	**2 233,72**	**2 463,41**	**487,69**	**537,8**
L. Zysk (strata) netto (I-J–K)	**2 233,72**	**2 463,41**	**487,69**	**537,8**

* Pozycje rachunku zysków i strat przeliczono według kursu ogłoszonego 30 czerwca 2021 roku przez Narodowy Bank Polski dla euro. Kurs ten wynosi 4,5802 EUR/PLN

Rachunek zysków i strat - wariant kalkulacyjny	Za okres w PLN	Za okres w PLN	Za okres w EUR	Za okres w EUR
	01.04.2020 - 30.06.2020	01.01.2020 - 30.06202	01.04.2020 - 30.06.2020	01.01.2020 - 30.06.2020
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów:	**5,592.15**	**99,242.65**	**1,252.16**	**22,221.82**
l. Przychody netto ze sprzedaży produktów	5,592.15	99,242.65	1,252.16	22,221.82
B. Koszty działalności operacyjnej	**-3,780.74**	**-41,675.73**	**-846.56**	**-9,331.78**
II. Zużycie materiałów i energii	0.00	-16,593.38	0.00	-3,715.49
III. Usługi obce	0.00	-10,271.71	0.00	-2,299.98
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	-3,780.74	-14,810.64	-846.56	-3,316.31
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	**1,811.41**	**57,566.92**	**405.60**	**12,890.04**
D. Pozostałe przychody operacyjne	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**
E. Pozostałe koszty operacyjne	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	**1,811.41**	**57,566.92**	**405.60**	**12,890.04**

(C+D–E)				
G. Przychody finansowe	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**
H. Koszty finansowe	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**
I. Zysk (strata) brutto(F+G–H)	**1,811.41**	**57,566.92**	**405.60**	**12,890.04**
L. Zysk (strata) netto (I-J–K)	**1,811.41**	**57,566.92**	**405.60**	**12,890.04**

* Pozycje rachunku zysków i strat przeliczono według kursu ogłoszonego 30 czerwca 2020 roku przez Narodowy Bank Polski dla euro. Kurs ten wynosi 4,4660 EUR/PLN

Aktywa Game Oliver SIA - wybrane dane finansowe w PLN i EUR*

BILANS – AKTYWA	Na 30.06.2020	Na 30.06.2020	Na 30.06.2021	Na 30.06.2021
	PLN	EUR	PLN	EUR
A. AKTYWA TRWAŁE	**126,057.76**	**28,226.10**	**17 260,12**	**3 768,42**
I. Wartości niematerialne i prawne	126,057.76	28,226.10	17 260,12	3 768,42
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0.00	0.00	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0.00	0.00	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0.00	0.00	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0.00	0.00	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	**34,761.02**	**7,783.48**	**7 323,01**	**1 598,84**
I. Zapasy	12,990.66	2,908.79	4 620,46	1 008,79
II. Należności krótkoterminowe	19,963.82	4,470.18	1 374,06	300,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	1,806.54	404.51	1 328,49	290,05
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0.00	0.00	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM:	**160,818.78**	**36,009.58**	**24 583,12**	**5 367,26**

* Pozycje aktywów i pasywów oraz wyniku finansowego przeliczono według kursu ogłoszonego 30 czerwca 2021 roku przez Narodowy Bank Polski dla euro. Kurs ten wynosi 4,5802 EUR/PLN

* Pozycje aktywów i pasywów oraz wyniku finansowego przeliczono według kursu ogłoszonego 30 czerwca 2020 roku przez Narodowy Bank Polski dla euro. Kurs ten wynosi 4,4660 EUR/PLN

Pasywa - Game Oliver SIA - wybrane dane finansowe w PLN i EUR*

BILANS - PASYWA	Na 30.06.2020	Na 30.06.2020	Na 30.06.2021	Na 30.06.2021
	PLN	EUR	PLN	EUR
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	**154,904.91**	**34,685.38**	**23 622,11**	**5 157,44**
I. Kapitał podstawowy	12,504.80	2,800.00	12 824,56	2 800,00
II. Kapitał zapasowy	0.00	0.00	0,00	0,00
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	0.00	0.00	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały zapasowe	0.00	0.00	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	140,472.22	31,453.70	11 821,82	2 581,07
I. Zysk (strata netto)	1,927.88	431.68	-1 024,27	-223,63

VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0.00	0.00	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	**5,913.88**	**1,324.20**	**961,02**	**209,82**
I. Rezerwa na zobowiązania	0.00	0.00	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0.00	0.00	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	5,913.88	1,324.20	961,02	209,82
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0.00	0.00	0,00	0,00
PASYWA RAZEM:	**160,818.78**	**36,009.58**	**24 583,12**	**5 367,26**

*Pozycje aktywów i pasywów oraz wyniku finansowego przeliczono według kursu ogłoszonego 30 czerwca 2021 roku przez Narodowy Bank Polski dla euro. Kurs ten wynosi 4,5802 EUR/PLN

* Pozycje aktywów i pasywów oraz wyniku finansowego przeliczono według kursu ogłoszonego 30 czerwca 2020 roku przez Narodowy Bank Polski dla euro. Kurs ten wynosi 4,4660 EUR/PLN

Dane finansowe jednostki Madsword Studios SIA

Rachunek zysków i strat Madsword Studios SIA w PLN i EUR*

Rachunek zysków i strat - wariant kalkulacyjny	Za okres w PLN	Za okres w PLN	Za okres w EUR	Za okres w EUR
	01.01.2021 -	01.04.2021 -	01.01.2021 -	01.04.2021 -
	30.06.2021	30.06.2021	30.06.2021	30.06.2021
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów:	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
l. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 767,96	1 767,96	386,00	386,00
B. Koszty działalności operacyjnej	**-18 149,60**	**-7 034,77**	**-3 962,61**	**-1 535,91**
l. Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	-18 149,60	-5 266,82	-3 962,61	-1 535,91
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	**-16 381,60**	**-5 266,82**	**-3 576,61**	**-1 149,91**
D. Pozostałe przychody operacyjne	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
E. Pozostałe koszty operacyjne	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)	**-16 381,60**	**-5 266,82**	**-3 576,61**	**-1 149,91**
G. Przychody finansowe	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
H. Koszty finansowe	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
I. Zysk (strata) brutto(F+G–H)	**-16 381,60**	**-5 266,82**	**-3 576,61**	**-1 149,91**
J. Podatek dochodowy	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
K. Pozostałe obowiązkowe zwiększenia zysku (zmniejszenia straty)	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
L. Zysk (strata) netto (I-J–K)	**-16 381,60**	**-5 266,82**	**-3 576,61**	**-1 149,91**

* Pozycje wyników rachunku zysku i strat przeliczono według kursu ogłoszonego 30 czerwca 2021 roku przez Narodowy Bank Polski dla euro. Kurs ten wynosi 4,5802 EUR/PLN.

Rachunek zysków i strat - wariant kalkulacyjny	Za okres w PLN	Za okres w PLN	Za okres w EUR	Za okres w EUR
	01.04.2020-	01.01.2020-	01.04.2020-	01.01.2020-
	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2020
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów:	**131,215.55**	**131,215.55**	**29,381.00**	**29,381.00**
l. Przychody netto ze sprzedaży produktów	131,215.55	131,215.55	29,381.00	29,381.00
B. Koszty działalności operacyjnej	**-35,567.36**	**-41,295.32**	**-7,964.03**	**-9,246.60**
l. Amortyzacja	-4,909.03	-4,909.03	-1,099.20	-1,099.20
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	-30,658.33	-36,386.29	-6,864.83	-8,147.40
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	**95,648.19**	**89,920.23**	**21,416.97**	**20,134.40**
D. Pozostałe przychody operacyjne	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**
E. Pozostałe koszty operacyjne	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)	**95,648.19**	**89,920.23**	**21,416.97**	**20,134.40**
G. Przychody finansowe	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**
H. Koszty finansowe	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**
I. Zysk (strata) brutto(F+G–H)	**95,648.19**	**89,920.23**	**21,416.97**	**20,134.40**
J. Podatek dochodowy	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**
K. Pozostałe obowiązkowe zwiększenia zysku (zmniejszenia straty)	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**
L. Zysk (strata) netto (I-J–K)	**95,648.19**	**89,920.23**	**21,416.97**	**20,134.40**

* Pozycje wyników rachunku zysku i strat przeliczono według kursu ogłoszonego 30 czerwca 2020 roku przez Narodowy Bank Polski dla euro. Kurs ten wynosi 4,4660 EUR/PLN.

