



SUPLEMENT NR 1

Z DNIA 21 CZERWCA 2022 R.

DO DOKUMENTU OFERTOWEGO ILLUSION RAY S.A.

**sporządzony w związku z publiczną emisją do 454 545 akcji zwykłych na okaziciela serii E
Illusion Ray S.A. z siedzibą w Szczecinie z dnia 14 czerwca 2022 r.**

Pojęcia pisane w niniejszym suplemencie wielką literą mają znaczenie nadane im w Dokumencie Ofertowym.

Niniejszy suplement został sporządzony i udostępniony do publicznej wiadomości w sposób, w jaki został udostępniony Dokument Ofertowy tj. na stronie internetowej Emitenta: <https://emisja.illusionray.com/>.

Suplement został sporządzony w związku z uzupełnieniem treści Dokumentu Ofertowego o nowe informacje oraz załączniki.

Jednocześnie na podstawie suplementu przyjmuje się nowy tekst jednolity Dokumentu Ofertowego, uwzględniający zmiany wskazane w niniejszym suplemencie. Nowy tekst jednolity Dokumentu Ofertowego stanowi załącznik do niniejszego suplementu.

W treści Dokumentu Ofertowego wprowadza się następujące zmiany:

- 1) Usuwa się dotychczasową zawartość Załącznika nr 3 „Uchwały NWZA z dnia 26.04.2022 r.” oraz w jej miejsce zamieszcza się następującą treść:

KANCELARIA NOTARIALNA
Mariusz Soczyński - notariusz
Hubert Perycz - notariusz
Spółka Cywilna
02-697 Warszawa, ul. Rzymowskiego 34
tel. 22 549 65 00, fax: 22 203 55 46
Repertorium A nr 4873/2022

WYPIS

AKT NOTARIALNY

Dnia dwudziestego szóstego kwietnia dwa tysiące dwudziestego drugiego (26.04.2022) roku notariusz Mariusz Soczyński, prowadzący kancelarię notarialną w Warszawie przy ulicy Wincentego Rzymowskiego nr 34, w tej kancelarii sporządził:-----

PROTOKÓŁ

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą **ILLUSION RAY Spółka Akcyjna z siedzibą w Szczecinie**.-----

§ 1. Przewodniczący Rady Nadzorczej Kamil Ziegler oświadczył, że otwiera Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą ILLUSION RAY Spółka Akcyjna z siedzibą w Szczecinie, o adresie spółki: 71-441 Szczecin, ulica Cyfrowa nr 6, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000871246, REGON: 387356435, NIP: 8513254603 (zwanej dalej także „Spółką”).-----

Kamil Ziegler przy niniejszym akcie okazał wydruk informacji odpowiadającej odpisowi aktualnemu z rejestru przedsiębiorców pobranej na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 roku o Krajowym Rejestrze Sądowym (Dz. U. z 2007 roku Nr 168, poz. 1186, z późn. zm.), według stanu na dzień 26 kwietnia 2022 roku.-----

Następnie Kamil Ziegler oświadczył, iż na dzisiaj w Kancelarii Notarialnej Mariusz Soczyński - notariusz, Hubert Perycz - notariusz s.c. w Warszawie przy ulicy Wincentego Rzymowskiego nr 34 na godzinę 11:00 (jedenastą) Zarząd Spółki zwołał oficjalnie Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie z następującym porządkiem obrad:-----

1. Otwarcie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki,-----
2. Wybór Przewodniczącego,-----
3. Stwierdzenie prawidłowości odbywania się Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki,-----

4. Powzięcie uchwały w sprawie zamianie akcji imiennych serii A, B, C i D na akcje na okaziciela, a także w sprawie zmiany Statutu Spółki,-----
5. Powzięcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii E w drodze subskrypcji otwartej, z wyłączeniem prawa poboru oraz upoważnienia Zarządu do wykonania uchwały, a także w sprawie zmiany Statutu Spółki, -----
6. Powzięcie uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki, -----
7. Powzięcie uchwały w sprawie ubiegania się o dopuszczenie do obrotu akcji Spółki, -----
8. Zakończenie obrad. -----

Przystąpiono do punktu 2 (drugiego) porządku obrad.-----

Kamil Ziegler poddał pod głosowanie uchwałę o następującej treści:--

„Uchwała Nr 1

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Illusion Ray

Spółka Akcyjna z siedzibą w Szczecinie

z dnia 26 kwietnia 2022 r.

w sprawie

wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia

§ 1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Illusion Ray S.A. z siedzibą w Szczecinie wybiera na Przewodniczącego Zgromadzenia Pana Jarosława Adama Chojnackiego.-----

§ 2.

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

Kamil Ziegler stwierdził, że:-----

- w głosowaniu tajnym nad powyższą uchwałą ważne głosy oddano z 4.000.000 akcji, stanowiących 48,63 % kapitału zakładowego,-----
- łączna liczba ważnie oddanych głosów wyniosła 4.000.000,-----

- Walne Zgromadzenie jednomyślnie (tzn. 4.000.000 głosami za) podjęło powyższą uchwałę.-----

Przystąpiono do punktu 3 (trzeciego) porządku obrad.-----

Przewodniczący:-----

- stwierdził, że dzisiejsze Zgromadzenie zostało zwołane w sposób prawidłowy listami poleconymi wysłanymi do akcjonariuszy Spółki w dniu 12 kwietnia 2022 roku,-----

- sporządził i podpisał listę obecności,-----

- stwierdził, że:-----

- na dzisiejszym Walnym Zgromadzeniu jest reprezentowane 48,63 % kapitału zakładowego,-----

- akcjonariusze obecni na dzisiejszym Walnym Zgromadzeniu ujawnieni są w rejestrze akcjonariuszy Spółki prowadzonym przez Dom Maklerski Navigator S.A.,-----

- na reprezentowane na Walnym Zgromadzeniu 4.000.000 akcji przypada 4.000.000 głosów,-----

- zgodnie ze statutem Spółki Walne Zgromadzenia mogą odbywać się w Warszawie,-----

- dzisiejsze Walne Zgromadzenie jest ważne i zdolne do podjęcia uchwał.-----

§ 2. Przystąpiono do punktu 4 (czwartego) porządku obrad.-----

Przewodniczący poddał pod głosowanie uchwałę o następującej treści:-

„Uchwała Nr 2

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Illusion Ray

Spółka Akcyjna z siedzibą w Szczecinie

z dnia 26 kwietnia 2022 r.

w sprawie zamiany akcji imiennych serii A, B, C i D na akcje na okaziciela, a także w sprawie zmiany Statutu Spółki.

§ 1.

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym dokonuje zamiany:---

a) 6.000.000 (sześciu milionów) akcji zwykłych imiennych serii A,



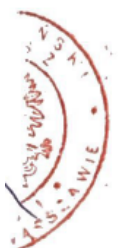
- o numerach od 1 do 6.000.000, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięciu groszy) każda na akcje zwykłe na okaziciela,-----
- b) 2.000.000 (dwóch milionów) akcji zwykłych imiennych serii B, o numerach od 1 do 2.000.000, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięciu groszy) każda na akcje zwykłe na okaziciela,-----
- c) 224.920 (dwustu dwudziestu czterech tysięcy dziewięciuset dwudziestu) akcji imiennych serii C o numerach od 1 do 224.920, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda na akcje zwykłe na okaziciela.-----
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym dokonuje również zamiany treści Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 maja 2021 roku w ten sposób, że w stosunku do akcji serii C niewyemitowanych na datę podjęcia niniejszej uchwały Zarząd upoważniony będzie do ich wyemitowania na warunkach określonych w powołanej wyżej Uchwale nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 maja 2021 roku jako akcji zwykłych na okaziciela. -----
3. Ponadto Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym dokonuje również zamiany treści Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 maja 2021 roku w ten sposób, że akcje serii D, które zostaną wyemitowane na podstawie wskazanej wyżej uchwały, będą akcjami zwykłymi na okaziciela. -----
4. W związku z opisaną wyżej zamianą akcji serii A, B i C z akcji imiennych na akcje na okaziciela oraz zmianą treści Uchwał nr 3 i 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 maja 2021 roku, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zmienić treść **§ 3 ust. 1** Statutu Spółki, nadając mu nowe, następujące brzmienie:---
„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 822.492 zł (osiemset dwadzieścia dwa tysiące czterysta dziewięćdziesiąt dwa złote) i dzieli się na: -----



- A) 6.000.000 (sześć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o numerach od 1 do 6.000.000, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, przy czym: -----
- a) 3.000.000 (trzy miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii A, zostało objętych za wkład pieniężny w wysokości 300.000 zł (trzystu tysięcy złotych), wniesiony przed zarejestrowaniem Spółki,-----
- b) 3.000.000 (trzy miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii A, zostanie objętych w zamian za wkład niepieniężny o łącznej wartości 300.000 zł (trzystu tysięcy złotych) w postaci:-----
- (i) autorskich praw majątkowych przysługujących Łukaszowi Smadze, bez względu na ich podstawę prawną: (A) do gry komputerowej pod roboczym tytułem „WARDOGZ”, (B) do przeniesienia (portowania) i wydania gry komputerowej pod tytułem „THE BEAST INSIDE” w wersji konsolowej (na wszystkie platformy), mobilnej i VR, która to gra komputerowa na dzień zawiazania Spółki pozostaje wydana wyłącznie w wersji na PC oraz (C) do gry komputerowej pod roboczym tytułem „THE BEAST INSIDE 2”, -----
- w każdym z przypadków od (A) do (C) powyżej zgodnie z aktualnym etapem realizacji tych gier komputerowych i w aktualnym na dzień zawiazania Spółki stopniu ukończenia każdej z tych gier, w tym do wszystkich elementów tych gier, w szczególności do ich kreatywnej koncepcji, scenopisu, concept art, grafiki komputerowej, animacji 3D, cyfrowych efektów specjalnych, kompozycji obrazu, kompozycji dialogów oraz ich wersji językowych, -----

