

INFORMACJA O EMITENCIE I WARUNKACH ORAZ ZASADACH OFERTY

Niniejszy dokument został sporządzony w związku z ofertą publiczną nie mniej niż 1 i nie więcej, niż 8.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 (słownie: dziesięć groszy) każda emitowanych przez spółkę Premium Fund Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, ul. Grzegórzecka 67D lok 26, 31-559 Kraków.

Niniejszy dokument został sporządzony na podstawie art. 37a Ustawy o ofercie oraz zawiera elementy wskazane w art. 37a ust. 2 Ustawy o Ofercie, tj. podstawowe informacje o emitencie papieru wartościowego, w tym informacje finansowe, informacje o oferowanych papierach wartościowych oraz o warunkach i zasadach ich oferty, podstawowe informacje o planowanym sposobie wykorzystania środków uzyskanych z emisji papierów wartościowych, podstawowe informacje o istotnych czynnikach ryzyka oraz oświadczenie emitenta o odpowiedzialności za informacje zawarte w dokumencie.

W związku z faktem, że łączna wartości oferty publicznej akcji Emitenta na terytorium Unii Europejskiej za okres 12 miesięcy będzie mniejsza niż 1 000 000 euro, do oferty publicznej Akcji Oferowanych nie ma zastosowania Rozporządzenie 2017/1129. Tym samym, rodzaj oferty publicznej nie wymaga udostępnienia prospektu emisyjnego ani memorandum informacyjnego.

Niniejszy materiał ma charakter informacyjny, a rodzaj oferty publicznej nie wymaga udostępnienia prospektu emisyjnego ani memorandum informacyjnego.

Niniejszy dokument nie stanowi oferty w rozumieniu art. 66 Kodeksu Cywilnego. Niniejszy dokument nie stanowi jakiegokolwiek rekomendacji czy porady inwestycyjnej, a jedynie zawiera opis warunków przeprowadzenia oferty publicznej Akcji Oferowanych. Żaden z zapisów niniejszego dokumentu nie stanowi jakiegokolwiek rekomendacji czy porady inwestycyjnej, ani prawnej czy podatkowej, ani też nie jest wskazaniem, iż jakakolwiek inwestycja lub strategia jest odpowiednia w indywidualnej sytuacji Inwestora.

Emitent nie ponosi odpowiedzialności za efekty i skutki decyzji podjętych na podstawie niniejszego dokumentu lub jakiegokolwiek informacji zawartej w tym materiale. Odpowiedzialność za decyzje podjęte na podstawie niniejszego dokumentu ponoszą wyłącznie osoby lub podmioty korzystające z tego materiału, w szczególności dokonujące, na jego podstawie lub na podstawie jakiegokolwiek informacji w nim zawartej, inwestycji związanej z dowolnym instrumentem finansowym lub rezygnujące z takiej inwestycji albo wstrzymujące się od dokonania takiej inwestycji.

Potencjalni nabywcy Akcji Oferowanych powinni we własnym zakresie przeanalizować i ocenić informacje zawarte w niniejszym dokumencie i Statucie Spółki, a ich decyzja odnośnie objęcia Akcji Oferowanych powinna być oparta na takiej analizie, jaką sami uznają za stosowną.

Ponadto Emitent nie składa żadnych oświadczeń odnoszących się do kwestii podatkowych, które mogłyby być związane z płatnościami lub otrzymywaniem środków finansowych związanych z Akcjami Oferowanymi lub jakimkolwiek świadczeniem Emitenta. Jest wskazane, aby każdy Inwestor rozważający objęcie Akcji Oferowanych, zasięgnął porady profesjonalnego konsultanta w tym zakresie i we wszelkich aspektach podatkowych związanych z Akcjami Oferowanymi.

Oferta jest przeprowadzana jedynie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Poza granicami polski niniejszy dokument nie może być traktowany jako propozycja lub oferta nabycia. Papiery wartościowe nim objęte nie były przedmiotem rejestracji, zatwierdzenia lub notyfikacji w jakimkolwiek państwie poza Rzeczpospolitą Polską. Papiery wartościowe objęte niniejszym dokumentem nie mogą być oferowane lub sprzedawane poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej (w tym na terenie innych państw Unii Europejskiej i Stanów Zjednoczonych Ameryki). Każdy inwestor nie będący obywatelem polskim lub zamieszkały lub przebywający lub mający siedzibę poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej powinien zapoznać się z przepisami prawa polskiego oraz przepisami innych państw, które mogą się do niego stosować. Oferta nie jest skierowana do rezydentów amerykańskich (US Persons) w rozumieniu Regulacji S (Regulation S), będącej aktem wykonawczym do amerykańskiej ustawy o papierach wartościowych z roku 1933 r. (US Securities Act 1933) oraz do osób przebywających na terenie USA.

1. DEFINICJE

Pojęcia pisane w niniejszym dokumencie wielką literą mają następujące znaczenie:

Akcje Oferowane	ma znaczenie określone w punkcie 3.1;
ASO	Oznacza alternatywny system obrotu na rynku NewConnect organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A.;
Emitent, Spółka	oznacza Premium Fund Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie;
Inwestor	oznacza osobę zainteresowaną objęciem Akcji Oferowanych;
Kodeks spółek handlowych	oznacza ustawę z dnia 15 września 2000 roku - Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz.U. z 2019 roku, poz. 505);
KNF	oznacza Komisję Nadzoru Finansowego;
Kodeks Cywilny	oznacza ustawę z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny (t.j. Dz. U. z 2019 r., poz. 1145 ze zm.);
MSIG	oznacza Monitor Sądowy i Gospodarczy;
Mousetrap Games	ma znaczenie określone w punkcie 2.3;
Oferta	oznacza ofertę publiczną Akcji Oferowanych;
Rozporządzenie 2017/1129	oznacza Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 21 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 (Dz. U. UE. L. z 2017 r. Nr 168, str. 12);
Uchwała Emisyjna	ma znaczenie określone w punkcie 3.2;

Ustawa o Ofercie

oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2019 r., poz. 623 ze zm.).

2. PODSTAWOWE INFORMACJE O OFERENCIE

2.1 Dane rejestrowe

Firma:	Premium Fund S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	ul. Grzegórzecka 67D lokal 26, 31-559 Kraków
Adres poczty elektronicznej:	biuro@oxygen.com.pl
Adres strony internetowej:	www.oxygen.com.pl
KRS:	0000363503
NIP:	5242525571
REGON	140027660

2.2 Struktura akcjonariatu

Strukturę akcjonariatu na dzień 18 marca 2020 roku przedstawia tabela poniżej.

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Artur Górski	2.917.250	31,71%	2.917.250	31,71%
January Ciszewski łącznie z JR HOLDING ASI S.A	2 781 750	30,24 %	2 781 750	30,24 %
Pozostali akcjonariusze	3 501 000	38,05%	3 501 000	38,05%
Razem	9.200.000	100%	9.200.000	100%

Źródło: Emitent

Struktura akcjonariatu po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego na podstawie Uchwały Emisyjnej oraz w drodze emisji akcji serii E, na mocy uchwały z dnia 17 marca 2020 roku, przy założeniu objęcia maksymalnej liczby Akcji Oferowanych przedstawiać się będzie następująco:

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Akcjonariusze serii E	43.415.060	71,62%	43.415.060	71,62%
Artur Górski	2.917.250	4,81%	2.917.250	4,81%
January Ciszewski łącznie z JR HOLDING ASI S.A	2.781.750	4,59%	2.781.750	4,59%
Akcjonariusze serii F	8.000.000	13,20%	8.000.000	13,20%
Pozostali akcjonariusze	3.501.000	5,78%	3.501.000	5,78%
Razem	60.615.060	100%	60.615.060	100%

2.3 Wysokość kapitału zakładowego

Kapitał zakładowy emitenta wynosi 920.000,00 zł i dzieli się na 9.200.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Kapitał zakładowy został podwyższony mocą uchwały nr 4/03/2020 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z kwoty z kwoty 920.000,00 zł (dziewięćset dwadzieścia tysięcy złotych) do kwoty 5.261.506,00 zł (pięć milionów dwieście sześćdziesiąt jeden tysięcy pięćset sześć złotych 00/100), tj. o kwotę 4.341.506,00 zł (cztery miliony trzysta czterdzieści jeden tysięcy pięćset sześć 00/100) poprzez emisję 43.415.060 (czterdzieści trzy miliony czterysta piętnaście tysięcy sześćdziesiąt) nowych akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, które zostały objęte w zamian za łącznie 130 udziałów w spółce Mousetrap Games sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu („**Mousetrap Games**”), stanowiących 100% udziałów w Mousetrap Games, przez jej współników. Umowy objęcia akcji serii E i wniesienia wszystkich 130 udziałów w Mousetrap Games zostały zawarte w dniu 17 marca 2020 roku, o czym emitent informował raportem bieżącym nr 6/2020 z dnia 17 marca 2020 roku.