Aktywa Madsword Studios SIA w PLN i EUR*

BILANS - AKTYWA	Na 30.06.2020	Na 30.06.2020	Na 30.06.2021	Na 30.06.2021
	PLN	EUR	PLN	EUR
A. AKTYWA TRWAŁE	**281,963.28**	**63,135.53**	**39 982,63**	**8 729,45**
I. Wartości niematerialne i prawne	221,030.56	49,491.84	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	60,932.72	13,643.69	39 982,63	8 729,45
III. Należności długoterminowe	0.00	0.00	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0.00	0.00	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0.00	0.00	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	**81,287.27**	**18,201.36**	**106 935,12**	**23 347,26**
I. Zapasy	357.28	80.00	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	20,860.46	4,670.95	99 906,35	21 812,66

III. Inwestycje krótkoterminowe	60,069.53	13,450.41	7 028,77	1 534,60
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0.00	0.00	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM:	**363,250.55**	**81,336.89**	**146 917,75**	**32 076,71**

* Pozycje aktywów i pasywów oraz wyniku finansowego przeliczono według kursu ogłoszonego 30 czerwca 2021 roku przez Narodowy Bank Polski dla euro. Kurs ten wynosi 4,5802 EUR/PLN

* Pozycje aktywów i pasywów oraz wyniku finansowego przeliczono według kursu ogłoszonego 30 czerwca 2020 roku przez Narodowy Bank Polski dla euro. Kurs ten wynosi 4,4660 EUR/PLN

Pasywa Madsword Studios SIA - wybrane dane finansowe w PLN i EUR*

BILANS - PASYWA	**Na 30.06.2020**	**Na 30.06.2020**	**Na 30.06.2021**	**Na 30.06.2021**
	PLN	**EUR**	**PLN**	**EUR**
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	**103,318.23**	**23,134.40**	**-97 484,75**	**-21 283,95**
I. Kapitał podstawowy	13,398.00	3,000.00	13 740,60	3 000,00
II. Kapitał zapasowy	0.00	0.00	0,00	0,00
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	0.00	0.00	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały zapasowe	0.00	0.00	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0.00	0.00	0,00	0,00
I. Zysk (strata netto)	89,920.23	20,134.40	-109 349,66	-23 874,43
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0.00	0.00	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	**259,932.32**	**58,202.49**	**244 402,49**	**53 360,66**
I. Rezerwa na zobowiązania	0.00	0.00	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	232,232.00	52,000.00	238 170,40	52 000,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	27,700.32	6,202.49	6 232,09	1 360,66
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0.00	0.00	0,00	0,00
PASYWA RAZEM:	**363,250.55**	**81,336.89**	**146 917,75**	**32 076,71**

*Pozycje aktywów i pasywów oraz wyniku finansowego przeliczono według kursu ogłoszonego 30 czerwca 2021 roku przez Narodowy Bank Polski dla euro. Kurs ten wynosi 4,5802 EUR/PLN.

* Pozycje aktywów i pasywów oraz wyniku finansowego przeliczono według kursu ogłoszonego 30 czerwca 2020 roku przez Narodowy Bank Polski dla euro. Kurs ten wynosi 4,4660 EUR/PLN

6. Załączniki

6.1. Aktualny odpis z KRS Emitenta

Wydruk informacji pobranej w trybie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym, posiada moc dokumentu wydawanego przez Centralną Informację, nie wymaga podpisu i pieczęci.

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 29.11.2021 godz. 18:16:15
Numer KRS: 0000377083

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym		31.01.2011		
Ostatni wpis	Numer wpisu	40	Data dokonania wpisu	14.11.2021
	Sygnatura akt	RDF/361188/21/380		
	Oznaczenie sądu	SYSTEM		

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 020549220, NIP: 8951885344
3.Firma, pod którą spółka działa	BTC STUDIOS SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	------
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat WARSZAWA, gmina WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
2.Adres	ul. ALEJA JANA PAWŁA II, nr 27, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 00-867, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	B@BTC-STUDIOS.COM
4.Adres strony internetowej	HTTP://BTC-STUDIOS.COM/

Rubryka 3 - Oddziały		
1	1.Firma oddziału	BLOCKCHAIN LAB SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ WE WROCŁAWIU
	2.Siedziba	kraj POLSKA, woj. DOLNOŚLĄSKIE, powiat WROCŁAW, gmina WROCŁAW, miejsc. WROCŁAW
	3.Adres	ul. BP. BERNARDA BOGEDAINA, nr 3, lok. ---, miejsc. WROCŁAW, kod 50-514, poczta WROCŁAW, kraj POLSKA

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie	1	21.01.2011 R., NOTARIUSZ IWONA KREDZIŃSKA, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU

statutu		PRZY UL. ŚW. MIKOŁAJA 72, REP. A NR 183/2011
	2	01.02.2011 R., NOTARIUSZ IWONA KREDZIŃSKA, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU PRZY UL. ŚW. MIKOŁAJA 72, REP. A NR 300/2011, ZMIENIONO: ART. 7 STATUTU SPÓŁKI; 17.02.2011 R., NOTARIUSZ IWONA KREDZIŃSKA, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU PRZY UL. ŚW. MIKOŁAJA 72, REP. A NR 473/2011, DOOKREŚLENIE § 7 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI
	3	10.06.2011 R., NOTARIUSZ MACIEJ WYSOGLĄD, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU PRZY UL. ODKRYWCÓW 24, REP. A NR 997/2011, ZMIENIONO: § 7, § 8, § 10, § 18 STATUTU SPÓŁKI
	4	12.09.2011 R., NOTARIUSZ MACIEJ KRZYSZTOF WYSOGLĄD, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU PRZY UL. ODKRYWCÓW 24, REP. A NR 1613/2011, ZMIANA § 7 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI.
	5	28.10.2011 R., NOTARIUSZ IWONA KREDZIŃSKA, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU, UL. ŚW. MIKOŁAJA 72, REPERTORIUM A NR 3880/2011 - ZMIENIONO: § 10 UST. 1, § 14.
	6	28.06.2013 R., NOTARIUSZ ROBERT BRONSZTAJN, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU, RYNEK 7, REP. A NR 13588/2013-ZMIENIONO § 7 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI.
	7	26.06.2014 R., NOTARIUSZ IWONA ŁACNA , KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU, RYNEK NR 7, REP. A NR 15083/2014, ZMIENIONO §7 UST. 1 STATUTU.
	8	29.06.2015 R., NOTARIUSZ BARTOSZ MASTERNAK, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU, RYNEK NR 7, REP. A NR 12587/2015, ZMIENIONO: §7, §14.
	9	29.06.2016 R., ZASTĘPCA NOTARIALNY IWONA KALINOWSKA, ZASTĘPCA NOTARIUSZA ROBERTA BRONSZTEJNA, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU, RYNEK NR 7, REP. A NR 14203/2016, ZMIENIONO §7 UST. 1.
	10	29.06.2017 R., NOTARIUSZ BARTOSZ MASTERNAK, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU, RYNEK NR 7, REP. A NR 17605/2017, ZMIENIONO: §16, §17.
	11	28.03.2018 R., NOTARIUSZ BARTOSZ MASTERNAK, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU, RYNEK NR 7, REP. A NR 7152/2018, ZMIENIONO: §1, §2.
	12	25.09.2019R., REP. A NR 5699/219, NOTARIUSZ LIDIA WOJEWÓDZKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANA: § 7 STATUTU; 15.10.2019R., REP. A NR 6103/2019, NOTARIUSZ LIDIA WOJEWÓDZKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O DOOKREŚLENIU WYSOKOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO (§ 7 STATUTU); 30.12.2019R., REP. A NR 7724/2019, NOTARIUSZ LIDIA WOJEWÓDZKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANA §8 UST.5 STATUTU
	13	18.03.2020 R., REP.A NR 1942/2020, NOTARIUSZ LIDIA WOJEWÓDZKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANA §1 STATUTU.
	14	06.02.2020 R., REP. A NR 855/2020, NOTARIUSZ LIDIA WOJEWÓDZKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANA §7 STATUTU.
	15	22.06.2020 R., REP. A NR 3144/2020, NOTARIUSZ LIDIA WOJEWÓDZKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, DODANIE § 7A, ZMIANA § 12 UST. 2, DODANIE UST. 12 W § 12, ZMIANA § 14, ZMIANA § 16 UST. 1
	16	DNIA 15.05.2020 R., REP. A NR 2634/2020, NOTARIUSZ LIDIA WOJEWÓDZKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, - ZMIANA §7 UST. 1 STATUTU ORAZ DNIA 5.10.2020 R., REP. A NR 4795/2020, ZASTĘPCA NOTARIALNY CEZARY WASILEWSKI, ZASTĘPCA NOTARIUSZA LIDII WOJEWÓDZKIEJ, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, - ZMIANA §7 UST. 1 STATUTU
	17	10.05.2021 R., REP. A NR 2513/2021, NOTARIUSZ KAROLINA GÓŹDŹ, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE; ZMIANA § STATUTU TUTU
	18	10.05.2021R, REP. A NR 2513/2021, NOTARIUSZ KAROLINA GÓŹDŹ, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANA PAR. 7 STATUTU.