(ii) zobowiązania się przez Łukasza Smagę do powstrzymania się od wykonywania autorskich praw osobistych w stosunku do gier komputerowych wskazanych w punkcie (i) powyżej i upoważnienie Spółki, nieodwołane w okresie trwania Spółki, do wykonywania przez Spółkę tych praw w imieniu Łukasza Smagi; -----

- B) 2.000.000 (dwa miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii B, zostało objętych za wkład pieniężny w wysokości 200.000 zł (dwustu tysięcy złotych), opłacony w całości, -----
- C) 224.920 (dwieście dwadzieścia cztery tysiące dziewięćset dwadzieścia) akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od 1 do 224.920, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, objętych za wkład pieniężny w wysokości 742.236 zł (siedemset czterdzieści dwa tysiące dwieście trzydzieści sześć złotych), opłacony w całości, przy czym różnica (nadwyżka) pomiędzy wartością powyższego wkładu pieniężnego a łączną wartością nominalną akcji zwykłych na okaziciela serii C (tzw. agio) w kwocie 719.744,- zł (siedmiuset dziewiętnastu tysięcy siedmiuset czterdziestu czterech złotych) została przekazana na kapitał zapasowy Spółki, -----
- D) Nie mniej niż 1 (jedną) i nie więcej niż 300.000 (trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, o numerach od D-1 do nie większego niż D-300.000, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, objętych za wkład pieniężny o wartości równej wartości nominalnej akcji przez pracowników i współpracowników Spółki będących właścicielami Warrantów Subskrypcyjnych serii A. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o akcje serii D. jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii D posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 5/2021 Nadzwyczajnego Walnego



Zgromadzenia z dnia 28 maja 2021 roku. Wyłącznie uprawnionymi do objęcia akcji serii D są posiadacze warrantów subskrypcyjnych serii A wyemitowanych przez Spółkę. Prawo objęcia akcji serii D może być wykonane na podstawie warrantów subskrypcyjnych serii A poczynając od daty Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok finansowy zakończony w dniu 31 grudnia 2022 roku, przy czym nie później jednak niż do dnia 31 grudnia 2023 roku.” -----

§ 2.

Zamiana akcji zwykłych imiennych serii A, B i C na akcje zwykłe na okaziciela nie powoduje zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki, który na datę podjęcia niniejszej uchwały wynosi 822.492 zł (osiemset dwadzieścia dwa tysiące czterysta dziewięćdziesiąt dwa złote) oraz nie powoduje zmiany w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, która na datę podjęcia niniejszej uchwały wynosi 4.000.000 (osiem milionów dwieście dwadzieścia cztery tysiące dziewięćset dwadzieścia) głosów.-----

§ 3.

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

§ 4.

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia, przy czym zmiana Statutu Spółki nastąpi z dniem dokonania wpisu zmiany objętej niniejszą uchwałą w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.”-----

Następnie Przewodniczący stwierdził, że:-----

- w głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą ważne głosy oddano z 4.000.000 akcji, stanowiących 48,63 % kapitału zakładowego,-----
- łączna liczba ważnie oddanych głosów wyniosła 4.000.000,-----
- Walne Zgromadzenie jednomyślnie (tzn. 4.000.000 głosami za) podjęło powyższą uchwałę.-----

Przystapiono do punktu 5 (piątego) porządku obrad.-----

Przewodniczący poddał pod głosowanie uchwałę o następującej treści:-

„Uchwała Nr 3

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Illusion Ray

Spółka Akcyjna z siedzibą w Szczecinie

z dnia 26 kwietnia 2022 r.

w sprawie

**podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii E w
drodze subskrypcji otwartej, z wyłączeniem prawa poboru oraz
upoważnienia Zarządu do wykonania uchwały, a także w sprawie
zmiany Statutu Spółki.**



§ 1.

PODWYŻSZENIE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym postanawia podwyższyć kapitał zakładowy Spółki z kwoty 822.492,00 zł (słownie: osiemset tysięcy dwieście dwadzieścia dwa tysiące czterysta dziewięćdziesiąt dwa złote) do kwoty nie niższej niż 822.492,10 zł (słownie: osiemset dwadzieścia dwa tysiące czterysta dziewięćdziesiąt dwa złote i dziesięć groszy) i nie wyższej, niż 867.946,50 zł (słownie: osiemset sześćdziesiąt siedem tysięcy dziewięćset czterdzieści sześć złotych i pięćdziesiąt groszy), tj. o kwotę nie niższą, niż 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) i nie wyższą, niż 45.454,50 zł (słownie: czterdzieści pięć tysięcy czterysta pięćdziesiąt cztery złote i pięćdziesiąt groszy) w drodze emisji nie mniej, niż 1 (słownie: jednej) i nie więcej, niż 454.545 (słownie: czterysta pięćdziesiąt cztery tysiące pięćset czterdzieści pięć) akcji zwykłych, na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych numerami od E-1 do nie większego, niż E-454545 („Akcje Serii E”).-----
2. Akcje Serii E będą mogły zostać objęte wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne, pokryte w całości przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.-----
3. Z Akcjami Serii E nie będą związane żadne szczególne uprawnienia.-----



4. Akcje Serii E nie będą miały postaci dokumentu i będą podlegały dematerializacji zgodnie z postanowieniami Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi. -----
5. Cena emisyjna Akcji Serii E zostanie ustalona przez Zarząd Spółki a nadwyżka ceny emisyjnej, po jakiej objęte zostaną Akcje Serii E, ponad wartość nominalną Akcji Serii E, zostanie przelana w całości na kapitał zapasowy Spółki. -----
6. Akcje Serii E uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 roku, na równi z Akcjami istniejącymi. -----
7. Wszystkie Akcje Serii E zaoferowane zostaną w trybie subskrypcji otwartej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, w ramach oferty 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 („Ustawa o ofercie publicznej”). -----
8. Upoważnia się Zarząd do określenia ostatecznej sumy, o jaką kapitał zakładowy Spółki ma być podwyższony, przy czym suma określona przez Zarząd nie może być niższa niż suma minimalna ani wyższa niż suma maksymalna podwyższenia określona w ust. 1 powyżej. -----
9. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpi w granicach określonych w ust. 1 powyżej w wysokości odpowiadającej liczbie akcji objętych w drodze subskrypcji otwartej. -----

§ 2

WYŁĄCZENIE PRAWA POBORU

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

§ 3

UPOWAŻNIENIA DLA ZARZĄDU

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych koniecznych do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na podstawie niniejszej Uchwały i przeprowadzenia oferty Akcji Serii E. -----
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia decyzji o odstąpieniu od przeprowadzenia oferty Akcji Serii E, o jej zawieszeniu lub wznowieniu. Zarząd Spółki może nie wskazywać nowego terminu przeprowadzenia oferty Akcji Serii E, który to termin może zostać ustalony oraz udostępniony do publicznej wiadomości później. -----
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do określenia szczegółowych warunków emisji, a w szczególności do:-----
 - a) określenia szczegółowych zasad dokonywania wpłat na Akcje Serii E; -----
 - b) określenie minimalnej kwoty przyjmowanych zapisów na Akcje Serii E; -----
 - c) wskazywania terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji Akcji Serii E; -----
 - d) ustalenia treści i ogłoszenia wezwania do zapisywania się na Akcje Serii E; -----
 - e) ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii E; -----
 - f) określenia zasad przydziału Akcji Serii E; -----
 - g) dokonania przydziału Akcji Serii E albo podjęcia decyzji o niedokonaniu ich przydziału z ważnych powodów, w szczególności związanych z niemożliwością wykonania niniejszej uchwały; -----
 - h) podjęcia decyzji o odstąpieniu od emisji Akcji Serii E, o zawieszeniu, wznowieniu, rezygnacji lub odwołaniu oferty publicznej Akcji Serii E, w przypadku, gdy zostanie to uznane za uzasadnione interesem Spółki; -----



- i) 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; -----
- j) sporządzenia i udostępnienia do publicznej wiadomości wszelkich niezbędnych do przeprowadzenia emisji Akcji Serii E informacji i dokumentów w tym dokumencie zawierającego informacje o ofercie publicznej Akcji Serii E, o którym mowa w Ustawie o ofercie publicznej. -----

§ 4

ZMIANA STATUTU

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego zmienia się Statut Spółki w ten sposób, że w § 3 ust. 1 Statut Spółki otrzymuje następujące brzmienie:

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 822.492,10 zł (osiemset dwadzieścia dwa tysiące czterysta dziewięćdziesiąt dwa złote i dziesięć groszy) i nie więcej niż 867 946,50 zł (słownie: osiemset sześćdziesiąt siedem tysięcy dziewięćset czterdzieści sześć złotych i pięćdziesiąt groszy) i dzieli się na:-----

- A) 6.000.000 (sześć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o numerach od 1 do 6.000.000, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, przy czym: -----
 - a) 3.000.000 (trzy miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii A, zostało objętych za wkład pieniężny w wysokości 300.000 zł (trzystu tysięcy złotych), wniesiony przed zarejestrowaniem Spółki,-----
 - b) 3.000.000 (trzy miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii A, zostanie objętych w zamian za wkład niepieniężny o łącznej wartości 300.000 zł (trzystu tysięcy złotych) w postaci:-----
 - (i) autorskich praw majątkowych przysługujących Łukaszowi Smadze, bez względu na ich podstawę prawną: (A) do gry komputerowej pod roboczym

tytułem „WARDOGZ”, (B) do przeniesienia (portowania) i wydania gry komputerowej pod tytułem „THE BEAST INSIDE” w wersji konsolowej (na wszystkie platformy), mobilnej i VR, która to gra komputerowa na dzień zawiązania Spółki pozostaje wydana wyłącznie w wersji na PC oraz (C) do gry komputerowej pod roboczym tytułem „THE BEAST INSIDE 2”,-----



w każdym z przypadków od (A) do (C) powyżej zgodnie z aktualnym etapem realizacji tych gier komputerowych i w aktualnym na dzień zawiązania Spółki stopniu ukończenia każdej z tych gier, w tym do wszystkich elementów tych gier, w szczególności do ich kreatywnej koncepcji, scenopisu, concept art, grafiki komputerowej, animacji 3D, cyfrowych efektów specjalnych, kompozycji obrazu, kompozycji dialogów oraz ich wersji językowych,-----