2.4 Organy zarządzające i nadzorcze spółki

Zarząd

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Zarząd Spółki jest jednoosobowy. Prezesem Zarządu i jedynym członkiem zarządu jest pan Edward Mężyk, wybrany na stanowisko Prezesa Zarządu mocą uchwały Rady Nadzorczej podjętej w dniu 17 marca 2020 roku (zmiana ta nie została jeszcze wpisana do rejestru przedsiębiorców KRS).

Edward Mężyk - absolwent Informatyki na Politechnice Wrocławskiej, doktorant w zakresie sztucznej inteligencji, pasjonat Big Data. Swoją wiedzę wykorzystywał zarówno jako CTO

działu badań w Naszej Klasie, jak i prowadząc własny biznes oparty na zbieraniu i wykorzystaniu danych i machine learningu. Obecnie realizuje swoją pasję do gier jako CEO Mousetrap Games, gdzie odpowiedzialny jest za strategię i rozwój biznesu.

Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej, powołanej mocą uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 17 marca 2020 roku wchodzi:

- 1) Tomasz Nietubyc
- 2) Marcin Krok
- 3) Marcin Bużantowicz
- 4) Tomasz Czechowski
- 5) Łukasz Łoziński

2.5 Ogólny zarys działalności

2.5.1 Informacje podstawowe

W wyniku nabycia 100% udziałów w Mousetrap Games Spółka weszła, w ramach Grupy Kapitałowej w działalność w segmencie gier mobilnych. Udziały te zostały wniesione jako wkład niepieniężny na akcje serii E Spółki. Działania te umożliwią kumulację kompetencji, doświadczeń, know-how oraz uzyskanie efektu synergii oraz efektu skali. Po finalizacji transakcji nabycia udziałów Mousetrap Games Spółka rozpocznie prace nad realizacją nowej strategii rozwoju.

2.5.2 Historia Emitenta

- 14 stycznia 2005 - Zawiazanie spółki pod firmą Smoke Shop Sp. z o.o.
- 13 lipca 2010 - Utworzenie Smoke Shop S.A. poprzez przekształcenie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych
- 8 grudnia 2010- Debiut spółki Smoke Shop S.A. w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect
- 22 stycznia 2016 - Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki podjęło uchwałę o zmianie nazwy Spółki na Exchange Invest Spółka Akcyjna oraz w przedmiocie wyrażenia zgody na zbycie spółce pod firmą Promotorzy Trading spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie zorganizowanej części przedsiębiorstwa Exchange Invest Spółka Akcyjna
- Listopad 2016 - Zmiana profilu działalności Spółki w związku ze zmianą akcjonariatu w roku 2016. Do tej pory model biznesowy Spółki koncentrował się na prowadzeniu sieci salonów pod marką Smoke Shop, zajmujących się detalicznym handlem artykułami tytoniowymi, w tym papierosami oraz akcesoriami do palenia tytoniu. Nowy profil działalności zakładał stworzenie od podstaw holdingu strategicznego

dedykowanego do realizacji konkretnego celu biznesowego przy wykorzystaniu ujednoczonych standardów i instrumentów oraz zbudowanie silnej grupy kapitałowej w sektorze m. in zarządzania i obsługi wierzytelności

- 03 luty 2017 - Zmiana nazwy Spółki z Exchange Invest S.A. na „Premium Fund Spółka Akcyjna”
- Listopad 2019 - Podjęcie decyzji o zmianie nazwy spółki na Oxygen S.A.
- Marzec 2020 - Podjęcie decyzji o przeniesieniu siedziby Spółki do Wrocławia
- Marzec 2020 - Emisja 43.314.506 akcji serii E o wartości nominalnej 0,10 zł każda oferowanych w drodze subskrypcji prywatnej, które zostaną pokryte wkładem niepieniężnym w postaci 130 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy w spółce Mousetrap Games.
- Marzec 2020 - Emisja Akcji Oferowanych.

2.5.3 Historia Mousetrap Games

- 2016 – firma Datarino sp. z o.o., specjalizująca się w obszarze Big Data dokonuje zakupu gier od studia gier mobilnych w celu pozyskania danych. Zaczyna rozwijać przejęte tytuły i tym samym tworzy dział aplikacji mobilnych.
- 2017 – dział aplikacji mobilnych powiększa się o nowych pracowników, dzięki pozyskaniu licencji na gry oparte o licencje serialu animowanego „Blok Ekipa”. Powstaje marka RinoApps.
- Zakończenie 2017 – RinoApps jest 7 największym developerem gier na polskim rynku.
- 2018 – na fali sukcesów z 2017 RinoApps skupia się wyłącznie na grach. Poprzez analizę zachowania graczy i największych światowych studiów gamingowych, a także ogólną sytuację na rynku RinoApps zaczyna prace nad pierwszą hybrydową grą łączącą platformówkę i grę muzyczną, pracę nad Run The Beat nabierają tempa.
- Grudzień 2018 – studio uniezależnia się, pozyskuje inwestorów prywatnych i zostaje całkowicie odłączona od działalności spółki Datarino sp. z o.o. .
- Styczeń 2019 – spółka zmienia nazwę na Mousetrap Games.
- Luty 2019 – Run The Beat zdobywa nagrodę Big Indie Pitch w Berlinie, dołączając do prestiżowego grona firm nagrodzonych tym wyróżnieniem.
- listopad 2019 – Run The Beat rozpoczyna etap soft lunch, studio zaczyna pracować nad nowym tytułem – Rocat Jumpurr.
- Styczeń 2020 – Rocat Jumpurr zdobywa bardzo prestiżowe wyróżnienie – nagrodę Very Big Indie Pitch w Londynie, co potwierdza bardzo silną pozycję Mousetrap Games jako jedną z trzech na świecie, którym udało się zdobyć dwukrotnie nagrodę z cyklu Big Indie Pitch.
- Luty 2020 – The Knights of Unity sp. z o.o. oraz Cshark sp. z o.o. nabywają udziały w Mousetrap Games (podwyższenie kapitału zakładowego, w ramach którego udziały zostały objęte przez The Knights of Unity sp. z o.o. nie zostało jeszcze zarejestrowane)

- Marzec 2020 - wniesienie udziałów w Mousetrap Games jako wkładu niepieniężnego na akcje serii E Emitenta.

2.5.4 Planowane działania Emitenta

Obok zarządzania inwestycją w spółkę Mousetrap Games, Emitent skupi się na budowie procesu, który dostarcza danych o aktualnych trendach na rynku gier komputerowych i oczekiwaniach graczy. Dzięki temu procesowi Emitent zwiększy prawdopodobieństwo, że któryś z tytułów opublikowany przez spółki zależne Emitenta stanie się sukcesem na skalę globalną. Proces, o którym mowa powyżej, składa się na następujące działania:

- 1) Produkcja oraz pozyskanie 15 tytułów gier w różnych kategoriach;
- 2) Publikacja wyprodukowanych i pozyskanych gier na rynku międzynarodowym w celu możliwie szerokiej dystrybucji i dotarcia do graczy;
- 3) Ciągłe zbieranie informacji i danych z opublikowanych gier w celu stworzenia predykcji trendów rynku gier mobilnych.

2.6 Dane finansowe Emitenta

Wybrane dane finansowe Emitenta zgodnie ze sprawozdaniem finansowym za 2019 rok

POZYCJA	w zł	
	2019	2018
Aktywa razem	111 796	175 172
Aktywa trwałe	0	100 000
Aktywa obrotowe	111 796	75 172
Środki pieniężne i inna aktywa pien.	33	3 862
Należności razem	110 864	70 697
Należności krótkoterminowe	110 864	70 697
Należności długoterminowe	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	63 184	10 749
Zobowiązania długoterminowe	10 208	0
Kapitał własny	32 404	158 823
Przychody netto ze sprzedaży	0	197 000

Zysk / strata ze sprzedaży	-124 103	81 411
Zysk / strata z działalności operacyjnej	-123 990	185 069
Zysk / strata netto	-126 419	148 576

Źródło: Raport roczny Emitenta

Sprawozdania finansowe Emitenta dostępne są na stronie internetowej Emitenta pod adresem <http://oxygen.com.pl/raporty-biezace-i-okresowe/>

W związku z faktem, że kluczowym aktywem Emitenta będą udziały w spółce Mousetrap Games poniżej prezentowane są wybrane dane finansowe Mousetrap Games (nieudytowane)

POZYCJA	01.01.2019 – 30.09.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Aktywa razem	3 622 958,20	2 073 829,41
Aktywa trwałe	1 280 258,08	1 492 013,68
Aktywa obrotowe	2 342 700,12	581 815,73
Środki pieniężne i inne aktywa pien.	47 416,79	45 606,55
Należności razem	183 100,10	409 694,00
Należności krótkoterminowe	183 100,10	409 694,00
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	3 385 514,44	2 069 354,72
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Kapitał własny	237 443,76	4 474,69
Przychody netto ze sprzedaży	782 394,28	88 827,84
Zysk / strata ze sprzedaży	259 349,54	31 933,25
Zysk / strata z działalności operacyjnej	260 398,26	32 011,28
Zysk / strata netto	231 469,07	28 649,93

Źródło: Mousetrap Games

3. INFORMACJE O OFEROWANYCH PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH ORAZ WARUNKACH ICH OFERTY

3.1 Oferowane papiery wartościowe

Przedmiotem Oferty jest nie mniej niż 1 i nie więcej, niż 8.000.000 akcji zwykłych na okaziciela Emitenta serii F o wartości nominalnej 0,10 zł każda, które zaoferowane zostaną w trybie subskrypcji otwartej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, w ramach oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d Rozporządzenia 2017/1129 („**Akcje Oferowane**”).