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

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki	
1.Określenie okoliczności powstania	PRZEKSZTAŁCENIE
2.Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale	UCHWAŁA Z DNIA 21.01.2011 ROKU, NA PODSTAWIE ART. 551 § 1 K.S.H. ZGROMADZENIE WSPÓLNIKÓW PRZEKSZTAŁCIŁO SPÓŁKĘ DOMENOMANIA. PL SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU WPISANĄ DO REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW KRS POD NUMEREM KRS 0000285599 ("SPÓŁKA PRZEKSZTAŁCANA") W SPÓŁKĘ DZIAŁAJĄCĄ POD FIRMĄ DOMENOMANIA. PL SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU (" SPÓŁKA PRZEKSZTAŁCONA")
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	DOMENOMANIA. PL SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ,------
	2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze albo ewidencji	0000285599
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr albo organu prowadzącego ewidencję	******
	5.Numer REGON	020549220
	6.Numer NIP	------

Rubryka 7 - Dane jedynego akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	1 019 056,10 Zł.
2.Wysokość kapitału docelowego	546 000,00 Zł.
3.Liczba akcji wszystkich emisji	10190561
4.Wartość nominalna akcji	0,10 Zł.
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	1 019 056,10 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	3450000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
2	1.Nazwa serii akcji	B
	2.Liczba akcji w danej serii	1000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
3	1.Nazwa serii akcji	C
	2.Liczba akcji w danej serii	320000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
4	1.Nazwa serii akcji	D
	2.Liczba akcji w danej serii	200000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
5	1.Nazwa serii akcji	E
	2.Liczba akcji w danej serii	200000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
6	1.Nazwa serii akcji	F
	2.Liczba akcji w danej serii	200000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
7	1.Nazwa serii akcji	G
	2.Liczba akcji w danej serii	200000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
8	1.Nazwa serii akcji	AKCJE NA OKAZICIELA SERII H
	2.Liczba akcji w danej serii	1713085
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE

9	1.Nazwa serii akcji	I
	2.Liczba akcji w danej serii	766635
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
10	1.Nazwa serii akcji	J
	2.Liczba akcji w danej serii	143107
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
11	1.Nazwa serii akcji	K
	2.Liczba akcji w danej serii	1997734
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych
Brak wpisów

Rubryka 11	
1.Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?	NIE

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu		
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu		ZARZĄD
2.Sposób reprezentacji podmiotu		1. PREZES ZARZĄDU SAMODZIELNIE JEDNOOSOBOWO; 2. POZOSTALI CZŁONKOWIE ZARZĄDU - WYMAGANE JEST WSPÓŁDZIAŁANIE DWÓCH CZŁONKIEM ZARZĄDU ALBO JEDNEGO CZŁONKA ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM; 3. W PRZYPADKU ZARZĄDU JEDNOOSOBOWEGO, DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ W IMIENIU SPÓŁKI UPRAWNIONY JEST SAMODZIELNIE CZŁONEK ZARZĄDU.
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	SMARZEWSKI
	2.Imiona	ADRIAN SEBASTIAN
	3.Numer PESEL/REGON	81082900657
	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	JAGIEŁO
	2.Imiona	KRZYSZTOF JAN

	3.Numer PESEL/REGON	83082404674
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	------
3	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	GRZELAK
	2.Imiona	JAROSŁAW ANDRZEJ
	3.Numer PESEL/REGON	64100102516
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	------

Rubryka 2 - Organ nadzoru			
1	1.Nazwa organu		RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	MŁODZIANOWSKI
		2.Imiona	MAREK STANISŁAW
		3.Numer PESEL	62032302934
	2	1.Nazwisko	TORNQUIST
		2.Imiona	PETER
		3.Numer PESEL	---
	3	1.Nazwisko	POULLAIN
		2.Imiona	ANTHONY
		3.Numer PESEL	---
	4	1.Nazwisko	OSAKI
		2.Imiona	YOSHIO
		3.Numer PESEL	---
	5	1.Nazwisko	BATOGOWSKI
		2.Imiona	PIOTR GRZEGORZ
		3.Numer PESEL	64062912851
	6	1.Nazwisko	KOWALSKI
		2.Imiona	JAN EDMUND
		3.Numer PESEL	88081206890
	7	1.Nazwisko	ZEISNER
		2.Imiona	JAROSŁAW BOGDAN
		3.Numer PESEL	67060101335

Rubryka 3 - Prokurenci
Brak wpisów

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	63, 11, Z, PRZETWARZANIE DANYCH; ZARZĄDZANIE STRONAMI INTERNETOWYMI (HOSTING) I PODOBNA DZIAŁALNOŚĆ
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	58, 21, Z, DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA W ZAKRESIE GIER KOMPUTEROWYCH
	2	62, 01, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM
	3	61, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE TELEKOMUNIKACJI PRZEWODOWEJ
	4	62, 02, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z DORADZTWEM W ZAKRESIE INFORMATYKI
	5	62, 03, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ZARZĄDZANIEM URZĄDZENIAMI INFORMATYCZNYMI
	6	73, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENCJI REKLAMOWYCH
	7	77, 33, Z, WYNAJEM I DZIERŻAWA MASZYN I URZĄDZEŃ BIUROWYCH, WŁĄCZAJĄC KOMPUTERY
	8	77, 39, Z, WYNAJEM I DZIERŻAWA POZOSTAŁYCH MASZYN, URZĄDZEŃ ORAZ DÓBR MATERIALNYCH, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANE

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	16.07.2012	01.01.2011R.-31.12.2011R.
	2	12.07.2013	01.01.2012R.-31.12.2012R.
	3	02.07.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	4	15.07.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	5	07.07.2015	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	6	14.07.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	7	23.05.2019	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	8	18.09.2019	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	9	07.07.2020	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	10	14.11.2021	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2011R.-31.12.2011R.
	2	*****	01.01.2012R.-31.12.2012R.
	3	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	4	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	5	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	6	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	7	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	8	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	9	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	10	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
3.Wzmianka o złożeniu uchwały	1	*****	01.01.2011R.-31.12.2011R.

lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	2	*****	01.01.2012R.-31.12.2012R.
	3	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	4	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	5	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	6	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	7	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	8	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	9	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	01.01.2011R.-31.12.2011R.
	2	*****	01.01.2012R.-31.12.2012R.
	3	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	4	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	5	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	6	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	7	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	8	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	9	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020

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	31.12.2011

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości
Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności
Brak wpisów

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

Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się

sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych
Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator
Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja
Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu podmiotu
Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny
Brak wpisów

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

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych, o postępowaniu naprawczym lub o przymusowej restrukturyzacji
Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 29.11.2021
adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: ekrs.ms.gov.pl

6.2. Tekst Statutu Emitenta oraz uchwała ws. zmiany statutu niezarejestrowana w rejestrze

STATUT
BTC STUDIOS Spółka Akcyjna

(tekst jednolity)

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1.
Firma Spółki

1. Firma Spółki brzmi: BTC STUDIOS Spółka Akcyjna.
2. Spółka może używać skrótu: BTC STUDIOS S.A.
3. Spółka może używać wyróżniającego ją znaku graficznego.

§ 2.
Siedziba Spółki

Siedzibą Spółki jest m.st. Warszawa.

§ 3.
Czas trwania Spółki

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

§ 4.
Obszar działania Spółki

1. Spółka prowadzi działalność na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej, a także poza jej granicami, przy zachowaniu przepisów obowiązującego prawa.
2. Na obszarze swojego działania Spółka może tworzyć i prowadzić własne oddziały i zakłady, a na podstawie uchwały Zarządu wchodzić w związki prawne i organizacyjne z innymi podmiotami, w tym tworzyć nowe spółki oraz nabywać i zbywać akcje i udziały innych spółek.

§ 5.
Powstanie Spółki

1. Spółka powstała z przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną.
2. Założycielem Spółki są wspólnicy „Domenomania.pl" Spółka z o.o.:

a) TRO MEDIA SPÓŁKA AKCYJNA WE WROCŁAWIU, KRS 0000360487;
b) Cezary Przemysław Nowosad (PESEL 74060304477);

c) Mieczysław Stanisław Łazor (PESEL 58041401676);
d) Krzysztof Hoffman (PESEL 86092014633);
e) IPO Doradztwo Strategiczne Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, KRS 0000351323;
f) MERIT INVEST Spółka Akcyjna z siedzibą w Radomiu, KRS: 0000362881.

II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

§ 6.
Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności Spółki jest:
63.11.Z - Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
62.01.Z - Działalność związana z oprogramowaniem,
61.10.Z - Działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej,
59.20.Z - Działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych,
74.20.Z - Działalność fotograficzna,
73.11.Z - Działalność agencji reklamowych,
77.33.Z - Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery,
77.39.Z - Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane,
62.02.Z - Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
58.21.Z - Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych,
62.03.Z - Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
59.11.Z - Działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych.

III. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

§ 7.
Kapitał zakładowy Spółki

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 1.019.056,10 zł (jeden milion dziewiętnaście tysięcy pięćdziesiąt sześć złotych dziesięć groszy) i dzieli się na:

1) 3.450.000 (trzy miliony czterysta pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda,
2) 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda,
3) 320.000 (trzysta dwadzieścia tysięcy) akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
4) 200.000 (dwieście tysięcy) akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
5) 200.000 (dwieście tysięcy) akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
6) 200.000 (dwieście tysięcy) akcji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,

7) 200.000 (dwieście tysięcy) akcji na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.
8) 1.713.085 (jeden milion siedemset trzynaście tysięcy osiemdziesiąt pięć) akcji na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
9) 766.635 (siedemset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset trzydzieści pięć) akcji na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
10) 143.107 (sto czterdzieści trzy tysiące sto siedem) akcji na okaziciela serii J o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
11) 1.997.734 (jeden milion dziewięćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy siedemset trzydzieści cztery) akcji na okaziciela serii K o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.".

§ 7a.

1. Wszystkie akcje Spółki są akcjami zwykłymi na okaziciela i mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych, o ile nie są zdematerializowane.
2. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna.
3. W przypadku utraty przez akcjonariusza dokumentu akcji lub odcinka zbiorowego albo zniszczenia lub uszkodzenia dokumentu akcji lub odcinka zbiorowego, Zarząd wydaje na wniosek akcjonariusza duplikat utraconego, zniszczonego lub uszkodzonego dokumentu.
4. Akcjonariusz we wniosku, o którym mowa w ust. 3. wskazuje numery dokumentu utraconego, zniszczonego lub uszkodzonego. Niezwłocznie po otrzymaniu wniosku, a nie później niż w terminie tygodnia od jego otrzymania, Zarząd składa wniosek o publikację ogłoszenia o utracie, zniszczeniu lub uszkodzeniu dokumentu w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.
5. Niezwłocznie po publikacji ogłoszenia, o którym mowa w ust. 4 powyżej, nie później jednak niż w terminie dwóch tygodni od publikacji ogłoszenia, Zarząd umarza dokument i wydaje akcjonariuszowi jego duplikat. Wydanie duplikatu następuje za zwrotem kosztów jego sporządzenia i ogłoszenia, o którym mowa w ust. 4 powyżej.
6. W przypadku dematerializacji akcji wyemitowanych przez Spółkę w związku z kodeksem spółek handlowych oraz ustawy o obrocie instrumentami finansowymi Zarząd Spółki jest upoważniony do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację zdematerializowanych akcji wyemitowanych przez Spółkę.

§ 8.

Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki

1. Kapitał zakładowy Spółki może być podwyższony w drodze emisji nowych akcji lub podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji.
2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki może nastąpić ze środków spółki, zgodnie z przepisami art. 442 i następne Kodeksu spółek handlowych.
3. Kapitał zakładowy Spółki może być podniesiony poprzez emisję akcji imiennych lub akcji na okaziciela.
4. Akcje każdej nowej emisji mogą być pokrywane gotówką lub wkładami niepieniężnymi.
5. Zarząd Spółki jest upoważniony, w okresie 3 (trzech) lat od dnia wpisania upoważnienia do rejestru, do podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie większą niż 546.000zł (pięćset czterdzieści sześć tysięcy złotych) poprzez emisję nie więcej niż 5.460.000 (pięć milionów

czterysta sześćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda („Kapitał Docelowy") na następujących zasadach:

a. Zarząd może wykonywać przyznane mu upoważnienie poprzez dokonanie jednego lub kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego;

b. Zarząd Spółki może wydawać akcje zarówno w zamian za wkłady pieniężne, jak i w zamian za wkłady niepieniężne. Wydanie akcji w zamian za wkłady niepieniężne oraz określenie przez Zarząd ceny emisyjnej akcji nie wymaga zgody Rady Nadzorczej;

c. Zarząd Spółki nie może wydawać akcji uprzywilejowanych lub przyznawać akcjonariuszowi osobistych uprawnień, o których mowa w art. 354 Kodeksu Spółek Handlowych;

d. Niniejsze upoważnienie nie obejmuje uprawnienia do podwyższenia kapitału zakładowego ze środków własnych Spółki