- (ii) zobowiązania się przez Łukasza Smagę do powstrzymania się od wykonywania autorskich praw osobistych w stosunku do gier komputerowych wskazanych w punkcie (i) powyżej i upoważnienie Spółki, nieodwołane w okresie trwania Spółki, do wykonywania przez Spółkę tych praw w imieniu Łukasza Smagi;-----

B) 2.000.000 (dwa miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii B, zostało objętych za wkład pieniężny w wysokości 200.000 zł (dwustu tysięcy złotych), opłacony w całości, -----

C) 224.920 (dwieście dwadzieścia cztery tysiące dziewięćset dwadzieścia) akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od 1 do 224.920, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, objętych za wkład pieniężny w wysokości 742.236 zł (siedemset



czterdzieści dwa tysiące dwieście trzydzieści sześć złotych), opłacony w całości, przy czym różnica (nadwyżka) pomiędzy wartością powyższego wkładu pieniężnego a łączną wartością nominalną akcji zwykłych na okaziciela serii C (tzw. agio) w kwocie 719.744,- zł (siedmuset dziewiętnastu tysięcy siedmuset czterdziestu czterech złotych) została przekazana na kapitał zapasowy Spółki, -----

D) Nie mniej niż 1 (jedną) i nie więcej niż 300.000 (trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, o numerach od D-1 do nie większego niż D - 300.000, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, objętych za wkład pieniężny o wartości równej wartości nominalnej akcji przez pracowników i współpracowników Spółki będących właścicielami Warrantów Subskrypcyjnych serii A. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o akcje serii D, jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii D posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 5/2021 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 maja 2021 roku. Wyłącznie uprawnionymi do objęcia akcji serii D są posiadacze warrantów subskrypcyjnych serii A wyemitowanych przez Spółkę. Prawo objęcia akcji serii D może być wykonane na podstawie warrantów subskrypcyjnych serii A począwszy od daty Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok finansowy zakończony w dniu 31 grudnia 2022 roku, przy czym nie później jednak niż do dnia 31 grudnia 2023 roku,” -----

E) nie mniej niż 1 (jedną) i nie więcej niż 454,545 (słownie: czterysta pięćdziesiąt cztery tysiące pięćset czterdzieści pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii E, o numerach od 1 do nie większego niż 454545, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, objętych za wkład pieniężny.” -----

§ 5.

UPOWAŻNIENIE DLA RADY NADZORCZEJ

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 2, 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.

§ 6.

POSTANOWIENIA KOŃCOWE

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą jej 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.

Następnie Przewodniczący stwierdził, że:

- w głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą ważne głosy oddano z 4.000.000 akcji, stanowiących 48,63 % kapitału zakładowego,
- łączna liczba ważnie oddanych głosów wyniosła 4.000.000,
- Walne Zgromadzenie jednomyślnie (tzn. 4.000.000 głosami za) podjęło powyższą uchwałę.

Przystąpiono do punktu 6 (szóstego) porządku obrad.

Przewodniczący poddał pod głosowanie uchwałę o następującej treści:-

„Uchwała Nr 4

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Illusion Ray

Spółka Akcyjna z siedzibą w Szczecinie

z dnia 26 kwietnia 2022 r.

w sprawie zmiany Statutu Spółki.

§ 1.

Wobec podjęcia w dniu dzisiejszym uchwał nr 2 i 3, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia dokonać następujących zmian w treści Statutu Spółki:-

- 1) § 3 ust. 5 Statutu Spółki otrzymuje nowe, następujące brzmienie:-

„5. Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 30.000 zł (trzydzieści tysięcy złotych) i dzieli się na nie więcej niż 300.000 (trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii D posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 5/2021 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 maja 2021 roku. Uprawnionymi do objęcia akcji serii D są posiadacze warrantów subskrypcyjnych serii A wyemitowanych przez Spółkę. Prawo objęcia akcji serii D może być wykonane na podstawie warrantów subskrypcyjnych serii A poczynając od daty Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok finansowy zakończony w dniu 31 grudnia 2022 roku, przy czym nie później jednak niż do dnia 31 grudnia 2023 roku.”;-----

2) § 3a. ust. 1 Statutu Spółki otrzymuje nowe, następujące brzmienie:-----

„1. Zarząd jest upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o łączną kwotę nie wyższą niż 120.000 zł (sto dwadzieścia tysięcy złotych), poprzez emisję nie więcej niż 1.200.000 (słownie: jednego miliona dwustu tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda (dalej: „**Kapitał Docelowy**”).”;-----

3) w tytule § 4 Statutu Spółki skreśla się słowa „Ograniczenia w Rozporządzaniu i Obciążaniu akcji”;-----

4) w § 4 Statutu Spółki skreśla się ustępy od 3 do 31; -----

5) § 10 ust. 1 Statutu Spółki otrzymuje nowe, następujące brzmienie: -----

„1. Rada Nadzorcza składa się z nie mniej niż 3 (trzech) i nie więcej niż z 5 (pięciu) członków, w tym Przewodniczącego. Każdorazowo liczba członków Rady Nadzorczej zostanie określona wraz z powołaniem członków Rady Nadzorczej każdej kolejnej kadencji.”; -----

6) skreśla się § 10 ust. 2 Statutu Spółki; -----

7) skreśla się § 10 ust. 3 Statutu Spółki,-----

8) skreśla się § 10 ust. 6 Statutu Spółki, -----

9) W § 11 ust. 12 Statutu Spółki skreśla się punkt aa); -----

10) W § 14 ust. 3 Statutu Spółki dodaje się nowe litery n) i o) w następującym brzmieniu: -----

„n) **„Obciążenie”** oznacza w odniesieniu do majątku lub aktywów, każde obciążenie, czy to rzeczowe lub osobiste, niezależnie od jego faktycznych lub prawnych podstaw, w tym między innymi, zastaw, hipotekę, służebność, ograniczenie w zbywaniu, opcję, prawo pierwszeństwa, prawo pierwokupu, lub podobne prawo, ograniczenie lub obciążenie, ustanowione na rzecz osoby trzeciej, zaś termin **„Obciążać”** jest interpretowany odpowiednio, -----

o) **„Rozporządzenie”** oznacza sprzedaż, darowiznę, wymianę, wniesienie do spółki, także w formie aportu, przekazanie innemu podmiotowi ze względu na likwidację spółki, przeniesienie w ramach sukcesji ogólnej lub szczególnej (w ramach połączenia spółki, podziału lub likwidacji), przeniesienia w ramach zniesienia współwłasności, przeniesienia w ramach zniesienia małżeńskiej wspólności majątkowej lub przeniesienie zwrotne w wyniku rozwiązania, odstąpienia lub wypowiedzenia, zaś termin **„Rozporządzić”** jest interpretowany odpowiednio.” -----

§ 2.

Pozostałe postanowienia Statutu Spółki pozostają bez zmian. -----

§ 3.

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia, z tym zastrzeżeniem, że zmiana Statutu Spółki nastąpi z dniem dokonania wpisu zmiany objętej niniejszą uchwałą w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.” -----

Następnie Przewodniczący stwierdził, że:-----

- w głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą ważne głosy oddano z 4.000.000 akcji, stanowiących 48,63 % kapitału zakładowego,-----
- łączna liczba ważnie oddanych głosów wyniosła 4.000.000,-----
- Walne Zgromadzenie jednomyślnie (tzn. 4.000.000 głosami za) podjęło powyższą uchwałę.-----

Przystąpiono do punktu 7 (siódmego) porządku obrad.-----

Przewodniczący poddał pod głosowanie uchwałę o następującej treści:-

„Uchwała Nr 5

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Illusion Ray

Spółka Akcyjna z siedzibą w Szczecinie

z dnia 26 kwietnia 2022 r.

w sprawie

ubiegania się o dopuszczenie do obrotu akcji Spółki.

§1

**DECYZJA O UBIEGANIU SIĘ O DOPUSZCZENIE DO
OBROTU**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Illusion Ray S.A.
z siedzibą w Szczecinie, postanawia:-----

1. Ubiegać się o wprowadzenie wszystkich akcji Spółki serii A, B, C, D i E do obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie Obrotu (rynek NewConnect), prowadzonym w oparciu o przepisy Ustawy o Obrocie przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w przyjętym przez Zarząd Spółki terminie, jednak nie później niż do końca roku 2023.-----
2. Powierzyć Zarządowi Spółki dokonanie wszelkich czynności faktycznych i prawnych koniecznych do prawidłowego wykonania pkt.1 niniejszej Uchwały.-----

§2

POSTANOWIENIA KOŃCOWE

Uchwała wchodzi w życie w dniu podjęcia.”-----

Następnie Przewodniczący stwierdził, że:-----

- w głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą ważne głosy oddano z 4.000.000 akcji, stanowiących 48,63 % kapitału zakładowego,-----
- łączna liczba ważnie oddanych głosów wyniosła 4.000.000,-----
- Walne Zgromadzenie jednomyślnie (tzn. 4.000.000 głosami za) podjęło powyższą uchwałę.-----

- 2) Dotychczasowy Załącznik nr 5 – „Definicje i objaśnienia skrótów” staje się Załącznikiem nr 7 i dodaje się Załącznik nr 5 – „Uchwała Zarządu w sprawie poprawy oczywistej omyłki pisarskiej w Uchwale z dnia 10 czerwca 2022 r.” o następującej treści:

**Uchwała Zarządu Illusion Ray S.A. z siedzibą w Szczecinie
z dnia 20 czerwca 2022 roku
w sprawie usunięcia oczywistej omyłki pisarskiej**

Zarząd Illusion Ray S.A. z siedzibą w Szczecinie, o adresie spółki: 71-441 Szczecin, ulica Cyfrowa nr 6, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000871246 („Spółka”) niniejszym postanawia:

§1

Usunąć oczywistą omyłkę pisarską w treści uchwały Zarządu Spółki z dnia 10 czerwca 2022 roku, w ten sposób, że w §2 pkt 2 słowa „180 akcji” zastąpić prawidłowymi słowami „160 akcji”.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie w momencie jej podjęcia.