3.2 Podstawa prawna

Akcje Oferowane emitowane są na podstawie uchwały nr 5/03/2020 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 17 marca 2020 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii F, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany § 8 ust.1 Statutu Spółki, na podstawie której kapitał zakładowy Spółki zostaje podwyższony z kwoty 5.261.506,00 zł (pięć milionów dwieście sześćdziesiąt jeden tysięcy pięćset sześć złotych 00/100) do kwoty nie niższej niż 5.261.506,10 zł (pięć milionów dwieście sześćdziesiąt jeden tysięcy pięćset sześć złotych 10/100) i nie wyższej, niż 6.061.506,00 zł (sześć milionów sześćdziesiąt jeden tysięcy pięćset sześć złotych 00/100), tj. o kwotę nie niższą, niż 0,10 zł (dziesięć groszy) i nie wyższą, niż 800.000 zł (osiemset tysięcy złotych 00/100) w drodze emisji nie mniej, niż 1 (jednej) i nie więcej, niż 8.000.000 (osiem milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych numerami od 000001 do 8.000.000 („**Uchwała Emisyjna**”).

3.3 Cena emisyjna

Cena emisyjna jednej Akcji Oferowanej wynosi 0,25 zł (słownie: dwadzieścia pięć groszy).

3.4 Próg emisji

Oferta dochodzi do skutku w przypadku, gdy w jej ramach subskrybowana zostanie co najmniej jedna (1) Akcja Oferowana.

3.5 Prawo poboru

Na podstawie Uchwały Emisyjnej Akcje Oferowane będą oferowane z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

3.6 Statut Spółki

Emitent jest spółką publiczną w rozumieniu Ustawy o Ofercie. Statut Spółki dostępny jest na stronie internetowej Emitenta pod adresem <http://oxygen.com.pl/dokumenty-korporacyjne/>.

3.7 Zapisy

Zapisy na Akcje Oferowane będą przyjmowane od dnia 19 marca 2020 roku do dnia 27 kwietnia 2020 roku. Spółka może skrócić lub wydłużyć okres subskrypcji informując o tym na stronie internetowej Spółki, przy czym nie może być on krótszy niż dwa tygodnie i dłuższy niż trzy miesiące. Zapis może obejmować nie mniej, niż 1200 Akcji Oferowanych, z zastrzeżeniem, że w przypadku, gdy nieobjęte pozostanie mniej, niż 1200 Akcji Oferowanych, ostatni złożony zapis może obejmować mniejszą liczbę Akcji Oferowanych.

3.8 Podmioty biorące udział w ofercie

Zapisy mogą być składane wyłącznie Spółce w sposób opisany na stronie internetowej **zainwestujwgly.pl**.

3.9 Przyjmowanie wpłat na akcje oferowane

Wpłata na Akcje Oferowane w kwocie stanowiącej iloczyn liczby Akcji Oferowanych objętych zapisem i ceny emisyjnej określonej w punkcie 3.3 powyżej, powinna być uiszczona do ostatniego dnia przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane na rachunek bankowy Spółki wskazany w formularzu zapisu, w tym za pośrednictwem podmiotu świadczącego usługi płatnicze, wskazanego na stronie internetowej zainwestujwgly.pl. Jeśli wpłata w pełnej wysokości nie zostanie zaksięgowana na rachunku bankowym Spółki w terminach składania zapisów, zapis będzie bezskuteczny.

3.10 Okres związania zapisem na Akcje Oferowane

Zapisujący się na akcje przestają być zapisem związani, jeżeli podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Oferowanych nie będzie zgłoszone do sądu rejestrowego do dnia 17 września 2020 roku.

3.11 Przydział Akcji Oferowanych

Przydział Akcji Oferowanych nastąpi w sposób uznaniowy. Dokonując przydziału Spółka może wziąć pod uwagę kolejność dokonywania zapisów. Zarząd dokona przydziału Akcji Oferowanych w terminie dwóch tygodni od upływu terminu zamknięcia subskrypcji. Informacja o przydziale Akcji Oferowanych zostanie podana przez Spółkę w terminie tygodnia od dnia przydziału Akcji Oferowanych. Spółka poinformuje Inwestora o liczbie przydzielonych mu Akcji Oferowanych na adres poczty elektronicznej wskazany przez Inwestora.

3.12 Ograniczenia w dysponowaniu Akcji Oferowanych

Zbywanie lub obciążenie Akcji Oferowanych nie podlega ograniczeniom innym, niż wynikają lub mogą wynikać z przepisów prawa.

3.13 Brak obowiązku udostępniania prospektu emisyjnego lub memorandum informacyjnego

W związku z faktem, że łączna wartość oferty publicznej Akcji serii F na terytorium Unii Europejskiej będzie mniejsza, niż 1 000 000 euro, do oferty publicznej Akcji serii F nie ma

zastosowania Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 21 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 (Dz. U. UE. L. z 2017 r. Nr 168, str. 12), Jednakże jako, że zakładane wpływy brutto Spółki na terytorium Unii Europejskiej z tytułu emisji Akcji serii F, liczone według ceny emisyjnej z dnia jej ustalenia, stanowiąc będą nie mniej niż 100 000 euro i mniej niż 1 000 000 euro, i wraz z wpływami, które Spółka zamierzała uzyskać z tytułu takich ofert publicznych takich papierów wartościowych, dokonanych w okresie poprzednich 12 miesięcy, nie będą mniejsze niż 100 000 euro i będą mniejsze niż 1 000 000 euro, wymaga ona udostępnienia do publicznej wiadomości dokumentu zawierającego informacje o tej ofercie, o którym mowa w art. 37a ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

4. CELE EMISJI, NA KTÓRE MAJĄ BYĆ PRZEZNACZONE ŚRODKI UZYSKANE Z EMISJI

Środki pozyskane w ramach Oferty przeznaczone zostaną na rozwój działalności Emitenta, przy czym Spółka planuje szacunkowo wydatkować te środki w następujący sposób, zarówno bezpośrednio, jak i poprzez spółkę Mousetrap Games, do której środki trafią w ramach pożyczek udzielanych przez Emitenta lub w ramach podwyższenia kapitału zakładowego Mousetrap Games:

- 1) Produkcja gry Rocat Jumpurr oraz operacje z nią związane tj.: produkcja artystyczna; design; licencje zarówno na narzędzia jak i inne prawa własności intelektualnej; operacje biurowo - administracyjne; inne operacje niezbędne do utrzymania produkcji: ok. 460 000 zł;
- 1) tzw. „Liveops” tytułu Run The Beat, czyli działania produkcyjne mające na celu zbalansowanie gry oraz jej rozwój podczas dystrybucji oraz operacje z nią związane tj.: produkcja artystyczna; design; licencje zarówno na narzędzia jak i inne prawa własności intelektualnej; operacje biurowo administracyjne; inne operacje niezbędne do utrzymania produkcji: ok. 190 000 zł;
- 2) Produkcja gry Lovely Music oraz operacje z nią związane tj.: produkcja artystyczna; design; licencje zarówno na narzędzia jak i inne prawa własności intelektualnej; operacje biurowo administracyjne; inne operacje niezbędne do utrzymania produkcji: ok. 340 000 zł;
- 3) Tzw. „Liveops” gry 96% Quiz czyli działania produkcyjne mające na celu zbalansowanie gry oraz jej rozwój podczas dystrybucji oraz operacje z nią związane tj.: produkcja artystyczna; design; licencje zarówno na narzędzia jak i inne prawa własności intelektualnej; operacje biurowo administracyjne; inne operacje niezbędne do utrzymania produkcji: ok. 110 000 zł;
- 4) Produkcja gry z gatunku Hypercasual/Casual oraz operacje z nią związane tj.: produkcja artystyczna; design; licencje zarówno na narzędzia jak i inne prawa własności intelektualnej; operacje biurowo administracyjne; inne operacje niezbędne do utrzymania produkcji: ok. 100 000 zł;
- 5) Tzw. „Soft launch” gry Rocat Jumpurr, czyli środki marketingowe niezbędne do publikacji wczesnego etapu gry. W trakcie okresu „Soft launch” prowadzone są

ciągłe zmiany w grze mające na celu zbalansowanie jej, poprawienie błędów oraz dopasowanie go do potrzeb rynkowych: ok. 120 000 zł;

- 6) Tzw. „Soft launch” gry Run The Beat, czyli środki marketingowe niezbędne do publikacji wczesnego etapu gry. W trakcie okresu „Soft launch” prowadzone są ciągłe zmiany w grze mające na celu zbalansowanie jej, poprawienie błędów oraz dopasowanie go do potrzeb rynkowych: ok. 120 000 zł;
- 7) Promocja gier 96%, jednej gry z gatunku Hypercasual/Casual oraz jednej gry z gatunku gier logicznych: ok. 410 000 zł;
- 8) Pozyskiwanie nowych gier z rynku „sourcowanego”, tzn. gier pozyskiwanych od developerów, którzy nie mają środków na dokończenie, publikację lub nie posiadają wiedzy jak to zrobić. Dzięki tym działaniom, pomimo stosunkowo niewielkiego zespołu, Emitent i spółka Mousetrap Games będzie w stanie doprowadzić do publikacji 15 tytułów w 2020 roku. Szacowana ilość środków na ten punkt: ok. 150 000 zł.

5. ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA

5.1 Uwagi Ogólne

Przed podjęciem jakichkolwiek decyzji inwestycyjnych dotyczących instrumentów finansowych objętych niniejszym dokumentem, potencjalni Inwestorzy powinni dokładnie przeanalizować czynniki ryzyka związane z inwestycją w tym w szczególności te przedstawione poniżej oraz inne informacje zawarte w niniejszym dokumencie. Każde z omówionych poniżej ryzyk może mieć istotnie negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową i perspektywy rozwoju Spółki.

Opisane poniżej istotne czynniki ryzyka, wskazane według najlepszej aktualnej wiedzy Spółki, mogą nie być jedynymi, które dotyczą Spółki i prowadzonej przez nią działalności. W szczególności w przyszłości mogą ujawnić się inne ryzyka nieprzewidziane w chwili obecnej, w tym na przykład o charakterze losowym i niezależne od Spółki, które powinny zostać wzięte pod uwagę przez Inwestorów. Należy podkreślić, że spełnienie się któregokolwiek z wymienionych poniżej czynników ryzyka może mieć istotny negatywny wpływ na prowadzoną przez Spółkę działalność, sytuację finansową, a także wyniki z prowadzonej działalności.

Przedstawiając czynniki ryzyka w poniższej kolejności, Spółka nie kierowała się prawdopodobieństwem ich zaistnienia, ani oceną ich ważności. Opisane czynniki ryzyka i dotyczą zarówno Emitenta jak i jego grupy kapitałowej, tj. Emitenta i spółki Mousetrap Games.

5.2 Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Działalność Emitenta jest uzależniona od sytuacji makroekonomicznej Polski, a w szczególności od: stopy wzrostu PKB, poziomu inwestycji, stopy inflacji, stopy bezrobocia i wysokości deficytu budżetowego. Negatywne zmiany w sytuacji makroekonomicznej Polski mogą generować ryzyko dla prowadzonej przez Emitenta działalności gospodarczej.

5.3 Ryzyko związane z celami strategicznymi

Działania Emitenta, które okażą się nietrafne w wyniku nieadekwatnej oceny jego otoczenia rynkowego, bądź nieadekwatnego dostosowania się do zmiennych warunków otoczenia, mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansowo-majątkową oraz na wyniki Spółki. Istnieje zatem ryzyko nieosiągnięcia części lub wszystkich założonych celów strategicznych. W związku z tym przychody i zyski osiągane w przyszłości przez Spółkę np. zależą od jej zdolności do skutecznej realizacji opracowanej długoterminowej strategii. Spółka redukuje przedmiotowe ryzyko realizacji celów rozwoju poprzez przemyślaną identyfikację obiecujących przedsięwzięć, która następuje w toku analizy potencjalnej inwestycji, składającej się ze wstępnej weryfikacji, głębokiej analizy oraz końcowych rekomendacji

5.4 Ryzyko zmian regulacji prawnych

Istotne zagrożenie mogą stanowić zmiany przepisów prawa lub różne jego interpretacje. Niespójność, brak jednolitej interpretacji przepisów prawa oraz częste nowelizacje pociągają za sobą poważne ryzyko w prowadzeniu działalności gospodarczej. Ewentualne zmiany mogą zmierzać w kierunku powodującym wystąpienie negatywnych skutków dla działalności Emitenta. Ponadto wejście w życie nowych regulacji obrotu gospodarczego może wiązać się z problemami interpretacyjnymi, niekonsekwentnym orzecznictwem sądów, niekorzystnymi interpretacjami przyjmowanymi przez organy administracji publicznej, a także ponoszeniem przez Emitenta kosztów dostosowania działalności do nowych regulacji, itp.

Emitent na bieżąco monitoruje zmiany w prawie, na poziomie prac sejmowych, jak i orzecznictwa dotyczącego branży, w której działa Emitent. Jednocześnie Emitent stara się dostosowywać swoją ofertę i zapisy umowne do wymogów prawnych już w momencie, gdy organy ustawodawcze są na etapie pracy nad nowymi regulacjami. Ponadto Emitent korzysta z bieżącej pomocy prawnej, co umożliwi szybkie zidentyfikowanie ryzyka wynikającego ze zmian prawnych oraz podjęcie możliwie wcześnie odpowiednich działań w celu jego minimalizacji.

5.5 Ryzyko związane z niestabilnością systemu podatkowego

Polski system podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów, wiele z nich nie zostało sformułowanych w sposób dostatecznie precyzyjny i brak jest ich jednoznacznej wykładni. Interpretacje przepisów podatkowych ulegają częstym zmianom, a zarówno praktyka organów skarbowych, jak i orzecznictwo sądowe w sferze opodatkowania, są wciąż niejednolite. Dodatkowym czynnikiem powodującym zmniejszenie stabilności polskich przepisów podatkowych jest harmonizacja przepisów prawa podatkowego w państwach należących do Unii Europejskiej. Ponadto, Spółka oraz Mousetrap Games będą oferować swoje produkty w wielu jurysdykcjach, w których występować może dodatkowe opodatkowanie produktów cyfrowych. Spółka nie może wykluczyć zmian w przepisach podatkowych mogących mieć niekorzystny wpływ na działalność Emitenta.

Emitent korzysta z bieżącej obsługi księgowej i podatkowej, co umożliwi szybkie zidentyfikowanie ryzyka wynikającego ze zmian obowiązującego systemu podatkowego oraz podjęcie możliwie wcześnie odpowiednich działań w celu jego minimalizacji.

5.6 Ryzyko związane z koniunkturą na rynku giełdowym

Na działalność Emitenta istotny wpływ ma koniunktura na rynkach kapitałowych, w tym szczególnie na rynkach prowadzonych przez Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., która jest zmienna i podlega charakterystycznym cyklom, trwającym zwykle od kilku miesięcy do kilku lat. Długotrwała bessy może powodować gorszą wycenę Emitenta oraz utrudnić lub wydłużyć proces inwestycji dokonywanych przez Emitenta. W takiej sytuacji Emitent może mieć również problemy z pozyskaniem środków na zapewnienie prawidłowego funkcjonowania Emitenta bądź realizację procesów inwestycyjnych.

5.7 Ryzyko utraty kluczowych pracowników

Emitent w swojej działalności wykorzystuje kompetencje, specjalistyczną wiedzę oraz wieloletnie doświadczenie swoich pracowników. Utrata w krótkim okresie kluczowych pracowników, w tym przede wszystkim kadry menedżerskiej, mogłaby w istotny, negatywny sposób wpłynąć na wyniki finansowe osiągnięte przez Emitenta w przyszłości.

O ograniczonym charakterze ryzyka utraty pracowników świadczy fakt, że Emitent nieustannie stara się budować swoją opinię jako rzetelnego i przyjaznego pracodawcy.

5.8 Ryzyko związane z finansowaniem działalności

Wartość Oferty w pełni pokrywa potrzeby związane z finansowaniem planów w zakresie produkcji i dystrybucji gier komputerowych przez Emitenta i Mousetrap Games w najbliższej perspektywie.

W sytuacji, gdyby Akcje Oferowane nie zostały objęte w całości, Emitent poszukiwał będzie alternatywnych źródeł finansowania (kredyt, finansowanie projektowe, itp.). Ograniczenia w możliwości pozyskania finansowania zewnętrznego oraz procedury z tym związane mogą opóźnić lub utrudnić realizację zakładanych działań oraz zwiększyć jej łączne koszty.