e. Uchwała Zarządu Spółki podjęta zgodnie z ust. 1, zastępuje uchwałę Walnego Zgromadzenia o podwyższeniu kapitału zakładowego i dla swej ważności wymaga formy aktu notarialnego;

f. Zarząd Spółki może, za zgodą Rady Nadzorczej, wyłączyć lub ograniczyć prawo pierwszeństwa objęcia akcji Spółki przez dotychczasowych akcjonariuszy (prawo poboru) dotyczące podwyższenia kapitału zakładowego dokonywanego w ramach udzielonego Zarządowi w Statucie Spółki upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego;

g. Zarząd jest upoważniony do emitowania warrantów subskrybcyjnych imiennych lub na okaziciela uprawniających ich posiadaczy do zapisu lub objęcia akcji w ramach Kapitału Docelowego z wyłączeniem prawa poboru (warranty subskrybcyjne);

h. Zarząd upoważniony jest do:

a) ustalenia ceny emisyjnej akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego; b) oznaczenia dat zawarcia umów objęcia akcji danej serii emitowanych w ramach kapitału docelowego;

c) podjęcia uchwały o wyłączeniu prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości lub w części, po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej, o której mowa w ust. 7;

d) złożenia każdorazowo oświadczenia o wysokości objętego kapitału zakładowego oraz o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego w Statucie Spółki, stosownie do treści art. 310 § 2 i § 4 k.s.h. w związku z art. 431 § 7 k.s.h. W przypadku złożenia przez Zarząd takiego oświadczenia, Rada Nadzorcza sporządzi tekst jednolity Statutu Spółki uwzględniający dookreślenie przez Zarząd Spółki wysokości kapitału zakładowego w Statucie Spółki;

e) zawierania umów o subemisję inwestycyjną lub subemisję usługową lub innych umów zabezpieczających powodzenie emisji akcji, jak również zawierania umów, na mocy których poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej będą wystawiane kwity depozytowe w związku z akcjami z zastrzeżeniem postanowień ogólnie obowiązujących przepisów prawa;

f) podjęcia stosownych uchwał oraz dokonania czynności prawnych i organizacyjnych w sprawach: - dematerializacji akcji, praw poboru, praw do akcji oraz zawierania umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. o rejestrację akcji, praw poboru, praw do akcji z zastrzeżeniem postanowień przepisów prawa; - ubiegania się o wprowadzenie akcji, praw poboru, praw do akcji do obrotu na rynku regulowanym organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., z zastrzeżeniem postanowień przepisów prawa.

6. Uchwała Zarządu podjęta w ramach statutowego upoważnienia udzielonego w niniejszym artykule zastępuje Uchwałę Walnego Zgromadzenia w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego.

7. Zarząd jest upoważniony do wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Uchwała Zarządu w tej sprawie wymaga zgody Rady Nadzorczej.
8. Zarząd jest upoważniony do emitowania warrantów subskrypcyjnych imiennych lub na okaziciela uprawniających ich posiadacza do zapisu lub objęcia akcji w ramach Kapitału Docelowego z wyłączeniem prawa poboru (warranty subskrypcyjne).
9. Zarząd decyduje o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach Kapitału docelowego, w szczególności Zarząd jest umocowany do:

a) zawierania umów o subemisję inwestycyjną lub subemisję usługową lub innych umów zabezpieczających powodzenie emisji akcji, jak również zawierania umów, na mocy których poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej będą wystawiane kwity depozytowe w związku z akcjami z zastrzeżeniem postanowień ogólnie obowiązujących przepisów prawa,
b) podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie dematerializacji akcji oraz zawierania umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. o rejestrację akcji z zastrzeżeniem postanowień ogólnie obowiązujących przepisów prawa;
c) podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie emisji akcji w drodze subskrypcji prywatnej lub w drodze oferty publicznej i ubieganiu się o dopuszczenie akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect, z zastrzeżeniem postanowień ogólnie obowiązujących przepisów prawa;
d) zmiany statutu w zakresie związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego spółki w ramach kapitału docelowego i ustalenia tekstu jednolitego obejmującego te zmiany.

§ 9
Emisja papierów wartościowych

Spółka może emitować obligacje oraz inne papiery wartościowe w zakresie dozwolonym przez prawo. Na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Spółka ma prawo emitować obligacje zamienne na akcje lub obligacje z prawem pierwszeństwa oraz warranty subskrypcyjne.

§ 10
Umorzenie akcji

1. Spółka może nabywać własne akcje w celu ich umorzenia lub w innych sytuacjach przewidzianych przepisami prawa.
2. Akcje mogą być umarzane za zgodą akcjonariusza, którego umorzenie dotyczy, w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne) lub też bez zgody akcjonariusza (umorzenie przymusowe).
3. Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia, z tym że umorzenie przymusowe następuje uchwałą powziętą większością trzech czwartych głosów.

IV. ORGANY SPÓŁKI

§ 11.
Organy Spółki

Organami Spółki są:

1) Zarząd,

2) Rada Nadzorcza,

3) Walne Zgromadzenie.

A. ZARZĄD

§ 12.
Skład i kadencja Zarządu

1. Zarząd Spółki składa się z co najmniej jednego członka.
2. Prezesa Zarządu powołuje akcjonariusz Mobilum Limited, pod warunkiem posiadania przez niego akcji, stanowiących co najmniej 20 % (dwadzieścia procent) kapitału zakładowego Spółki. W przypadku braku spełnienia warunku, o którym mowa w zdaniu powyżej Prezesa Zarządu powołuje Rada Nadzorcza.
3. Pozostałych członków Zarządu na wniosek Prezesa Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza.
4. Kadencja Zarządu trwa nie dłużej niż cztery lata. Rada Nadzorcza każdorazowo ustala ilość członków Zarządu i okres kadencji Zarządu. Pierwszy Zarząd Spółki powoływany jest na okres czterech lat przez Zgromadzenie Wspólników Spółki Przekształcanej.
5. Członkowie Zarządu, którzy kończą kadencję mogą być wybierani ponownie.
6. Umowę o pracę z członkami Zarządu zawiera w imieniu Spółki Przewodniczący Rady Nadzorczej lub inny przedstawiciel Rady Nadzorczej delegowany spośród jej członków.
7. Członek Zarządu może być odwołany przez Radę Nadzorczą przed upływem kadencji jedynie z ważnych powodów.
8. Zawieszanie w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu może nastąpić z ważnych powodów na mocy uchwały Rady Nadzorczej.
9. Mandat członków Zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu.
10. Członek Zarządu składa rezygnację na piśmie na ręce Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
11. Mandat członka Zarządu, powołanego przed upływem danej kadencji Zarządu wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Zarządu.
12. W razie, gdy mandat Prezesa Zarządu wygaśnie, bez względu na przyczynę tego wygaśnięcia, Mobilum Limited o ile będzie posiadało co najmniej 20 % (dwadzieścia procent) kapitału zakładowego Spółki, zobowiązany jest do powołania nowej osoby w to miejsce, w terminie 1 miesiąca od otrzymania zawiadomienia w tej sprawie od Zarządu Spółki. W przypadku bezskutecznego upływu tego terminu uprawnienie do powołania takiego Prezesa Zarządu przechodzi na Radę Nadzorczą.

§ 13.
Działalność Zarządu

1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki oraz reprezentuje Spółkę we wszystkich czynnościach sądowych i pozasądowych. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem spraw Spółki, nie zastrzeżone

przepisami prawa lub postanowieniami niniejszego Statutu dla innych organów Spółki, należą do kompetencji Zarządu.