Łukasz Smaga
2022-06-20



- 3) W rozdziale „Dane o Emitencie” w pkt. 25.2. „Rada Nadzorcza”

Było:

Imię nazwisko	Kamil Cisło
Stanowisko	Członek Rady Nadzorczej
Termin upływu kadencji	Bezterminowo

Imię nazwisko	Kamil Ziegler
Stanowisko	Członek Rady Nadzorczej
Termin upływu kadencji	Bezterminowo

Imię nazwisko	Tadeusz Smaga
Stanowisko	Członek Rady Nadzorczej
Termin upływu kadencji	Bezterminowo

Jest:

Imię nazwisko	Kamil Cisło
Stanowisko	Członek Rady Nadzorczej
Termin upływu kadencji	31.12.2022 r.

Imię nazwisko	Kamil Ziegler
Stanowisko	Członek Rady Nadzorczej
Termin upływu kadencji	31.12.2022 r.

Imię nazwisko	Tadeusz Smaga
Stanowisko	Członek Rady Nadzorczej
Termin upływu kadencji	31.12.2022 r.

4) W rozdziale „Czynniki ryzyka” w pkt 2.3. „Ryzyko dalszego finansowania działalności”

Było:

Założenia produkcyjne zakładają pozyskanie ponad 700 000 zł z emisji akcji, które umożliwią produkcję, wydanie oraz marketing związany z portowaniem gry „The Beast Inside” na konsole oraz dalszą pracę nad produkcją gry „Wardogz”. Na dzień Sprawozdania Finansowego Emitent przeznaczył na produkcję gry „Wardogz” kwotę 979 399,21 zł. Łączne koszty tej produkcji mają wynieść ok. 2 500 000 zł. Część z tej kwoty ma zostać pokryta przyszłymi przychodami ze sprzedaży gry „The Beast Inside” na konsolach.

Jest:

Założenia produkcyjne zakładają pozyskanie ponad 700 000 zł z emisji akcji, które umożliwią produkcję, wydanie oraz marketing związany z portowaniem gry „The Beast Inside” na konsole oraz dalszą pracę nad produkcją gry „Wardogz”. Spółka prognozuje, że łączne koszty portowania gry „The Beast Inside” wyniosą 750 000 zł, z czego ok. 200 000 zł pochodzić ma z emisji Akcji Oferowanych, natomiast pozostała część wynagrodzenia dla podmiotu zewnętrznego zajmującego się portowaniem ma zostać sfinansowana z uzyskanych przychodów ze sprzedaży po premierze „The Beast Inside” na konsolach. Z kolei do dnia sporządzenia Sprawozdania Finansowego (31.12.2021 r.) na produkcję gry „Wardogz” przeznaczono kwotę 979 399,21 zł, na którą składają się następujące koszty: 300 000 zł poniesione przez Pana Łukasza Smagę przed powstaniem Spółki (wartość ta została wniesiona do Spółki przez Pana Łukasza Smagę jako wkład niepieniężny do kapitału zakładowego) oraz pozostałe koszty poniesione przez Emitenta. Łączne koszty gry „Wardogz” mają wynieść ok. 2 500 000 zł. Pozostała kwota ma zostać pokryta przyszłymi przychodami ze sprzedaży gry „The Beast Inside” na konsolach oraz poprzez kolejną emisję akcji planowaną na początek 2023 roku.

5) W rozdziale „Zastrzeżenia do Dokumentu Ofertowego” usuwa się pkt 10. – 12. Dotychczasowy pkt 13. staje się pkt 10.

- 6) W rozdziale „Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Dokumencie Ofertowym” dodaje się Oświadczenie Zarządu o następującej treści:

OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W DOKUMENCIE OFERTOWYM

Niniejszym Zarząd Spółki Illusion Ray S.A., oświadcza iż na datę sporządzenia Dokumentu Ofertowego, zgodnie z naszą najlepszą wiedzą:

- a) wszystkie dane, informacje, dokumenty, opracowania, raporty, inne materiały, oświadczenia lub rekomendacje lub informacje zamieszczone w materiałach lub dokumentach przekazywanych inwestorom lub podane do publicznej wiadomości przez Spółkę, a także wyjaśnienia złożone przez Spółkę lub w jej imieniu dotyczące Spółki, Akcjonariuszy, ich zobowiązań lub akcji Spółki zawierają wszelkie istotne informacje, które zgodnie z zakresem prowadzonej działalności Spółki, są niezbędne inwestorom i ich doradcom do prawidłowego oszacowania pozycji ekonomiczno-finansowej i prawnej Spółki oraz do weryfikacji dokumentów i materiałów przekazywanych inwestorom;
- b) wszystkie dane, informacje, dokumenty, opracowania, raporty, inne materiały, oświadczenia lub rekomendacje oraz informacje zamieszczone w dokumentach lub materiałach przekazanych inwestorom lub podanych do publicznej wiadomości przez Spółkę, a także wyjaśnienia złożone przez Spółkę lub w jej imieniu dotyczące Spółki, Akcjonariuszy lub akcji Spółki są prawdziwe, rzetelne, zgodne ze stanem faktycznym i nie pomijają żadnych istotnych faktów, które mogłyby wpływać na ich znaczenie i wycenę instrumentów finansowych Spółki; sprawozdania finansowe Spółki są w każdym przypadku prawdziwe i rzetelne, zgodne ze stanem faktycznym i nie pomijają żadnych istotnych faktów, które mogłyby wpływać na ich znaczenie i wycenę instrumentów finansowych;
- c) cele, zamiary, opinie, przewidywania oraz prognozy zawarte w materiałach lub dokumentach przekazywanych inwestorom są zgodne z prawdą i zostały rzetelnie przygotowane przez Spółkę; Spółka zachowała należyłą ostrożność przy ich przygotowywaniu oraz zweryfikowała je i co za tym idzie akceptuje wynikającą z nich odpowiedzialność.

Ponadto Zarząd Spółki Illusion Ray S.A. oświadcza, iż:

- 1. ponosi pełną odpowiedzialność za wszelkie skutki powstałe w wyniku podania nieprawdziwych, nierzetelnych i niekompletnych informacji, będących przedmiotem niniejszego oświadczenia.
- 2. zgodnie z jego najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności informacje zawarte w dokumencie są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym.

ZARZĄD SPÓŁKI ILLUSION RAY S.A.:

Łukasz Smaga
2022-06-20



- 7) W rozdziale „Dane dotyczące Akcji Oferowanych” w pkt 5.3. „Terminy otwarcia i zamknięcia subskrypcji”

Było:

Spółka zastrzega sobie prawo skrócenia okresu składania Zapisów w razie osiągnięcia maksymalnej wielkości Emisji.

Jest:

Spółka zastrzega sobie prawo skrócenia okresu składania Zapisów w przypadku prawidłowego złożenia zapisów i opłacenia wszystkich Akcji Oferowanych przed upływem wyznaczonego terminu zakończenia przyjmowania zapisów. W takim przypadku za termin przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane uznaje się dzień, w którym nastąpiło prawidłowe złożenie zapisów i opłacenie wszystkich Akcji Oferowanych.

W przypadku, gdy zostaną złożone zapisy na wszystkie Akcje Oferowane, a jeden lub więcej inwestorów nie dokona ich opłacenia lub nie dostarczy poprawnie podpisanego formularza zapisu, Zarząd Spółki może skierować zaproszenie do wybranych przez Zarząd Spółki inwestorów do złożenia zapisów na akcje w liczbie odpowiadającej liczbie akcji, w odniesieniu do których Spółka nie otrzymała wpłat lub poprawnie podpisanego formularza zapisu. Dodatkowy termin na złożenie takich zapisów upływa z końcem 7 dnia od dnia wskazanego jako koniec terminu przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane.

Przydział akcji nastąpi w ciągu 14 dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów.

8) W rozdziale „Dane dotyczące Akcji Oferowanych” w pkt 5.6. „Terminy i szczegółowe zasady przydziału papierów wartościowych” dodaje się następującą treść:

W przypadku, gdy zostaną złożone zapisy na wszystkie Akcje Oferowane, a jeden lub więcej inwestorów nie dokona ich opłacenia lub nie dostarczy poprawnie podpisanego formularza zapisu, Zarząd Spółki może skierować zaproszenie do wybranych przez Zarząd Spółki inwestorów do złożenia zapisów na akcje w liczbie odpowiadającej liczbie akcji, w odniesieniu do których Spółka nie otrzymała wpłat lub poprawnie podpisanego formularza zapisu. Dodatkowy termin na złożenie takich zapisów upływa z końcem 7 dnia od dnia wskazanego jako koniec terminu przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane.

Przydział akcji nastąpi w ciągu 14 dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów.

9) W rozdziale „Czynniki ryzyka” dodaje się pkt 2.6. – 2.7. oraz 3.16. – 3.20.

2.6. Ryzyko poniesienia straty przez Spółkę i ujemnych przepływów pieniężnych

Zgodnie ze Sprawozdaniem Finansowym za okres od 16.10.2020 r. do 31.12.2021 r. Spółka poniosła stratę w wysokości 187 567,56 zł oraz osiągnęła dodatnie przepływy pieniężne na poziomie 288 896,64 zł. Dodatnie przepływy pieniężne wynikały z wpływów netto z poprzednich emisji akcji na kwotę 1 242 236,00 zł. Obecnie Emitent ponosi znaczne wydatki związane z produkcją gry „Wardogz”. W czasie prac produkcyjnych gra nie generuje przychodów ze sprzedaży, a potencjalna jej wartość rośnie dopiero wraz z postępem prac. W związku z tym dalsze wydatki na prace produkcyjne ponoszone przez Emitenta będą miały negatywny wpływ na osiągnięte przez niego wyniki finansowe także w najbliższym czasie. Tym samym istnieje ryzyko osiągnięcia straty netto przez Emitenta także w kolejnych latach, co może się przełożyć na możliwości pozyskania dodatkowych środków, których brak może doprowadzić do utraty płynności finansowej przez Spółkę.