Emitent ma świadomość, że prowadzi Ofertę w czasie nadzwyczajnych środków zastosowanych przez władze państwowe w związku z pandemią oraz stanem zagrożenia epidemicznego. Wstępna analiza dostępnych danych o tym, jak rynek gamingowy zachowuje się w czasie zaleceń do zmniejszenia działań związanych z przebywaniem z innymi osobami oraz obniżenie aktywności poza domowych wskazuje, że jest duże prawdopodobieństwo przyrostu aktywności związanych z gamingiem. W szczególności, na urządzeniach które były dostępne w gospodarstwach domowych przed wprowadzeniem środków nadzwyczajnych. Pomimo dokonanej analizy i trendów z rynków, w których znaczenie wcześniej pojawiły się problemy epidemiczne, ryzyko związane z utrudnionym dostępem do kapitału oraz brakiem informacji jak długo ten stan może potrwać nadal jest wysokie.

5.9 Ryzyko związane z emisją akcji serii E

W ramach uchwalonej w dniu 17 marca 2020 roku emisji akcji serii E wspólnicy spółki Mousetrap Games mogą nie objąć akcji serii E w zamian posiadane przez nich udziały w Mousetrap Games. Sąd rejestrowy może odmówić rejestracji podwyższenia kapitału

zakładowego w drodze emisji akcji serii E. Emitent zawarł ze wszystkimi współnikami spółki Mousetrap Games umowy objęcia akcji i wniesienia do Emitenta posiadanych przez nich udziałów w Mousetrap Games, jako wkładu niepieniężnego na akcje serii E oraz będzie podejmował działania mające na celu możliwie najszybszą rejestrację podwyższenia kapitału zakładowego.

5.10 Ryzyko sankcji w związku z ofertą

Zgodnie z art. 16 Ustawy o Ofercie w przypadku naruszenia przepisów prawa w związku z ofertą publiczną dokonywanymi na podstawie tej Oferty na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, przez Emitenta, oferującego lub inne podmioty uczestniczące w tej Ofercie, w imieniu lub na zlecenie Emitenta lub oferującego lub uzasadnionego podejrzenia takiego naruszenia albo uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić, albo w przypadku niewykonania zaleceń, o których mowa poniżej, KNF może:

- 1) nakazać wstrzymanie rozpoczęcia Oferty lub subskrypcji albo przerwanie jej przebiegu, na okres nie dłuższy niż 10 dni roboczych, lub
- 2) zakazać rozpoczęcia Oferty lub subskrypcji albo dalszego jej prowadzenia, lub
- 3) opublikować, na koszt Emitenta lub oferującego informację o niezgodnym z prawem działaniu w związku z Ofertą lub subskrypcją.

W przypadku gdy waga naruszenia przepisów prawa w związku z Ofertą lub subskrypcją dokonywaną na podstawie tej Oferty na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez Emitenta, oferującego lub inne podmioty uczestniczące w tej ofercie lub subskrypcji w imieniu lub na zlecenie Emitenta lub oferującego jest niewielka, Komisja może wydać zalecenie zaprzestania naruszania tych przepisów. Po wydaniu zalecenia Emitent lub oferujący powstrzymuje się od rozpoczęcia oferty publicznej lub subskrypcji albo przerywa jej przebieg, do czasu usunięcia wskazanych w zaleceniu naruszeń, jeżeli jest to konieczne do usunięcia tych naruszeń.

W związku z daną ofertą publiczną lub subskrypcją Komisja może wielokrotnie zastosować środki przewidziane powyżej.

W przypadku niewykonania nakazu, o którym mowa w pkt 1 powyżej albo naruszenia zakazu wskazanego w pkt 2 KNF może - na podstawie art. 96 ust. 1b Ustawy o Ofercie - nałożyć karę pieniężną w wysokości do 5.000.000 zł.

Art. 18. Ustawy o Ofercie upoważnia KNF do zastosowania środków, o których mowa w art. 16 także w przypadku gdy:

- 1) oferta publiczna lub subskrypcja papierów wartościowych, dokonywane na podstawie tej Oferty, lub ich dopuszczenie lub wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym w znaczący sposób naruszałyby interesy inwestorów;
- 2) istnieją przesłanki, które w świetle przepisów prawa mogą prowadzić do ustania bytu prawnego Emitenta;
- 3) działalność Emitenta była lub jest prowadzona z rażącym naruszeniem przepisów prawa, które to naruszenie może mieć istotny wpływ na ocenę papierów wartościowych Emitenta lub też w świetle przepisów prawa może prowadzić do ustania bytu prawnego lub upadłości Emitenta, lub

- 4) status prawny papierów wartościowych jest niezgodny z przepisami prawa, i w świetle tych przepisów istnieje ryzyko uznania tych papierów wartościowych za nieistniejące lub obarczone wadą prawną mającą istotny wpływ na ich ocenę.

Niezwłocznie po wydaniu decyzji o zastosowaniu środków, o których mowa w art. 16 i 18 Ustawy o Ofercie komunikat o ich zastosowaniu zamieszcza się - zgodnie z art. 18a ust. 3. - na stronie internetowej KNF.

5.11 Ryzyko wahań cen Akcji oraz niedostateczna płynność Akcji

Akcje Oferowane będą przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w ASO. Ceny papierów wartościowych notowanych w ASO podlegają 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 ASO 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. Płynność Akcji Oferowanych będzie również istotnie ograniczona w okresie do dnia ich wprowadzania do obrotu w ASO.

5.12 Ryzyko niedojścia Oferty do skutku

Oferta może nie dojść do skutku w przypadku odwołania jej przez Emitenta lub odstąpienia przez niego od jej przeprowadzenia. W takim przypadku Inwestor otrzyma zwrot środków wpłaconych tytułem nabycia Akcji Oferowanych. Zwrot zostanie dokonany bez odsetek i odszkodowań.

Podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta w drodze emisji Akcji nie dojdzie do skutku, jeżeli:

- 1) nie zostanie subskrybowana żadna Akcja Oferowana, albo
- 2) Emitent nie dokona przydziału subskrybowanych Akcji Oferowanych, albo
- 3) nastąpią inne przeszkody prawne lub faktyczne uniemożliwiające zamknięcie emisji Akcji Oferowanych.

5.10 Ryzyka związane z pandemią wirusa SARS-CoV-2 wywołującego chorobę COVID-19

W związku z pandemią wirusa SARS-CoV-2 wywołującego chorobę COVID-19 wprowadzane są działania o charakterze administracyjnym ograniczające swobodę działalności gospodarczej, a także mające wpływ na bieżącą działalność przedsiębiorstw. Obecna sytuacja wpływa także na dostępność personelu, możliwość prowadzenia działań promocyjnych, a także sytuację potencjalnych klientów Spółki.

Trwająca pandemia, w zależności od jej dalszego rozwoju i działań podejmowanych na poziomie regionalnym, krajowym i międzynarodowym, może mieć istotny negatywny

wpływ na sytuację gospodarczą w Polsce i na Świecie, co może przełożyć się na możliwość realizacji planów Spółki i spółki Mousetrap Games i ich przyszłe wyniki finansowe.

Spółka oraz spółka Mousetrap Games podejmują działania minimalizujące wpływ pandemii, zapewniając ciągłość prac deweloperskich i wydawniczych w ramach pracy zdalnej. Dodatkowo, dystrybucja produktów Mousetrap Games odbywa się w całości z wykorzystaniem zdalnych kanałów dostępu, co istotnie zmniejsza ryzyko negatywnego wpływu ograniczeń w poruszaniu się na jej wyniki finansowe. Należy również wspomnieć, że spółka Mousetrap Games nie posiada łańcucha dostaw, gdyż wytwarza dobra wirtualne. Ciągłość produkcji zależy od dostępności pracowników oraz ich zdrowia. W związku z charakterystyką rynku gamingowego większość pracowników nie posiada potomstwa w związku z czym zamknięcie placówek edukacyjnych w kraju miało minimalny wpływ na działalność operacyjną. Niemniej jednak należy podkreślić, że pomimo skutecznej mitygacji ryzyk związanych z ograniczeniami na świecie i w Polsce nie jesteśmy w stanie przewidzieć dalszego rozwoju sytuacji związanej z pandemią.

5.11 Inne ryzyka związane z tzw. crowdfundingiem udziałowym

Akcja promocyjna dotycząca Oferty odbywa się w ramach tzw. crowdfundingu udziałowego (*ang. equity crowdfunding*). Poza regulacjami dotyczącymi publicznej oferty papierów wartościowych, crowdfunding udziałowy nie został kompleksowo uregulowany prawnie. Tym samym istnieje ryzyko związane z pojawieniem się nowych przepisów, które mogą utrudnić lub uniemożliwić zakończenie Oferty, co może przesądzić o niedojściu Oferty do skutku. W takim przypadku Inwestor otrzyma zwrot środków wpłaconych tytułem objęcia Akcji Oferowanych. Zwrot zostanie dokonany bez odsetek i odszkodowań.

Negatywny wpływ na Ofertę może również mieć zmiana interpretacji przepisów prawa dotyczących Oferty. Zmianie ulec mogą także stanowiska, opinie lub zalecenia organów publicznych, w tym organów nadzoru, dotyczące sposobu prowadzenia Oferty i jej promocji.