2. Zarząd może w szczególności wydawać regulaminy określające organizację wewnętrzną Spółki, zasady rachunkowości, zakres uprawnień, obowiązków i odpowiedzialności na poszczególnych stanowiskach.
3. Zarząd każdorazowo wyraża zgodę na nabycie lub zbycie przez Spółkę prawa własności lub prawa użytkowania wieczystego gruntu oraz na obciążanie nieruchomości ograniczonymi prawami rzeczowymi.

§ 14.

Oświadczenia woli

Do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki upoważnieni są:

1. Prezes Zarządu samodzielnie jednoosobowo;
2. Pozostali członkowie Zarządu - wymagane jest współdziałanie dwóch członków zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem;
3. W przypadku Zarządu jednoosobowego, do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawniony jest samodzielnie jedyny członek Zarządu.

§ 15.

Regulamin Zarządu

Szczegółowy tryb działania Zarządu określa Regulamin uchwalony przez Radę Nadzorczą.

B. RADA NADZORCZA

§ 16.

Skład i kadencja Rady Nadzorczej

1. Rada Nadzorcza składa się od 5 (pięciu) do 9 (dziewięciu) członków.
2. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani i odwoływani są przez Walne Zgromadzenie zwykłą większością głosów, z zastrzeżeniem przepisów poniższych, z tym, że skład pierwszej Rady Nadzorczej z określeniem funkcji członków rady i jej kadencja są określane przez Zgromadzenie Wspólników spółki przekształcanej. Walne Zgromadzenie może powołać lub odwołać poszczególnych członków pierwszej Rady Nadzorczej, zmienić im funkcje oraz ustalić nowe wynagrodzenie.
3. Kadencja Rady Nadzorczej trwa nie dłużej niż cztery lata. Długość trwania kadencji oraz wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie.
4. W przypadku wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej przed upływem kadencji, Zarząd jest zobowiązany do niezwłocznego zwołania Walnego Zgromadzenia w celu uzupełnienia składu Rady Nadzorczej, tylko w przypadku, gdy liczba jej członków spadnie poniżej ustawowego minimum.
5. Jeżeli mandat członka Rady Nadzorczej wybranego przez Walne Zgromadzenie wygaśnie z powodu jego śmierci, wobec złożenia rezygnacji przez członka rady Nadzorczej albo z jakiejkolwiek innej przyczyny, pozostali członkowie Rady Nadzorczej mogą w drodze kooptacji

powołać nowego członka Rady Nadzorczej, który swoje czynności będzie sprawować do czasu dokonania wyboru członka Rady Nadzorczej przez najbliższe Walne Zgromadzenie.

6. Rada Nadzorcza uchwala Regulamin swojego działania, który jest zatwierdzony przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

§ 17.

Obrady Rady Nadzorczej

1. Rada Nadzorcza ze swego grona wybiera Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
2. Rada Nadzorcza jest zwoływana w miarę potrzeby, nie rzadziej jednak niż trzy razy w roku obrotowym.
3. Zarząd lub członek Rady Nadzorczej mogą zażądać zwołania Rady Nadzorczej podając proponowany porządek obrad.
4. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenia w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku.
5. Jeżeli Przewodniczący Rady Nadzorczej nie zwoła posiedzenia zgodnie z ust. 3. wnioskodawca może je zwołać samodzielnie podając datę, miejsce i proponowany porządek obrad.
6. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równej liczby głosów decyduje głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
7. Na zarządzenie Przewodniczącego Rady Nadzorczej lub w razie jego nieobecności zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej, uchwały Rady Nadzorczej mogą być podejmowane przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, w szczególności za pośrednictwem telefonu lub poczty elektronicznej. Uchwały tak podjęte będą ważne, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostaną zawiadomieni o treści projektów uchwał.
8. W zakresie dozwolonym przez prawo, uchwały Rady Nadzorczej mogą być powzięte w drodze pisemnego głosowania zarządzonego przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej lub w razie jego nieobecności zastępcę Przewodniczącego Rady Nadzorcze. Uchwały tak podjęte będą ważne, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostaną zawiadomieni o treści projektów uchwał.
9. Podejmowanie uchwał w trybie określonym w powyższych ustępach 7 i 8 nie dotyczy wyborów Przewodniczącego i zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej, powołania członka Zarządu oraz odwołania i zawieszania w czynnościach tych osób.
10. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał, oddając swój głos za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej, za wyjątkiem spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.
11. W posiedzeniach Rady Nadzorczej może uczestniczyć Prezes Zarządu lub inny Członek Zarządu.

§ 18.

Kompetencje Rady Nadzorczej

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór we wszystkich dziedzinach działalności Spółki.
2. Do kompetencji Rady Nadzorczej należą w szczególności następujące sprawy:

1) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak też ze stanem faktycznym,
2) ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty,

3) składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z ocen, o których mowa w pkt. 1) i 2),
4) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu,
5) ustalanie zasad wynagradzania członków Zarządu,
6) zawieszanie w czynnościach z ważnych powodów poszczególnych członków Zarządu lub wszystkich członków Zarządu,
7) delegowanie członków do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu nie mogących sprawować swoich czynności,
8) wybór biegłego rewidenta do badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki,
9) inne sprawy powierzone do kompetencji Rady Nadzorczej przez bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa lub uchwały Walnego Zgromadzenia.

§ 19.
Wyrażanie opinii

1. Rada Nadzorcza może wyrażać opinię we wszystkich sprawach Spółki oraz występować do Zarządu z wnioskami oraz inicjatywami.
2. Zarząd ma obowiązek powiadomić Przewodniczącego Rady Nadzorczej o zajętym stanowisku w sprawie opinii, wniosku lub inicjatywy nie później niż w ciągu 14 dni od daty złożenia wniosku, opinii lub zgłoszenia inicjatywy.
3. Rada Nadzorcza może przeglądać każdy dział czynności Spółki, żądać od Zarządu stosownych sprawozdań i wyjaśnień, dokonywać rewizji majątku oraz sprawdzać księgi i dokumenty.

C. WALNE ZGROMADZENIE

§ 20.
Miejsce obrad Walnego Zgromadzenia

Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki, w miejscowości będącej siedzibą giełdy, na której są dopuszczone do obrotu giełdowego akcje Spółki lub w innym miejscu wyznaczonym przez Zarząd na terenie Rzeczypospolitej Polskiej.

§ 21.
Obrady Walnego Zgromadzenia

1. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana, po czym spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się Przewodniczącego Zgromadzenia. W razie nieobecności wskazanych powyżej osób Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu lub osoba wyznaczona przez Zarząd.
2. Walne Zgromadzenie uchwala swój regulamin określający szczegółowo tryb prowadzenia obrad.

§ 22.

Zasady podejmowania uchwał przez Walne Zgromadzenie

1. Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na reprezentowana na nim liczbę akcji, z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa i postanowień Statutu.
2. Uchwały zapadają większością dwóch trzecich głosów, chyba że Statut lub bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa przewidują surowsze wymogi co do podjęcia danej uchwały.

§ 23.

Kompetencje Walnego Zgromadzenia

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności:

1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Spółki oraz rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
2) udzielenie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania swoich obowiązków,
3) powzięcie uchwały o podziale zysków albo o pokryciu strat,
4) ustalanie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej,
5) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego Spółki,
6) połączenie Spółki i przekształcenie Spółki,
7) rozwiązanie i likwidacja Spółki,
8) zmiana Statutu Spółki,
9) umorzenie akcji,
10) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa,
11) tworzenie funduszy celowych,
12) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
13) uchwalanie regulaminu
14) zatwierdzanie Regulaminu Rady Nadzorczej.

V. GOSPODARKA FINANSOWA SPÓŁKI

§ 24.

Rachunkowość Spółki

1. Spółka prowadzi rachunkowość zgodnie z obowiązującymi przepisami.
2. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

§ 25.