Wraz z premierą gry „The Beast Inside” na konsolę, która jest planowana na IV kw. 2022 r. oraz premiery gry „Wardogz” planowanej na III/IV kw. 2023 r. Emitent oczekuje, że struktura przychodów ze sprzedaży ulegnie zmianie. Wówczas poza zmianą stanu produktów, wynikającą z prac nad przyszłymi grami, pojawią się również istotne przychody ze sprzedaży produktów. Zdolność Emitenta do generowania przychodów ze sprzedaży zależy bezpośrednio od powodzenia komercjalizacji opracowywanych obecnie produktów. Dopóki ten okres nie nastąpi Emitent nie będzie w stanie generować zysków. Nie można zagwarantować, że osiągnięte w przyszłości z tego tytułu przychody ze sprzedaży pozwolą pokryć generowane koszty oraz zapewnią możliwość kontynuowania działalności operacyjnej Spółki.

Nieosiągnięcie przez Emitenta przychodów ze sprzedaży z opracowywanych gier może mieć negatywny wpływ na sytuację finansową Emitenta oraz wycenę jego udziałów, a inwestorzy, którzy będą nabywać udziały Emitenta mogą ponieść straty i nie odzyskać zainwestowanych środków. Jednocześnie ewentualne niepowodzenie pozyskania przez Spółkę kapitału poprzez podwyższenia kapitału zakładowego lub w innej formie może uniemożliwić Emitentowi kontynuowanie prowadzonej działalności.

2.7. Ryzyko niepozyskania całości środków z emisji akcji serii E

Emitent opracował strategię rozwoju oraz prognozy finansowe w oparciu o założenie pozyskania 100% kwoty emisji Akcji Oferowanych. W przypadku niepozyskania pełnej kwoty Spółka będzie poszukiwać innych źródeł finansowania rozwoju, które umożliwią realizację zakładanych celów. Brak pozyskania finansowania w zaplanowanej wysokości może spowodować brak pełnej realizacji strategii oraz nieosiągnięcie prognozowanych przez Emitenta przychodów ze sprzedaży.

3.16. Ryzyko wyceny Spółki i ceny akcji serii E, która może nie odpowiadać realnej ich wartości

Wycena Emitenta stanowiąca podstawę do ustalenia ceny emisyjnej Akcji Oferowanych może nie odzwierciedlać rzeczywistej wartości Spółki. Wycena ta ustalana była przez samą Spółkę i nie była weryfikowana przez biegłego rewidenta lub inny profesjonalny podmiot. Założenia wyceny w mniejszym stopniu uwzględniają wartość posiadanego przez Emitenta majątku, a głównie opierają się o prognozę przyszłych wyników finansowych Spółki wynikającą z oczekiwanej przez Spółkę przyszłej sprzedaży gier. Założenia ustalone przy tworzeniu prognoz mogą jednak nie zostać zrealizowane, co może mieć wpływ na odbiór Emitenta przez inwestorów i perspektywy późniejszego zbycia akcji.

Wartość Spółki wynika z potencjału gier w produkcji, jak i doświadczenia kluczowego zespołu zatrudnionego w firmie. Prezes Emitenta Pan Łukasz Smaga odpowiadał za produkcję gry „The Beast Inside” na platformę PC wydaną w październiku 2019 roku. Do dzisiaj gra została sprzedana w ilości ponad 600 tysięcy sztuk oraz wygrała prestiżowe nagrody Pixel i Webby Awards. Spółka planuje w IV kwartale 2022 roku wydać grę „The Beast Inside” na konsole Xbox i Playstation. Równolegle Spółka rozwija drugą grę przygodową „Wardogz”, która jest ukończona w około 50% i ma zostać wydana w 2023 roku.

Wycena Emitenta została oszacowana z uwzględnieniem spółek porównywalnych notowanych na rynku NewConnect, jak i spółek niepublicznych. Dodatkowo Spółka przeprowadziła wewnętrzną wycenę bazującą na metodzie zdyskontowanych przepływów pieniężnych DCF.

3.17. Ryzyko ograniczonej płynności akcji serii E do czasu dopuszczenia akcji do obrotu w ASO

Emitent planuje do końca I kwartału 2023 roku złożyć wniosek do GPW o wprowadzenie Akcji Serii E do obrotu w ASO na rynku NewConnect. Akcje Oferowane charakteryzują się niską płynnością i istnieje ryzyko, że do momentu debiutu giełdowego nie pojawi się rynek wtórny dla akcji Spółki, a sprzedaż ich będzie mocno utrudniona.

3.18. Ryzyko posiadania przez dwóch większościowych akcjonariuszy 97,26% akcji Spółki

Dwóch akcjonariuszy Spółki, Pan Łukasz Smaga oraz Bellwether Rocks ASI S.A., na dzień sporządzenia Dokumentu Ofertowego posiada 97,26% wszystkich Akcji Emitenta i tyle samo w głosach na WZA Emitenta. Decyzje podejmowane na WZA, w tym te dotyczące m.in. kluczowych spraw dla dalszej działalności Spółki, a także wypłaty dywidendy, w praktyce zależne będą w głównej mierze od głosów dwóch akcjonariuszy większościowych. Stwarza to ryzyko małego wpływu akcjonariuszy mniejszościowych na działalność Emitenta.

3.19. Ryzyko uprzywilejowania osobistego akcjonariuszy

Akcjonariusze Spółki Pan Łukasz Smaga oraz Bellwether Rocks ASI S.A. posiadają uprawnienia osobiste wynikające ze Statutu Spółki. Każdy z członków Zarządu może zostać w każdym czasie odwołany przez Radę

Nadzorcą za wyjątkiem Pana Łukasza Smagi, który może zostać odwołany z Zarządu wyłącznie w przypadku naruszenia przez niego podstawowych obowiązków Zarządu wskazanych w Statucie Emitenta. Ponadto Bellwether Rocks ASI S.A. przysługuje uprawnienie do osobistego powoływania jednego członka Zarządu, przy czym Bellwether Rocks ASI S.A. zobowiązuje się do powstrzymania od korzystania z tego uprawnienia za wyjątkiem sytuacji wskazanych w Statucie Emitenta.

Tak długo, jak Bellwether Rocks ASI S.A. z siedzibą w Warszawie pozostawać będzie akcjonariuszem Spółki, posiadającym akcje odpowiadające co najmniej 1% kapitału zakładowego Spółki, będzie ona uprawniona do powoływania i odwoływania dwóch członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Ponadto tak długo, jak Pan Łukasz Smaga pozostawać będzie akcjonariuszem Spółki, będzie on uprawniony do powoływania i odwoływania jednego członka Rady Nadzorczej. Wskazane uprawnienia osobiste dotyczące wyboru składu Rady Nadzorczej zostaną anulowane wraz z rejestracją w KRS zmian Statutu wynikających z Uchwał NWZA z dnia 26.04.2022 r.

Uprawnienia osobiste co do wyboru składu Zarządu i Rady Nadzorczej stwarzają ryzyko, że decyzje podejmowane przez te organy Spółki mogą nie w pełni realizować interes akcjonariuszy mniejszościowych Emitenta.

3.20. Ryzyko kolejnych emisji akcji

Zgodnie ze Statutem Emitenta, warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 30 000 zł i dzieli się na nie więcej niż 300 000 akcji zwykłych na okaziciela serii D. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii D posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 5/2021 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 29 maja 2021 roku. Uprawnionymi do objęcia akcji serii D są posiadacze warrantów subskrypcyjnych serii A wyemitowanych przez Spółkę. Prawo objęcia akcji serii D może być wykonane na podstawie warrantów subskrypcyjnych serii A poczynając od daty Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok finansowy zakończony w dniu 31 grudnia 2022 roku, przy czym nie później jednak niż do dnia 31 grudnia 2023 roku. Na dzień publikacji Dokumentu Ofertowego Spółka wyemitowała łącznie 240 000 warrantów subskrypcyjnych serii A spośród puli 300 000 warrantów określonej uchwałą nr 4 NWZA Illusion Ray S.A. z 28.05.2021 r.

Równocześnie Zarząd jest upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o łączną kwotę nie wyższą niż 120 000 zł, poprzez emisję nie więcej niż 1 200 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C („kapitał docelowy”). Z upoważnienia tego Zarząd może skorzystać dokonując jednego lub większej liczby podwyższeń kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego.

Na początku 2023 roku Spółka planuje ponadto przeprowadzenie emisji akcji na dalsze finansowanie prac nad grą „Wardogz”.

Obejmowanie nowo emitowanych akcji Spółki może skutkować rozwodnieniem udziałów posiadanych przez obecnych akcjonariuszy oraz potencjalnych akcjonariuszy serii E, co skutkować będzie obniżeniem ich udziału w prawach majątkowych oraz prawach głosu Emitenta.

10) W rozdziale „Czynniki ryzyka” w pkt 3.1. „Ryzyko odmowy wprowadzenia lub wstrzymania wprowadzenia przez Organizatora ASO Akcji Oferowanych do ASO” dodaje się następującą treść:

Ryzyko opóźnienia we wprowadzeniu lub odmowy wprowadzenia akcji do ASO dotyczyć może także Akcji Oferowanych Serii E. Do momentu wprowadzenia do obrotu Akcji Oferowanych, ze względu na niską płynność istnieje ryzyko, że sprzedaż akcji będzie mocno utrudniona.