5.12 Ryzyko związane z rozwodnieniem udziału

Spółka nie wyklucza możliwości przeprowadzenia kolejnych emisji akcji, w tym również nie wyklucza możliwości ponownego pozyskiwania kapitału w ramach kampanii crowdfundingu udziałowego, w wyniku czego udział Inwestora w łącznej liczbie akcji i łącznej liczbie głosów w Spółce może ulec zmniejszeniu w przyszłości. W szczególności, w związku z niezarejestrowanym jeszcze podwyższeniem kapitału zakładowego Mousetrap Games w drodze ustanowienia 82 nowych udziałów, niezwłocznie po jego rejestracji, Zarząd Emitenta zamierza zaproponować podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w celu umożliwienia pozostałym wspólnikom Mousetrap Games wniesienia ich udziałów, jako wkładu niepieniężnego na akcje Emitenta. Zamiarem Emitenta jest utrzymanie posiadania 100% udziałów w Mousetrap Games.

5.13 Ryzyko związane z brakiem gwarancji zysku

Finansowanie udziałowe, w tym poprzez objęcia Akcji Oferowanych nie może być utożsamiane z produktem oszczędnościowym gwarantującym pewny zysk. Zainwestowane środki nie są objęte żadnymi gwarancjami. W przypadku niepowodzenia projektu realizowanego przez Spółkę lub w przypadku likwidacji Spółki Inwestor może utracić całość

lub część zainwestowanych środków. Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka, jakie niesie inwestowanie w akcje, a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą uwzględniającą różne czynniki ryzyka oraz okoliczności, w tym również te ryzyka nie wymienione w niniejszym dokumencie.

5.14 Ryzyka związane z działalnością operacyjną i rynkiem gamingowym

5.14.1 Zmienność globalnego rynku gier wideo

Emitent poprzez globalne platformy dystrybucyjne, swoją ofertę kieruje do odbiorców na całym świecie. Zróżnicowany poziom przychodów z poszczególnych regionów świata wynika m.in. z dysproporcji pomiędzy stopniem nasycenia rynków urządzeniami mobilnymi i komputerami PC, uwarunkowaniami kulturowymi, czy modelami spędzania wolnego czasu. Istotnym czynnikiem jest również poziom rozwoju danego regionu, który determinuje zdolność mieszkańców do określonych poziomów konsumpcji. W krajach wysokorozwiniętych mieszkańcy są w stanie przeznaczyć większą część dochodu rozporządzalnego na rozrywkę. Z kolei największym rynkiem pozostaje rynek chiński, z uwagi na liczbę ludności. Układ rozwoju regionów na świecie nieustannie ewoluuje. Zróżnicowane tempo wzrostu poszczególnych gospodarek może wpłynąć na zmiany w poziomie zamożności regionów, stąd głównymi odbiorcami produktów Emitenta w przyszłości mogą stać się zupełnie inne kraje, co będzie wymagało od Spółki dostosowania oferty do oczekiwań odbiorców w tych krajach

5.14.2 Zmienność kursów walut

Zmienność kursu walut ma znaczący wpływ na poziom osiąganych przez Spółkę przychodów. Sprzedaż gier prowadzona jest przez Spółkę za pośrednictwem globalnych internetowych platform sprzedaży takich jak Google Play, App Store oraz poprzez innych dystrybutorów co powoduje, że istotna część przychodów Spółki realizowana jest w euro i dolarach amerykańskich, podczas, gdy koszty działalności ponoszone są głównie w złotych polskich. Spółka nie stosuje instrumentów finansowych zabezpieczających ryzyko walutowe.

5.14.3 Rosnące znaczenie rynku gier mobile oraz platformy Steam

Wraz z malejącą popularnością tradycyjnej, pudełkowej dystrybucji gier na PC, rośnie popularność platform gier mobile (App Store, Google Play) oraz platformy Steam. Platformy te są zdecydowanie największym źródłem nowych gier, na których co chwilę padają nowe rekordy ściągalności. Rosnące znaczenie platform zdalnych potwierdzają statystyki z agencji zajmujących się analizą rynku gamingowego (np. Newzoo). Spółka nie ma jednak pewności, że trend ten się utrzyma, a co za tym idzie, istnieje ryzyko odwrócenia tego pozytywnego trendu dla Emitenta.

5.14.4 Terminy premier konkurencyjnych gier wideo oraz ich ilość

Rynek gier wideo cechuje dynamiczny rozwój, na co wpływ mają niskie bariery wejścia dla nowych podmiotów oraz łatwy dostęp do globalnej dystrybucji za

pośrednictwem platform typu Steam, Google Play, App Store oraz Nintendo eShop. W związku z tym, kluczową rolę odgrywa umiejętność tworzenia produktów, które zainteresują dużą liczbę graczy oraz osiągną takie parametry monetyzacji, które uzasadnią nakłady marketingowe na globalną promocję gry. Ze względu na dużą liczbę premier gier konkurencyjnych należy podczas ustalania planów wydawniczych brać pod uwagę terminy tych premier. Strategia Emitenta w zakresie rozbudowy portfolio gier na różne platformy (App Store i Google Play), wprowadzanie aktualizacji do własnych gier, a także oparcie nowych gier na analizie danych pozyskiwanych z innych gier Emitenta umożliwi Emitentowi skutecznie rywalizować z innymi dystrybutorami i producentami gier. Należy jednak pamiętać, że Emitent nie ma wpływu na zewnętrzne firmy działające w obszarze gamingu, a ich sukces może negatywnie wpłynąć na działalność operacyjną Spółki oraz jej wyniki finansowe.

5.14.5 Platformy dystrybucyjne oraz ich monopolizacja

Rynek gier mobilnych jest oparty o wspomniane wyżej trendy rynkowe, które przesuwają się ze sprzedaży gier w tradycyjnym modelu, w stronę ich dystrybucji na platformach globalnych tj. Google Play, App Store oraz innych podobnych. Platformy te pobierają opłaty od każdego przychodu pochodzącego z tych platform. Dlatego też istnieje ryzyko, znaczonego podniesienia prowizji od sprzedaży przez te platformy, co może wyeliminować małych i średnich graczy z rynku. To ryzyko wydaje się stosunkowo niskie, gdyż ich sukces bazuje na dostępności i różnorodności tytułów tam publikowanych.

5.14.6 Rosnący popyt na programistów gamingowych i znacznie wolniejszy wzrost podaży programistów gamingowych (w szczególności osób doświadczonych w środowiskach Unity oraz Unreal)

Jako, że Emitent prowadzi działalność operacyjną z Polski, rynku, który z jednej strony charakteryzuje się bardzo dobrą ceną za roboczogodzinę do jakości dostarczanej pracy, jednak rynek ten został zauważony przez rynki zagraniczne, na których często ten wskaźnik jest znacznie gorszy. Przez co polski rynek programistów jest obciążony dużym ryzykiem zbyt niskiej dostępności programistów w stosunku do popytu na ich usługi, a co za tym idzie znacznym wzrostem pensji podstawowych zasobów, co może przełożyć się na wyniki ekonomiczne Emitenta. Emitent mityguje to ryzyko, poprzez współpracę z jednym czołowych podmiotów outsourcingujących programistów gamingowych w Polsce, co zapewnia szybki dostęp do zasobów na preferencyjnych warunkach.

5.14.7 Wzrost popularności digital marketingu oraz wrażliwość na zmianę parametrów kampanii marketingowych prowadzonych w świecie cyfrowym.

Ze względu na model prowadzonej działalności przez Emitenta, czyli dystrybucję opartą o platformy w pełni cyfrowe (tj. Google Play, App Store, itp.), kluczowym czynnikiem kosztowym jest koszt prowadzenia kampanii marketingowych. Kampanie te prowadzi się głównie w świecie cyfrowym, poprzez wykupowanie powierzchni reklamowej w sieciach afiliacyjnych, platformach programistycznych,

domach mediowych, agencjach kreatywnych oraz na platformach specjalizujących się w prowadzeniu cyfrowych kampanii marketingowych (np. Facebook, Google, itp.). Jest to rynek bardzo dynamiczny, na którym co chwilę pojawiają się nowe metody dotarcia do użytkowników. Optymalizacja tych kosztów jest podstawową umiejętnością jaką powinien posiadać dystrybutor gier mobilnych. Dodatkowo, trzeba ciągle aktualizować swoje podejście i strategię do nowo pojawiających się platform oraz rozwiązań marketingowych. Drobne zachwianie wskaźników cenowych lub wpływających na cenę kampanii marketingowej, tj. ilość dostępnej powierzchni reklamowej, cen wyświetlenia reklamy, konwersji z jednej kreacji reklamowej oraz szeregu innych wskaźników reklamowych może mieć znaczący wpływ na wyniki finansowe Emitenta. Spółka mityguje te ryzyka, poprzez stawianie na pozyskiwanie danych, analizę danych, zakupy dostępu do zewnętrznych platform analitycznych i zewnętrznych danych, posiadanie wysoko wykwalifikowanej kadry zarządzającej z zakresu mediów cyfrowych oraz ciągły rozwój w zakresie pozyskiwania użytkowników oraz metod marketingu cyfrowego.