Kapitał Spółki

Spółka tworzy:

1) kapitał zakładowy,
2) kapitał zapasowy,
3) inne kapitały i fundusze określone przez Walne Zgromadzenie.

§ 26.

Podział zysku

1. Walne Zgromadzenie podejmuje uchwałę o podziale zysku Spółki za dany rok obrotowy.
2. Zysk Spółki może być przeznaczony w szczególności na:

1) kapitał zapasowy,
2) dywidendę,
3) fundusze celowe spółki.

VI. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 27.

Odpowiednie stosowanie przepisów

W sprawach nie uregulowanych niniejszym Statutem mają zastosowanie odpowiednie przepisy Kodeksu spółek handlowych.

§ 28.

Ogłoszenia Spółki

Spółka zamieszcza swe ogłoszenia w dzienniku urzędowym „Monitor Sądowy i Gospodarczy", chyba że przepisy prawa zobowiązywać będą do zamieszczania ogłoszeń w inny sposób.

§ 29.

Koszty utworzenia Spółki

Koszty utworzenia spółki w przybliżeniu wyniosły 8.000,00 zł (osiem tysięcy złotych).

§ 30.

Rozwiązywanie sporów

Wszelkie spory powstałe na tle niniejszego Statutu rozpatrywane będą przez sąd właściwy dla siedziby Spółki.

Zmiana statutu w związku z uchwałą nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 6 lipca 2021 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii L w drodze subskrypcji zamkniętej, z zachowaniem prawa poboru akcjonariuszy w sprawie zmiany Statutu oraz dematerializacji oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji serii L do obrotu w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie (rynek NewConnect).

(…)

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki: zmienia się dotychczasową treść §7 ust. 1 Statutu Spółki nadając §7 ust. 1 Statutu Spółki nowe następujące brzmienie:

„Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 5.115.469,60 zł (pięć milionów sto piętnaście tysięcy czterysta sześćdziesiąt dziewięć złotych i sześćdziesiąt groszy) i dzieli się na:"

1) 3.450.000 (trzy miliony czterysta pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda,

2) 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda,

3) 320.000 (trzysta dwadzieścia tysięcy) akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,

4) 200.000 (dwieście tysięcy) akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,

5) 200.000 (dwieście tysięcy) akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,

6) 200.000 (dwieście tysięcy) akcji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,

7) 200.000 (dwieście tysięcy) akcji na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,

8) 1.713.085 (jeden milion siedemset trzynaście tysięcy osiemdziesiąt pięć) akcji na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,

9) 766.635 (siedemset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset trzydzieści pięć) akcji na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,

10) 143.107 (sto czterdzieści trzy tysiące sto siedem) akcji na okaziciela serii J o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,

11) 1.997.734 (jeden milion dziewięćset dziewięćdziesiąt siedem siedemset trzydzieści cztery) akcji na okaziciela serii K o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda;

12) nie więcej ż 40.964.135 akcji na okaziciela serii L o wartości nominalnej 0,10 (dziesięć groszy) każda.

Powyższe zmiany Statutu nie zostały jeszcze zarejestrowane przez Sąd.

6.3. Formularz zapisu na Akcje serii L

FORMULARZ ZAPISU NA AKCJE ZWYKŁE NA OKAZICIELA SERII L
BTC STUDIOS SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE

Niniejszy dokument stanowi zapis na akcje zwykłe na okaziciela Serii L z siedzibą w Warszawie, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda (dalej: „**Akcje Serii L")** przeznaczonymi do objęcia na warunkach określonych w Memorandum Informacyjnym i niniejszym formularzu zapisu. Akcje serii L emitowane są na podstawie uchwały nr 22 Walnego Zgromadzenia z dnia 6 lipca 2021 roku.

1. **Imię i Nazwisko Subskrybenta** (nazwa/firma osoby prawnej, w przypadku funduszy inwestycyjnych, informacja, na rzecz którego z zarządzanych funduszy inwestycyjnych zapis jest składany).
   ……
2. **Miejsce zamieszkania/siedziba**
   Kod pocztowy …….. Miejscowość ……..
   Ulica …….. Numer domu …….. Nr mieszkania ……..
3. **Adres do korespondencji, telefon kontaktowy**
   ……
4. **Adres e-mail** ……
5. **PESEL, REGON, nr KRS (lub inny właściwy numer identyfikacyjny)**
   ……
6. **Osoby zagraniczne:** numer paszportu albo numer właściwego rejestru dla osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej:
   ……
7. **Dane osoby fizycznej działającej w imieniu osoby prawnej**
   a) Imię …….. Nazwisko ……..
   Numer PESEL/numer paszportu……..
   b) Imię …….. Nazwisko ……..
   Numer PESEL/numer paszportu……..
8. **Status dewizowy: ☐ rezydent ☐ nierezydent**
9. **Cena emisyjna Akcji Serii L wynosi 12 gr (słownie: dwanaście groszy) za jedną Akcję Serii L**
10. **Typ zapisu** (zaznaczyć właściwe)
    ☐ **Zapis na podstawie posiadanych** …… (słownie: ……)
    Praw Poboru (za każdą jedną akcję Spółki posiadaną na koniec dnia ustalenia prawa poboru, akcjonariuszowi przysługuje jedno jednostkowe prawo poboru, przy czym jedno prawo poboru uprawnia do objęcia 4,01981156876447 Akcji Serii L)
    ☐ **Zapis dodatkowy**
    ☐ **Zaproszenie Zarządu do objęcia Akcji Serii ___**
11. **Liczba subskrybowanych Akcji Serii L:** …… (słownie: ……)
12. **Kwota wpłaty na Akcje Serii L:** …….. zł (słownie: ……..)

13. **Numer rachunku inwestycyjnego, z którego wykonywane jest prawo poboru:**
    ……
14. **Numer rachunku do ewentualnego zwrotu środków (dotyczy wyłącznie zapisu składanego w odpowiedzi na zaproszenie Zarządu):**

……

15. **Nazwa i adres podmiotu uprawnionego do przyjmowania zapisów i wpłat na Akcje Serii L (**np. pieczęć adresowa Domu Maklerskiego):

……

16. **Akcje Serii L, na które złożono zapisy w wykonaniu Prawa Poboru lub zapisy dodatkowe zostaną zdeponowane na rachunku papierów wartościowych, na którym były zarejestrowane Prawa Poboru stanowiące podstawę zapisu.**

Uwaga: Konsekwencją niepełnego lub nieprawidłowego określenia danych dotyczących inwestora może być nieterminowy zwrot wpłaconych środków. Zwrot wpłaty następuje bez jakichkolwiek odsetek. Wszelkie konsekwencje wynikające z nieprawidłowego wypełnienia formularza zapisu ponosi inwestor.

Oświadczenia osoby składającej zapis:

Ja niżej podpisany(a), oświadczam że zapoznałem (am) się z treścią Memorandum Informacyjnego BTC STUDIOS S.A. Akceptuję warunki publicznej subskrypcji Akcji Serii L, jest mi znana treść Statutu Emitenta i wyrażam zgodę na jego brzmienie oraz na przystąpienie do Spółki. Zgadzam się na przydzielenie lub nie przydzielenie mi Akcji Serii L zgodnie z warunkami zawartymi w Memorandum Informacyjnym oraz na zdeponowanie Akcji Serii L na rachunku, z którego jest wykonywane prawo poboru (w przypadku Zapisu Podstawowego i Dodatkowego), na rachunku wskazanym w dyspozycji deponowania Akcji Serii L (w przypadku objęcia Akcji Serii L w drodze zaproszenia Zarządu). Nieprzydzielenie Akcji Serii L lub przydzielenie mniejszej ich liczby może nastąpić wyłącznie w następstwie zastosowania zasad przydziału akcji opisanych w Memorandum.