11) W rozdziale „Czynniki ryzyka” w pkt 3.3. „Ryzyko zmiany harmonogramu Oferty Publicznej lub możliwości wystąpienia nieprzewidzianych opóźnień w jego realizacji” dodaje się następującą treść:

Emitent posiada także prawo do zawieszenia Oferty po jej rozpoczęciu. Decyzja o zawieszeniu Oferty bez podawania powodu może być podjęta kiedykolwiek przed rozpoczęciem okresu. Od dnia rozpoczęcia przyjmowania Zapisów do dnia przydziału Akcji Oferowanych, Emitent może zawiesić Ofertę Publiczną wyłącznie z ważnych powodów, do których w szczególności należą zdarzenia, które w ocenie Emitenta mogłyby w negatywny sposób wpłynąć na powodzenie Oferty lub powodować zwiększone ryzyko inwestycyjne dla nabywców Akcji Oferowanych. Decyzję o zawieszeniu Oferty podejmie Zarząd Emitenta, jeśli uzna takie działanie za uzasadnione i zgodne z interesem Emitenta. Oferta Publiczna może zostać zawieszona bez równoczesnego podania nowych dat jej przeprowadzenia. Decyzja o wznowieniu Oferty zostanie jednak podjęta w czasie pozwalającym na zakończenie Oferty zgodnie z prawem. Jeżeli Oferta zostanie zawieszona po rozpoczęciu przyjmowania Zapisów, informacja o tym zostanie udostępniona do publicznej wiadomości w sposób, w jaki został udostępniony do publicznej wiadomości Dokument Ofertowy. W takim przypadku wszystkie dokonane już Zapisy pozostaną ważne i wiążące.

Skutkiem zmiany harmonogramu Oferty Publicznej lub wystąpienia nieprzewidzianych opóźnień w jego realizacji może być zamrożenie środków wpłaconych już przez inwestorów, a także możliwe opóźnienie realizacji strategii Spółki, w tym realizacji założeń z prognozy wyników finansowych, co mogłoby niekorzystnie wpłynąć na cenę rynkową akcji Spółki. Inwestorom z tego tytułu nie będą przysługiwały żadne odsetki lub odszkodowania.

12) W rozdziale „Czynniki ryzyka” w pkt 3.5. „Ryzyko związane z brakiem wypłaty dywidendy” dodaje się następującą treść:

Należy podkreślić, iż w pierwszym okresie sprawozdawczym, a więc w okresie od 16.10.2020 r. do 31.12.2021 r., Spółka poniosła stratę w wysokości 187 567,56 zł, którą zamierza pokryć z zysku z lat następnych.

Emitent w najbliższych latach planuje przeznaczanie potencjalnych zysków na rozwój Spółki i dalsze prace nad kolejnymi produkcjami. Emitent dotychczas nie publikował polityki dywidendowej na kolejne lata.

13) Zmienia się nazwę dotychczasowego Załącznika nr 2 – „Tekst jednolity Statutu Emitenta” na „Tekst jednolity Statutu Emitenta (zmiany niezarejestrowane w KRS)”

14) Dodaje się Załącznik nr 6 – „Aktualnie obowiązujący tekst jednolity Statutu Emitenta” o następującej treści:

Stosownie do §10 ust. 12 – 14 Regulaminu Rady Nadzorczej spółki pod firmą ILLUSION RAY S.A. z siedzibą w Szczecinie (dalej: „Spółka”) z dnia 16 października 2020 r. Przewodniczący Rady Nadzorczej zarządził pisemne głosowanie w przedmiocie następującej uchwały:

„UCHWAŁA nr 2/IV/2022

z dnia 6 kwietnia 2022 roku Rady Nadzorczej ILLUSION RAY S.A.

w sprawie ustalenia treści tekstu jednolitego Statutu Spółki.

Stosownie do treści §11 ust. 13 lit. g) Statut Spółki Rada Nadzorcza Spółki niniejszym ustala jednolity tekst Statutu Spółki, w brzmieniu stanowiącym załącznik do niniejszej uchwały, zawierający zmiany wynikające z § 2 ust. 1 uchwały Zarządu Spółki z dnia 31 sierpnia 2021 roku zaprotokołowanej w protokole notarialnym sporządzonym przez Adriannę Kośmider – Pietras, Notariusza w Chojnie, za numerem Repertorium “A” numer 4135/2021.

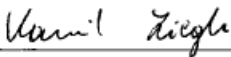
Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.”

Po poddaniu powyższej uchwały pod głosowanie Przewodniczący oświadczył, iż uchwała nr 2/IV/2022 z dnia 6 kwietnia 2022 r. została przyjęta jednogłośnie w głosowaniu jawnym.

W głosowaniu zarządzonym w trybie pisemnym brali udział wszyscy członkowie Rady Nadzorczej.

Do egzemplarza niniejszej uchwały, oprócz Załącznika wymienionego w jej treści, dołączone zostały karty z głosami członków Rady Nadzorczej oddanymi w trybie pisemnym.

Przewodniczący Rady Nadzorczej:



Kamil Ziegler

STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ
ILLUSION RAY S.A. (KRS 0000871246)

zawierający zmiany wynikające z §2 ust. 1 uchwały Zarządu ILLUSION RAY S.A. z dnia 31 sierpnia 2021 roku zaprotokołowanej w protokole notarialnym sporządzonym przez Adrianę Kośmider – Pietras, Notariusza w Chojnie, za numerem Repertorium "A" numer 4135/2021.

STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ

§ 1. Postanowienia ogólne

1. Spółka działa pod firmą: **ILLUSION RAY Spółka Akcyjna**.
2. Spółka może używać w obrocie skróconej firmy: **ILLUSION RAY S.A.** oraz wyróżniającą ją znak graficzny.
3. Spółka może używać dla oznaczenia firmy wyróżniającą ją znaku słownego lub graficznego. Ponadto Spółka może dla oznaczenia swoich towarów i usług posługiwać się wyróżniającym je znakiem słownym lub graficznym, odrębnym dla znaku słownego lub graficznego wyróżniającą jej firmę.
4. Siedziba Spółki mieści się w mieście Szczecin.
5. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.
6. Spółka może otwierać, prowadzić i likwidować oddziały, filie i przedstawicielstwa w kraju i za granicą, przystępować do innych spółek, spółdzielni oraz organizacji gospodarczych, a także nabywać i zbywać akcje i udziały w innych spółkach.
7. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

§ 2. Przedmiot działalności Spółki

1. Przedmiotem działalności Spółki według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD) jest:
 - a) (PKD 62.01.Z) działalność związana z oprogramowaniem, będącą **działalnością przeważającą** Spółki;
 - b) (PKD 58.21.Z) działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych;
 - c) (PKD 62.09.Z) pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych;
 - d) (PKD 63.11.Z) przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność;
 - e) (PKD 63.12.Z) działalność portali internetowych;
 - f) (PKD 63.99.Z) pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana;
 - g) (PKD 70.22.Z) pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania;

Trigle

- h) (PKD 72.19.Z) badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk; -----
 - i) (PKD 74.90.Z) pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana;-----
 - j) (PKD 70.10.Z) działalność firm centralnych (head offices) i holdingów z wyłączeniem holdingów finansowych;-----
 - k) (PKD 71.20.B) pozostałe badania i analizy techniczne;-----
 - l) (PKD 64.92.Z) pozostałe formy udzielania kredytów.-----
 - m) (PKD 63.91.Z) działalność agencji informacyjnych.-----
2. Działalność, dla której prowadzenia wymagane byłoby uzyskanie koncesji bądź zezwolenia, prowadzona będzie przez Spółkę po uprzednim ich uzyskaniu.-----

§ 3. Kapitał zakładowy

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 822.492 zł (osiemset dwadzieścia dwa tysiące czterysta dziewięćdziesiąt dwa złote) i dzieli się na:-----
- A) 6.000.000 (sześć milionów) akcji zwykłych imiennych serii A, o numerach od 1 do 6.000.000, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, przy czym:-----
- a) 3.000.000 (trzy miliony) akcji zwykłych imiennych serii A, zostało objętych za wkład pieniężny w wysokości 300.000 zł (trzystu tysięcy złotych), wniesiony przed zarejestrowaniem Spółki,-----
 - b) 3.000.000 (trzy miliony) akcji zwykłych imiennych serii A, zostanie objętych w zamian za wkład niepieniężny o łącznej wartości 300.000 zł (trzystu tysięcy złotych) w postaci:-----
 - (i) autorskich praw majątkowych przysługujących Łukaszowi Smadze, bez względu na ich podstawę prawną: (A) do gry komputerowej pod roboczym tytułem „WARDOGZ”, (B) do przeniesienia (portowania) i wydania gry komputerowej pod tytułem „THE BEAST INSIDE” w wersji konsolowej (na wszystkie platformy), mobilnej i VR, która to gra komputerowa na dzień zawązania Spółki pozostaje wydana wyłącznie w wersji na PC, (C) do dystrybucji gry komputerowej pod tytułem „THE BEAST INSIDE” w wersji na PC, (D) do wydania i dystrybucji dodatkowej zawartości (ang. downloadable content) gry komputerowej pod tytułem „THE BEAST INSIDE” oraz (E) do gry komputerowej pod roboczym tytułem „THE BEAST INSIDE 2”,-----
w każdym z przypadków od (A) do (E) powyżej zgodnie z aktualnym etapem realizacji tych gier komputerowych i w aktualnym na dzień zawązania Spółki stopniu ukończenia każdej z tych gier, w tym do wszystkich elementów tych gier, w szczególności do ich kreatywnej koncepcji, scenopisu, concept art, grafiki komputerowej, animacji 3D, cyfrowych efektów specjalnych, kompozycji obrazu, kompozycji dialogów oraz ich wersji językowych,-----
 - (ii) zobowiązania się przez Łukasza Smagę do powstrzymania się od wykonywania autorskich praw osobistych w stosunku do gier komputerowych wskazanych w punkcie (i) powyżej i upoważnienie Spółki, nieodwołane w okresie trwania Spółki, do wykonywania przez Spółkę tych praw w imieniu Łukasza Smagi, z zastrzeżeniem zobowiązań Łukasza Smagi