OŚWIADCZENIE EMITENTA

Działając w imieniu Emitenta, jako jedyny członek Zarządu Emitenta, oświadczam, że zgodnie z najlepszą wiedzą Emitenta i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w niniejszym dokumencie są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym. Podmiotem odpowiedzialnym za prawdziwość, rzetelność i kompletność informacji zamieszczonych w niniejszym dokumencie jest wyłącznie Emitent.

Kraków, dnia 18 marca 2020 roku



Edward Mężyk

Prezes Zarządu

ZAŁĄCZNIKI

- 1) Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu z KRS Emitenta;
- 2) Treść Uchwały Emisyjnej.

Wydruk informacji pobranej w trybie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym, posiada moc dokumentu wydawanego przez Centralną Informację, nie wymaga podpisu i pieczęci.

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 17.03.2020 godz. 09:22:45

Numer KRS: 0000363503

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	25.08.2010			
Ostatni wpis	Numer wpisu	30	Data dokonania wpisu	26.09.2019
	Sygnatura akt	WA.XII NS-REJ.KRS/69286/19/885		
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO		

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 140027660, NIP: 5242525571
3.Firma, pod którą spółka działa	PREMIUM FUND SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	-----
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAŁOPOLSKIE, powiat KRAKÓW, gmina KRAKÓW, miejsc. KRAKÓW
2.Adres	ul. GRZEGÓRZECKA, nr 67D, lok. 26, miejsc. KRAKÓW, kod 31-559, poczta KRAKÓW, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	-----

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	AKT NOTARIALNY Z DNIA 13 LIPCA 2010 ROKU, REPERTORIUM A NR 6504/2010 SPORZĄDZONY PRZEZ ZASTĘPCĘ NOTARIUSZA W WARSZAWIE SŁAWOMIRA OGONKA ASESORA NOTARIALNEGO MARIUSZA SOCZYŃSKIEGO Z KANCELARII NOTARIALNEJ NOTARIUSZ SŁAWOMIR OGONEK Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE PRZY AL. JANA PAWŁA II 61 LOK. 132, 01-031 WARSZAWA.
	2	31.08.2010 R., REP. A NR 7592/2010, ASESOR NOTARIALNY MARIUSZ SOCZYŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA, NOTARIUSZ SŁAWOMIR OGONEK W WARSZAWIE, AL. JANA PAWŁA II 61 LOK. 132 - ZMIENIONO TREŚĆ § 8 UST. 1 05.01.2011 R., REP. A NR 70/2011, ASESOR NOTARIALNY MARIUSZ SOCZYŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA, NOTARIUSZ SŁAWOMIR OGONEK W WARSZAWIE, AL. JANA PAWŁA II 61 LOK. 132 - ZMIENIONO TREŚĆ § 8 UST. 1
	3	22.01.2016 R., REP. A NR 420/2016, NOTARIUSZ MARIUSZ SOCZYŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIENIONO BRZMIENIE § 1 STATUTU SPÓŁKI.
	4	30.11.2016 R., REP. A NR 1766/2016, NOTARIUSZ ANETA SLEZAK, KANCELARIA NOTARIALNA ANETA SLEZAK ANNA ZEGAROWICZ SPÓŁKA CYWILNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE, ZMIENIONO § 1, § 6 UST. 1, § 13 UST. 2, § 20 UST. 4, § 40, SKREŚLONO § 38, UCHYLONO WPIS ZMIANY § 8 UST. 1.
	5	REP. A NR 1837/2017, 19.06.2017 R., NOTARIUSZ ANETA SLEZAK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANA § 6 UST. 1
	6	02.07.2018R., REP. A NR 3138/2018, NOTARIUSZ ANETA SLEZAK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANA § 8 UST. 1. 16.11.2018R., REP. A NR 5647/2018, NOTARIUSZ ANETA SLEZAK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANA § 8 UST. 1.
	7	29.04.2019 R., REP. A NR 1996/2019, NOTARIUSZ SŁAWOMIR OGONEK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANA: § 3, § 23 UST. 2, UCHYLENIE § 28 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 obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki	
1. Określenie okoliczności powstania	PRZEKSZTAŁCENIE
2. Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale	PODMIOT POWSTAŁ W DRODZE PRZEKSZTAŁCENIA SPÓŁKI SMOKE SHOP SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ (NR KRS 0000227118) UCHWAŁA ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW Z DNIA 13 LIPCA 2010 ROKU W SPRAWIE PRZEKSZTAŁCENIA SPÓŁKI POD FIRMĄ SMOKE SHOP SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ W SPÓŁKĘ SMOKE SHOP SPÓŁKA AKCYJNA - AKT NOTARIALNY Z DNIA 13 LIPCA 2010 ROKU, REPERTORIUM A NR 6500/2010 SPORZĄDZONY PRZEZ ZASTĘPCĘ NOTARIUSZA W WARSZAWIE SŁAWOMIRA OGONKA ASESORA NOTARIALNEGO MARIUSZA SOCZYŃSKIEGO Z

		KANCELARII NOTARIALNEJ NOTARIUSZ SŁAWOMIR OGONEK Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE PRZY AL. JANA PAWŁA II 61 LOK. 132, 01-031 WARSZAWA.
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	SMOKE SHOP 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	0000227118
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr albo organu prowadzącego ewidencję	*****
	5.Numer REGON	140027660
	6.Numer NIP	-----

Rubryka 7 - Dane jedyne go akcjonariusza	
Brak wpisów	

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	920 000,00 ZŁ
2.Wysokość kapitału docelowego	187 000,00 ZŁ
3.Liczba akcji wszystkich emisji	9200000
4.Wartość nominalna akcji	0,10 ZŁ
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	920 000,00 ZŁ
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	-----
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
Brak wpisów	

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	2500000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
2	1.Nazwa serii akcji	B
	2.Liczba akcji w danej serii	462500
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE

	informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	
3	1.Nazwa serii akcji	C
	2.Liczba akcji w danej serii	308000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
4	1.Nazwa serii akcji	D
	2.Liczba akcji w danej serii	5929500
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych
--

Brak wpisów

Rubryka 11

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

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu
--

1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD	
2.Sposób reprezentacji podmiotu	W PRZYPADKU ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO, DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ W IMIENIU SPÓŁKI WYMAGANE JEST WSPÓLDZIAŁANIE DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU ALBO JEDNEGO CZŁONKA ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM. W PRZYPADKU ZARZĄDU JEDNOOSOBOWEGO, DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ W IMIENIU SPÓŁKI UPRAWNIONY JEST SAMODZIELNIE JEDYNY CZŁONEK ZARZĄDU.	
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	GÓRSKI
	2.Imiona	LUKASZ
	3.Numer PESEL/REGON	78101603518
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru				
1	1.Nazwa organu		RADA NADZORCZA	
	Podrubryka 1			
	Dane osób wchodzących w skład organu			
	1	1.Nazwisko	WYKURZ	
		2.Imiona	TOMASZ	
		3.Numer PESEL	77020615950	
	2	1.Nazwisko	GÓRSKA	
		2.Imiona	MONIKA	
		3.Numer PESEL	78072205409	
	3	1.Nazwisko	GÓRSKA	
		2.Imiona	NATALIA	
		3.Numer PESEL	96102607027	
	4	1.Nazwisko	LASEK	
		2.Imiona	ZBISŁAW	
		3.Numer PESEL	87011113592	
5	1.Nazwisko	WOLAK		
	2.Imiona	ARTUR		
	3.Numer PESEL	85062418314		

Rubryka 3 - Prokurenci	
Brak wpisów	

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	64, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ HOLDINGÓW FINANSOWYCH
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	64, 19, Z, POZOSTAŁE POŚREDNICTWO PIENIĘŻNE
	2	64, 99, Z, POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INNDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
	3	66, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA USŁUGI FINANSOWE, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
	4	68, 10, Z, KUPNO I SPRZEDAŻ NIERUCHOMOŚCI NA WŁASNY RACHUNEK
	5	68, 31, Z, POŚREDNICTWO W OBROTCIE NIERUCHOMOŚCIAMI
	6	70, 22, Z, POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA
	7	70, , , DZIAŁALNOŚĆ FIRM CENTRALNYCH (HEAD OFFICES); DORADZTWO ZWIĄZANE Z ZARZĄDZANIEM
	8	66, 3, , DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ZARZĄDZANIEM FUNDUSZAMI
	9	64, 92, Z, POZOSTAŁE FORMY UDZIELANIA KREDYTÓW

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	06.07.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
	2	27.07.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
	3	19.08.2013	01.01.2012-31.12.2012
	4	01.10.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	5	22.07.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	6	06.07.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	7	19.06.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	8	03.07.2018	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	9	13.05.2019	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	2	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	3	*****	01.01.2012-31.12.2012
	4	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	5	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	6	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	7	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	8	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	9	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	2	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	3	*****	01.01.2012-31.12.2012
	4	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	5	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	6	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	7	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	8	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	9	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	2	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	3	*****	01.01.2012-31.12.2012
	4	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	5	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	6	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	7	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	8	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	9	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018

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	31.12.2010

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 17.03.2020 adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: ekrs.ms.gov.pl
--

ZAŁĄCZNIK NR 2
TREŚĆ UCHWAŁY EMISYJNEJ

„Uchwała Nr 05/03/2020

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

PREMIUM FUND Spółki Akcyjnej z siedzibą w Krakowie

**w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji
serii F, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki
oraz zmiany §8 ust. 1 Statutu Spółki**

Działając na i podstawie art. 431 § 1 i 2 pkt 1, art. 432 i art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwała, co następuje:

§ 1.