Klauzula informacyjna

Zgodnie z art. 13 ust. 1–2 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z 27.04.2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólne rozporządzenie o ochronie danych) (Dz. Urz. UE L 119, s. 1) – dalej RODO – informujemy, że Emitent jest Administratorem Państwa danych osobowych. Administrator Danych Osobowych przetwarza Państwa dane osobowe, w zakresie niezbędnym do zawarcia i wykonania umowy, związanej z przeprowadzaną ofertą Akcji Serii L (na podstawie art. 6 ust. 1 lit. b RODO) oraz w celu wypełnienia obowiązku prawnego ciążącego na Administratorze danych wynikającego z obowiązujących Administratora danych przepisów prawa, w tym w szczególności związanego z przeprowadzeniem oferty Nowych Akcji (podstawa z art. 6 ust. 1 lit. c RODO). Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa przysługują Państwu następujące prawa: (1) prawo dostępu do swoich danych oraz otrzymania ich kopii; (2) prawo do sprostowania (poprawiania) swoich danych; (3) prawo do usunięcia danych, ograniczenia przetwarzania danych; (4) prawo do przenoszenia danych; (5) Prawo do wycofania udzielonej zgody w dowolnym momencie. Wycofanie to nie wpływa jednak na zgodność z prawem przetwarzania, którego dokonano na podstawie zgody przed jej wycofaniem. (6) prawo do wniesienia skargi do organu nadzorczego (Prezesa Urzędu Ochrony Danych Osobowych). Potwierdzam, że zostałem poinformowany, że moje dane osobowe mogą zostać przekazane i przetwarzane przez Podmiot Pośredniczący oraz inne podmioty i instytucje w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia Oferty publicznej, dokonania przydziału, dopuszczenia Akcji Serii I do obrotu i ich rejestracji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. oraz na rachunkach papierów wartościowych, w szczególności przez firmy inwestycyjne, na których rachunkach zostaną zapisane Akcje Serii L oraz upoważniam te podmioty i instytucje do otrzymania i przetwarzania tych informacji. Administrator danych będzie przetwarzał dane osobowe przez okres niezbędny do realizacji celu, w jakim zostały zebrane, a po tym czasie przez okres wymagany przez przepisy prawa lub dla realizacji

ewentualnych roszczeń, jakie może podnosić Administrator danych i jakie mogą być podnoszone wobec Administratora Danych.

…….. ……..……..

Data i podpis składającego zapis

Data i podpis przyjmującego zapis oraz pieczęć adresowa podmiotu przyjmującego zapis

Potwierdzam dokonanie identyfikacji i weryfikacji klienta/pełnomocnika/reprezentanta na podstawie:

- ważnego dokumentu tożsamości
- dodatkowego dokumentu potwierdzającego tożsamość*

……..……..

Data i podpis przyjmującego zapis oraz pieczęć adresowa podmiotu przyjmującego zapis

* w przypadku gdy jest wymagany.

6.4. Dyspozycja Deponowania Akcji Serii L

DYSPOZYCJA DEPONOWANIA AKCJI
(dotyczy tylko zapisów składanych w odpowiedzi na zaproszenie Zarządu Emitenta)

Ja, niżej podpisany(a), proszę o zdeponowanie Akcji Serii L przydzielonych w wyniku złożenia powyższego zapisu na rachunku inwestycyjnym o numerze……**prowadzonym przez:**……

……..
Miejsce i data złożenia dyspozycji

……..
Czytelny podpis składającego dyspozycję

……..
Podpis i pieczęć przyjmującego

6.5. Definicje i objaśnienia skrótów

Lp.	Termin / skrót	Definicja / objaśnienie
	Akcje	Wszystkie akcje w kapitale zakładowym Emitenta
	Akcje serii L, Akcje Oferowane	nie więcej ż 40.964.135 akcji na okaziciela serii L o wartości nominalnej 0,10 (dziesięć groszy) każda, będących przedmiotem oferty publicznej
3.	Alternatywny system obrotu lub ASO	rynek NewConnect organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
4.	Emitent lub Spółka	BTC STUDIOS S.A. z siedzibą w Warszawie
5.	Euro	Jednostka monetarna obowiązująca w Unii Europejskiej
6.	Giełda lub GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie
7.	Krajowy Depozyt lub KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie
8.	k.k.	Ustawa z dnia 6 czerwca 1997 roku kodeks karny (Dz. U. z 2016 r. poz. 1137 ze zmianami - tekst jednolity)
9.	k.s.h.	Ustawa z dnia 15 września 2000 roku kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2016 r. poz. 1578 ze zmianami - tekst jednolity)
10.	Komisja lub KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
11.	Memorandum Informacyjne, Memorandum	Niniejszy dokument przygotowany na potrzeby przeprowadzenia oferty publicznej Akcji serii L
12.	NewConnect	Rynek NewConnect organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
13.	Obrót na GPW	Obrót na rynku regulowanym, giełdowym, organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
14.	Obrót na NewConnect	Obrót na NewConnect to jest w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
15.	Oferta, oferta publiczna	Oferta objęcia Akcji serii L na zasadach określonych w Memorandum
16.	Podmiot pośredniczący	Millennium Dom Maklerski S.A. - firma inwestycyjna pośrednicząca w Ofercie publicznej
17.	Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie
18.	PAP	Polska Agencja Prasowa
19.	DM Millennium	Millennium Dom Maklerski S.A. . z siedzibą w Warszawie ul. Stanisława Żaryna 2a, 02-593 Warszawa, KRS .0000053322 - firma inwestycyjna pośrednicząca w Ofercie publicznej:
20.	Rada Nadzorcza	Rada Nadzorcza Emitenta

21.	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalony uchwałą nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 roku z późn. zm.
22.	Rozporządzenie MAR	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE
23.	Rozporządzenie nr 2016/522	Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) 2016/522 z dnia 17 grudnia 2015 roku uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 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
24.	Rozporządzenie w sprawie koncentracji	Rozporządzenie Rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 roku w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorców
25.	Statut	Statut Emitenta
26.	Ustawa o nadzorze nad rynkiem kapitałowym	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o nadzorze nad rynkiem kapitałowym (Dz.U. z 2016 r. poz. 1289 ze zmianami - tekst jednolity)
27.	Ustawa o obrocie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. z 2016 r. poz. 1636 ze zmianami - tekst jednolity)
28.	Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów (tekst jednolity: (Dz.U. z 2015 r. poz. 184 ze zmianami)
29.	Ustawa o ofercie publicznej	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: (Dz.U. z 2016 r., poz. 1639 ze zmianami)
30.	Ustawa o podatku dochodowym od osób fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 roku o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity: Dz.U. z 2016 r. poz. 2032 ze zmianami)
31.	Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz.U. z 2016 r. poz. 1888 ze zmianami - tekst jednolity)
32.	Ustawa o podatku od czynności cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych (tekst jednolity: Dz.U. z 2016 r. poz. 223 ze zmianami)

33.	Ustawa o podatku od spadków i darowizn	Ustawa z dnia 28 lipca 1983 roku o podatku od spadków i darowizn (tekst jednolity: Dz.U. z 2016 r. poz. 205 ze zmianami)
34.	Ustawa o rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz.U. z 2016 r. poz. 1047 ze zmianami)
35.	Ordynacja podatkowa	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 roku ordynacja podatkowa (tekst jednolity: Dz.U. z 2015 r. poz. 613 ze zmianami)
36.	WIBOR jednomiesięczny	(Warsaw Interbank Offer Rate) - stopa procentowa, po jakiej banki udzielają pożyczek innym bankom, na okres 1 miesiąca
37.	Walne Zgromadzenie	Walne Zgromadzenie Emitenta
38.	Zarząd	Zarząd Emitenta