Łęgle

wynikających z umowy o współpracy przy produkcji i wydaniu gry komputerowej zawartej przez Łukasza Smagę ze spółką pod firmą Movie Games S.A. z siedzibą w Warszawie w dniu 4 października 2017 r.,-----

- B) 2.000.000 (dwa miliony) akcji zwykłych imiennych serii B, zostało objętych za wkład pieniężny w wysokości 200.000 zł (dwustu tysięcy złotych), opłacony w całości, -----
- C) 224.920 (dwieście dwadzieścia cztery tysiące dziewięćset dwadzieścia) akcji zwykłych imiennych serii C o numerach od 1 do 224.920, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, objętych za wkład pieniężny w wysokości 742.236 zł (siedemset czterdzieści dwa tysiące dwieście trzydzieści sześć złotych), opłacony w całości, przy czym różnica (nadwyżka) pomiędzy wartością powyższego wkładu pieniężnego a łączną wartością nominalną akcji zwykłych imiennych serii C (tzw. agio) w kwocie 719.744,- zł (siedmiuset dziewiętnastu tysięcy siedmiuset czterdziestu czterech złotych) została przekazana na kapitał zapasowy Spółki. -----
- 2. Przed zarejestrowaniem Spółki kapitał zakładowy został pokryty w części, tj. w zakresie wkładów opisanych w ust. 1 lit. A) punkt a) oraz lit. A) punkt b) podpunkty (i) (A) i (ii) powyżej. -
- 3. W Spółce tworzone jest kapitał zapasowy, zgodnie z wymogami Kodeksu spółek handlowych. W Spółce mogą być tworzone kapitały rezerwowe, o których przeznaczeniu decyduje każdorazowo Walne Zgromadzenie.-----
- 4. Kapitał zakładowy Spółki może być podwyższony w drodze uchwały Walnego Zgromadzenia poprzez przeznaczenie na ten cel środków z kapitału zapasowego lub kapitałów rezerwowych (funduszy) utworzonych z zysku Spółki. -----
- 5. Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 30.000 zł (trzydzieści tysięcy złotych) i dzieli się na nie więcej niż 300.000 (trzysta tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii D, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii D posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 5/2021 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 maja 2021 roku. Uprawnionymi do objęcia akcji serii D są posiadacze warrantów subskrypcyjnych serii A wyemitowanych przez Spółkę. Prawo objęcia akcji serii D może być wykonane na podstawie warrantów subskrypcyjnych serii A poczynawszy od daty Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok finansowy zakończony w dniu 31 grudnia 2022 roku, przy czym nie później jednak niż do dnia 31 grudnia 2023 roku.-----

§ 3a. Kapitał Docelowy

- 1. Zarząd jest upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o łączną kwotę nie wyższą niż 120.000 zł (sto dwadzieścia tysięcy złotych), poprzez emisję nie więcej niż 1.200.000 (słownie: jednego miliona dwustu tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda (dalej: „**Kapitał Docelowy**”). -----
- 2. Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz do wyemitowania akcji w ramach limitu określonego w ust. 1 powyżej zostało udzielone na okres 3 (trzech) lat od dnia zarejestrowania w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmiany Statutu, przewidującej niniejszy Kapitał Docelowy. -----

Trigle

3. Akcje emitowane zgodnie z ust. 1 powyżej mogą być obejmowane wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne. -----
4. Z upoważnienia określonego w ust. 1 powyżej Zarząd może skorzystać, dokonując jednego lub większej liczby podwyższeń kapitału zakładowego w granicach Kapitału Docelowego. -----
5. Warunkiem dokonania przez Zarząd podwyższenia kapitału zakładowego w granicach upoważnienia określonego w ust. 1 powyżej jest uzyskanie zgody Rady Nadzorczej na dokonanie takiego podwyższenia oraz podjęcie stosownej uchwały w formie aktu notarialnego.
6. Upoważnia się Zarząd do ustalenia szczegółowych warunków i sposobu przeprowadzenia subskrypcji akcji emitowanych w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w granicach Kapitału Docelowego, a w przypadku podjęcia decyzji o emisji akcji w ramach subskrypcji zamkniętej lub otwartej w szczególności do:-----
 - a) ustalenia terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji takich akcji,-----
 - b) określenia sposobu i warunków składania zapisów, -----
 - c) dokonania przydziału takich akcji, w tym przydziału akcji nieobjętych z tytułu wykonywania prawa poboru. -----
7. Zarząd jest upoważniony do pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji emitowanych w ramach Kapitału Docelowego w całości lub w części, w odniesieniu do każdego podwyższenia kapitału zakładowego dokonywanego w granicach Kapitału Docelowego. Każdorazowe pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru (w całości lub w części) wymaga zgody Rady Nadzorczej. Podobnie, zgoda Rady Nadzorczej wyrażona w formie uchwały będzie wymagana dla każdorazowego podjęcia przez Zarząd uchwały w przedmiocie ustalenia ceny emisyjnej akcji emitowanych w ramach Kapitału Docelowego. -----
8. Zarząd nie może wydawać akcjonariuszom obejmującym akcje w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach Kapitału Docelowego akcji uprzywilejowanych, jak również nie może przyznawać im przywilejów osobistych. -----
9. Zarząd decyduje o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach Kapitału Docelowego, a nie zastrzeżonych do kompetencji innych organów Spółki. -----
10. Zarząd korzystając z upoważnienia do podwyższania kapitału zakładowego w ramach Kapitału Docelowego będzie mógł dostosować wielkość i moment dokonania podwyższenia kapitału zakładowego w granicach Kapitału Docelowego do warunków rynkowych i bieżących potrzeb Spółki. -----

§ 4. Akcje. Ograniczenia w Rozporządzaniu i Obciążaniu akcji

1. Każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu. -----
2. Akcje mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych. -----
3. Rozporządzenie lub Obciążenie akcji z naruszeniem postanowień niniejszego Statutu, jest bezskuteczne względem Spółki oraz pozostałych akcjonariuszy.-----
4. W rozumieniu niniejszego Statutu: „**Rozporządzenie**” oznacza sprzedaż, darowiznę, wymianę, wniesienie do spółki, także w formie aportu, przekazanie innemu podmiotowi ze względu na likwidację spółki, przeniesienie w ramach sukcesji ogólnej lub szczególnej (w ramach połączenia spółki, podziału lub likwidacji), przeniesienia w ramach zniesienia współwłasności, przeniesienia w ramach zniesienia małżeńskiej wspólności majątkowej lub przeniesienie zwrotne w wyniku rozwiązania, odstąpienia lub wypowiedzenia, zaś termin „**Rozporządzić**” jest

Kiegl

interpretowany odpowiednio, natomiast „Obciążenie” oznacza w odniesieniu do majątku lub aktywów, każde obciążenie, czy to rzeczowe lub osobiste, niezależnie od jego faktycznych lub prawnych podstaw, w tym między innymi, zastaw, hipotekę, służebność, ograniczenie w zbywaniu, opcję, prawo pierwszeństwa, prawo pierwokupu, lub podobne prawo, ograniczenie lub obciążenie, ustanowione na rzecz osoby trzeciej, zaś termin „Obciążać” jest interpretowany odpowiednio.-----

5. [BLOKADA] W okresie do przeprowadzenia przez Spółkę emisji publicznej lub oferty prywatnej na NewConnect, będącym zorganizowanym rynkiem akcji prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie poza rynkiem regulowanym w formie alternatywnego systemu obrotu („NewConnect”), żaden z akcjonariuszy nie może, bez uprzedniej zgody drugiej Strony, dokonać Rozporządzenia lub Obciążenia swoich akcji, ani zaciągnąć jakiegokolwiek zobowiązanie w tym przedmiocie lub rozpocząć i prowadzić w tym przedmiocie negocjacji.-----
6. Po upływie terminu wskazanego w ustępie 5 powyżej, przez okres 1 (jednego) roku, jakiegokolwiek Rozporządzenie lub Obciążenie akcji przez Łukasza Smagą wymagać będzie zgody Rady Nadzorczej, wyrażonej w formie uchwały powziętej co najmniej większością 2/3 głosów. Zgody, o której mowa w zdaniu poprzednim wymaga również przyznanie zastawnikowi lub użytkownikowi akcji Łukasza Smagi prawa głosu z akcji będących przedmiotem Obciążenia.-----
7. Ograniczenia, o których mowa w ustępach 5 i 6 powyżej, nie będą mieć zastosowania w następujących przypadkach:-----
 - a) Rozporządzenia akcjami na warunkach określonych w niniejszym Statucie, w szczególności w ramach prawa przyłączenia, prawa pociągnięcia lub prawa pierwszeństwa określonych w ustępach 8 – 29 poniżej;-----
 - b) nabycia Akcji przez Spółkę w celu ich umorzenia za zgodą akcjonariusza; -----
 - c) wobec pozytywnego zweryfikowania przez Bellwether Rocks ASI S.A. informacji przekazanej przez Spółkę o uzyskaniu grywalnego dema gry komputerowej pod roboczym tytułem „WARDOGZ”, Bellwether Rocks ASI S.A. – w zależności od okoliczności – wyrazi zgodę lub spowoduje, że Rada Nadzorcza podejmie niezwłocznie uchwałę w przedmiocie wyrażenia zgody na zbycie przez Łukasza Smagą nie więcej niż 5% (pięciu procent) posiadanych przez niego akcji na warunkach określonych przez Radę Nadzorczą („Uwolnione Akcje ŁS 1”), przy czym w przypadku braku Rozporządzenia przez Łukasza Smagą jakąkolwiek częścią Uwolnionych Akcji ŁS 1: (a) nie utraci on prawa do Rozporządzenia tą niewykorzystaną częścią Uwolnionych Akcji ŁS 1 i (b) będzie on uprawniony do Rozporządzenia nią w czasie Rozporządzania przez niego Uwolnionymi Akcjami ŁS 2 (jak zdefiniowano w punkcie d) poniżej) oraz (c) w oparciu o warunki określone wówczas przez Radę Nadzorczą, -----
 - d) wobec pozytywnego zweryfikowania przez Bellwether Rocks ASI S.A. informacji przekazanej przez Spółkę o uzyskaniu przez Spółkę w pełni grywalnej gry komputerowej pod roboczym tytułem „WARDOGZ” w wersji alpha albo RC1, Bellwether Rocks ASI S.A. – w zależności od okoliczności – wyrazi zgodę lub spowoduje, że Rada Nadzorcza podejmie niezwłocznie uchwałę w przedmiocie wyrażenia zgody na zbycie przez Łukasza Smagą nie więcej niż dalszych 5% (pięciu procent) posiadanych przez niego akcji na warunkach określonych przez Radę Nadzorczą („Uwolnione Akcje ŁS 2”), -----