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podwyższa kapitał zakładowy Spółki z kwoty 5.261.506,00 zł (słownie: pięć milionów dwieście sześćdziesiąt jeden tysięcy pięćset sześć złotych 00/100) do kwoty nie niższej niż 5.261.506,10 zł (pięć milionów dwieście sześćdziesiąt jeden tysięcy pięćset sześć złotych 10/100) i nie wyższej, niż 6.061.506,00 zł (słownie: sześć milionów sześćdziesiąt jeden tysięcy pięćset sześć złotych 00/100), tj. o kwotę nie niższą, niż 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) i nie wyższą, niż 800.000,00 zł (słownie: osiemset tysięcy złotych 00/100) w drodze emisji nie mniej, niż 1 (słownie: jednej) i nie więcej, niż 8.000.000 (osiem milionów) nowych akcji zwykłych na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych numerami od 0000001 do nie większego, niż 8.000.000 („**Akcje serii F**”).
2. W interesie Spółki wyłącza się w całości przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom prawo poboru Akcji serii F. Zarząd Spółki przedstawił Walnemu Zgromadzeniu pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji serii F. Walne Zgromadzenie przyjmuje do wiadomości treść tej opinii.
3. Akcje serii F będą uczestniczyć w dywidendzie równocześnie z dotychczasowymi akcjami, tj.:
 - a) akcje 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 obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych,

b) akcje 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, to znaczy od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.

4. Akcje serii F zostaną pokryte w całości wkładami pieniężnymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.
5. Wszystkie Akcje serii F zaoferowane zostaną w trybie subskrypcji otwartej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, w ramach oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. 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 publicznych.
6. Nadwyżka ceny emisyjnej, po jakiej objęte zostaną Akcje serii F, ponad wartość nominalną Akcji Serii F zostanie przelana w całości na kapitał zapasowy Spółki.
7. W związku z faktem, że łączna wartość oferty publicznej Akcji serii F na terytorium Unii Europejskiej będzie mniejsza, niż 1 000 000 euro, do oferty publicznej Akcji serii F nie ma zastosowania Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 21 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 (Dz. U. UE. L. z 2017 r. Nr 168, str. 12), Jednakże jako, że zakładane wpływy brutto Spółki na terytorium Unii Europejskiej z tytułu emisji Akcji serii F, liczone według ceny emisyjnej z dnia jej ustalenia, stanowiąc będą nie mniej niż 100 000 euro i mniej niż 1 000 000 euro, i wraz z wpływami, które Spółka zamierzała uzyskać z tytułu takich ofert publicznych takich papierów wartościowych, dokonanych w okresie poprzednich 12 miesięcy, nie będą mniejsze niż 100 000 euro i będą mniejsze niż 1 000 000 euro, wymaga ona udostępnienia do publicznej wiadomości dokumentu zawierającego informacje o tej ofercie, o którym mowa w art. 37a ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu

obrotu oraz o spółkach publicznych.

8. Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do określenia szczegółowych warunków emisji Akcji serii F, w szczególności do:
 - 1) ustalenia ceny emisyjnej Akcji serii F, z tym zastrzeżeniem, że łączna wartość oferty publicznej Akcji serii F z uwzględnieniem ustalonej ceny emisyjnej nie może przekraczać 1 000 000 euro;
 - 2) opracowania i udostępnienia do publicznej wiadomości dokumentu zawierającego informacje o ofercie publicznej Akcji serii F, o którym mowa w art. 37a ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych;
 - 3) określenia szczegółowych zasad dokonywania wpłat na Akcje serii F;
 - 4) wskazywania terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji Akcji serii F;
 - 5) ustalenia treści i ogłoszenia wezwania do zapisywania się na Akcje serii F;
 - 6) określenia zasad przydziału Akcji serii F;
 - 7) dokonania przydziału Akcji serii F albo podjęcia decyzji o niedokonaniu ich przydziału z ważnych powodów, w szczególności związanych z niemożliwością wykonania niniejszej uchwały;
 - 8) podjęcia decyzji o odstąpieniu od emisji Akcji serii F, o zawieszeniu, wznowieniu, rezygnacji lub odwołaniu oferty Publicznej Akcji serii F, w przypadku, gdy zostanie to uznane za uzasadnione interesem Spółki;
 - 9) złożenia oświadczenia, o wysokości kapitału zakładowego objętego w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego na podstawie niniejszej uchwały, stosownie do art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych.

§ 2.

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia, że:

- 1) Akcje serii F będą przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie Obrotu (rynek NewConnect), prowadzonym w oparciu o przepisy ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2018 r., poz. 2286, z późn. zm.) („**Ustawa o obrocie**”) przez spółkę Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („**GPW**”), po spełnieniu wynikających z właściwych przepisów prawa i regulacji GPW, kryteriów i warunków umożliwiających wprowadzenie Akcji serii F Spółki do obrotu na tym rynku, oraz będą podlegać dematerializacji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym zgodnie z Ustawą o obrocie, oraz

- 2) po rejestracji przez sąd podwyższenia kapitału zakładowego w związku z emisją Akcji serii F, stosownie do art. 5 ust. 1 pkt 3 Ustawy o obrocie, Akcje serii F zostaną zdematerializowane w związku z ubieganiem się o wprowadzenie Akcji serii F do obrotu w ASO prowadzonym przez GPW oraz
 - 3) Akcje serii F zostaną wyemitowane jako papiery wartościowe posiadające formę dokumentu i zostaną zatrzymane (przechowane) w depozycie prowadzonym przez Spółkę (lub na jej rzecz), a następnie zostaną złożone do depozytu określonego w art. 6 Ustawy o obrocie w celu ich dematerializacji.
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia niniejszym Zarząd Spółki do dokonywania wszelkich czynności faktycznych i prawnych, związanych z emisją Akcji serii F oraz niezbędnych do ich wprowadzenia do obrotu w ASO oraz dematerializacji Akcji serii F, a w szczególności do:
- 1) podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych, które będą zmierzały do wprowadzenia Akcji serii F do obrotu zorganizowanego w ASO;
 - 2) złożenia Akcji serii F do depozytu prowadzonego przez firmę inwestycyjną, jeśli zajdzie taka potrzeba;
 - 3) podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych, mających na celu dokonanie dematerializacji Akcji serii F;
 - 4) do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych („KDPW”) umów dotyczących rejestracji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW Akcji serii F, stosownie do art. 5 Ustawy o obrocie, celem ich dematerializacji;
 - 5) wystąpienia z wnioskami wymaganymi przez regulacje GPW w celu wprowadzenia Akcji Serii F do obrotu w ASO.

§3.

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

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej, niż 5.261.506,10 zł (pięć milionów dwieście sześćdziesiąt jeden tysięcy pięćset sześć złotych 10/100) i nie więcej, niż 6.061.506,00 zł (słownie: sześć milionów sześćdziesiąt jeden tysięcy pięćset sześć złotych 00/100) i dzieli się na nie mniej, niż 52.615.061 akcji i nie więcej, niż 60.615.060 (sześćdziesiąt milionów sześćset piętnaście tysięcy sześćdziesiąt) akcji, tj.:

- 1) *2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych*

numerami od 0000001 do 2500000;

- 2) 462.500 (czterysta sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych numerami od 000001 do 42500;*
- 3) 308.000 (trzysta osiem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych numerami od 000001 do 308000;*
- 4) 5.929.500 (pięć milionów dziewięćset dwadzieścia dziewięć tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych numerami od 0000001 do 5929500;*
- 5) 43.415.060 (czterdzieści trzy miliony czterysta piętnaście tysięcy sześćdziesiąt)) akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych numerami od 00000001 do 43415060.;*
- 6) nie mniej niż 1 (jedna) i nie więcej, niż 8.000.000 (osiem milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych numerami od 0000001 do nie większego, niż 8.000.000."*

§4.

Na podstawie art. 430 § 5 Kodeksu spółek handlowych, upoważnia się Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki, w związku ze zmianami wprowadzonymi do Statutu na podstawie niniejszej Uchwały nr 05/03/2020, a także w związku ze złożeniem przez Zarząd oświadczenia, o którym mowa w art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych.

§5.

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