Liegh

- e) Rozporządzenia przez Bellwether Rocks ASI S.A. nie więcej niż 10% (dziesięcioma procentami) posiadanych przez nią akcji w okresie poczynawszy od daty zweryfikowania informacji, o których mowa w punkcie c) powyżej oraz na warunkach określonych przez Radę Nadzorczą („Uwolnione Akcje BR 1”) oraz Rozporządzenia przez Bellwether Rocks ASI S.A. nie więcej niż kolejnymi 10% (dziesięcioma procentami) posiadanych przez nią akcji w okresie poczynawszy od daty zweryfikowania informacji, o których mowa w punkcie d) powyżej i na warunkach określonych przez Radę Nadzorczą („Uwolnione Akcje BR 2”), a więc łącznie Rozporządzenia przez Bellwether Rocks ASI S.A. nie więcej niż sumą Uwolnionych Akcji BR 1 i Uwolnionych Akcji BR 2 poczynawszy od daty zweryfikowania informacji, o których mowa w punkcie c) powyżej do przeprowadzenia przez Spółkę emisji publicznej lub oferty prywatnej na NewConnect. W przypadku braku Rozporządzenia przez Bellwether Rocks ASI S.A. we wskazanym wyżej okresie jakkolwiek częścią z Uwolnionych Akcji BR 1, Bellwether Rocks ASI S.A.: (a) nie traci prawa do Rozporządzenia tą niewykorzystaną częścią Uwolnionych Akcji BR 1 i (b) będzie uprawniona do Rozporządzenia nią w czasie Rozporządzania przez nią Uwolnionymi Akcjami BR 2 oraz (c) na warunkach określonych wówczas przez Radę Nadzorczą. -----
8. **[PRAWO PIERWSZEŃSTWA]** Jeżeli którykolwiek z akcjonariuszy zamierza dokonać Rozporządzenia częścią lub całością posiadanych przez siebie akcji na rzecz osoby trzeciej, pozostali akcjonariusze będą uprawnieni do pierwszeństwa nabycia akcji przeznaczonych do Rozporządzenia, na zasadach określonych w ustępach 9 – 17 poniżej.-----
9. Każdy z akcjonariuszy może na piśmie oświadczyć, w terminie 14 (czternaście) Dni Roboczych od daty otrzymania od akcjonariusza Spółki informacji o zamiarze zbycia akcji, iż nie korzysta ona z prawa pierwszeństwa nabycia akcji przeznaczonych do Rozporządzenia. -----
10. Akcjonariusz zamierzający Rozporządzić akcjami powiadomi pozostałych akcjonariuszy o swoim zamiarze na piśmie, które to pismo stanowić będzie jednocześnie nieodwołalną ofertę zbycia akcji podlegających Rozporządzeniu. Przedmiotowe pismo musi zawierać (i) wskazanie liczby i rodzaju akcji, którymi akcjonariusz ten zamierza Rozporządzić; (ii) oznaczenie ceny za akcje oraz (iii) termin zapłaty. Do przedmiotowego pisma akcjonariusz zamierzający Rozporządzić akcjami musi dołączyć oświadczenie osoby trzeciej – potencjalnego nabywcy tych akcji, w którym określone zostaną ustalone z osobą trzecią warunki ewentualnego Rozporządzenia, w analogicznym ujęciu, jak te opisane powyżej.-----
11. W zawiadomieniu, o którym mowa w ustępie 10 powyżej, akcjonariusz zamierzający Rozporządzić akcjami wskaże również pozostałe istotne warunki umowy lub czynności, na podstawie której nastąpić ma Rozporządzenie akcjami oraz informacje umożliwiające identyfikację potencjalnego nabywcy akcji, tj. (i) imię i nazwisko oraz numer PESEL w przypadku osoby fizycznej (osób fizycznych) lub (ii) firmę (nazwę) oraz numer wpis w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego lub innego właściwego rejestru w przypadku osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nie posiadającej osobowości prawnej a posiadającej zdolność do czynności prawnych.-----
12. Akcjonariusz będzie uprawniony do wykonania przysługującego mu prawa pierwszeństwa poprzez złożenie akcjonariuszowi zamierzającemu Rozporządzić akcjami pisemnego oświadczenia o przyjęciu w całości oferty nabycia akcji przeznaczonych do Rozporządzenia, w

Kiegl

- terminie 30 (trzydziestu) dni od daty otrzymania zawiadomienia, o którym mowa w ustępie 11 powyżej. -----
13. W przypadku złożenia oświadczenia, o którym mowa w ustępie 12 powyżej, przeniesienie własności akcji podlegających Rozporządzeniu i zapłata ceny za te akcje nastąpi w terminie 10 (dziesięciu) Dni Roboczych od złożenia przez stosownego akcjonariusza oświadczenia o skorzystaniu z prawa pierwszeństwa nabycia akcji przeznaczonych do Rozporządzenia.-----
14. Prawo pierwszeństwa dotyczące akcji podlegających Rozporządzeniu wygasa w stosunku do akcjonariusza, który nie zapłacił ceny za akcje w terminie określonym w ustępie 13 powyżej. Za dzień zapłaty uznany dzień złożenia przez stosownego akcjonariusza nieodwołalnego polecenia zapłaty pełnej ceny za akcje w banku prowadzącym rachunek bankowy tego akcjonariusza.-----
15. Akcjonariusz zamierzający dokonać Rozporządzenia uprawniony będzie do Rozporządzenia na rzecz osoby trzeciej akcjami podlegającymi Rozporządzeniu, w stosunku do których nie wykonano prawa pierwszeństwa, za cenę za jedną akcję nie niższą niż określona w zawiadomieniu, o którym mowa w ustępie 11, przez okres nie dłuższy niż okres 3 (trzech) miesięcy, liczony od najwcześniejszego z poniższych zdarzeń: -----
- a) zrzeczenia się prawa pierwszeństwa przez uprawnionego akcjonariusza; albo -----
- b) wobec braku oświadczenia uprawnionego akcjonariusza o wykonaniu prawa pierwszeństwa w terminie określonym w ustępie 12 powyżej, o ile wskazany w nim termin upłynął; albo -----
- c) wygaśnięcia prawa pierwszeństwa w stosunku do akcji podlegających Rozporządzeniu zgodnie z ustępem 14 powyżej. -----
16. Po upływie okresu 3 (trzech) miesięcy zbycie akcji podlegających Rozporządzeniu nie może nastąpić bez ponownego przeprowadzenia procedury określonej w ustępach 8 – 17 niniejszego paragrafu. -----
17. Zbycie akcji z naruszeniem prawa pierwszeństwa jest bezskuteczne względem Spółki oraz pozostałych akcjonariuszy.-----
18. **[PRAWO PRZYŁĄCZENIA SIĘ]** W przypadku, gdy którykolwiek z akcjonariuszy otrzyma od osoby trzeciej ofertę nabycia akcji, a pozostali akcjonariusze nie wykonają przysługującego im prawa pierwszeństwa na warunkach określonych w ustępach 8 – 17 powyżej, akcjonariuszom tym będzie przysługiwało prawo przyłączenia się po stronie zbywcy do transakcji Rozporządzenia akcjami na rzecz osoby trzeciej, na zasadach określonych poniżej, chyba że którykolwiek z tych akcjonariuszy na piśmie oświadczy, iż nie korzysta z prawa przyłączenia do Rozporządzenia akcjami i zrzeka się przysługującego mu w związku z zamierzonym Rozporządzeniem akcjami prawa przyłączenia się do Rozporządzenia akcjami.-----
19. Akcjonariusz będzie uprawniony do wykonania prawa przyłączenia się do Rozporządzenia akcjami poprzez złożenie akcjonariuszowi zamierzającemu Rozporządzić akcjami, na piśmie, w terminie 14 (czternastu) Dni Roboczych od daty otrzymania informacji o zamiarze Rozporządzenia akcji, oświadczenia iż zamierza on uczestniczyć w planowanym Rozporządzeniu akcjami.-----
20. W przypadku terminowego złożenia oświadczenia, o którym mowa w ustępie 19, akcjonariusz zamierzający Rozporządzić akcjami będzie zobowiązany umożliwić pozostałym akcjonariuszom Rozporządzenie akcjami na takich samych warunkach, w szczególności za taką samą cenę za jedną akcję, jak cena, za którą swoimi akcjami Rozporządzać będzie ten akcjonariusz. W

Tieghu

- przypadku złożenia oświadczenia o przyłączeniu się do Rozporządzenia akcjami, akcjonariusz zamierzający Rozporządzić akcjami spowoduje, że nabywca w terminie 5 (pięciu) Dni Roboczych od dnia otrzymania oświadczenia o przyłączeniu się do Rozporządzenia akcjami złoży na piśmie akcjonariuszowi przyłączającemu się do Rozporządzenia akcjami ofertę nabycia jego akcji za cenę i na warunkach, analogicznych co zaproponowane akcjonariuszowi zamierzającemu Rozporządzić akcjami, będącej iloczynem ceny jednej akcji podlegającej Rozporządzeniu i liczby akcji objętych planowanym Rozporządzeniem. -----
21. Akcjonariusz przyłączający się do Rozporządzenia akcjami będzie uprawniony do przyjęcia oferty, o której mowa w ustępie 20 powyżej w terminie 5 (pięciu) Dni Roboczych od daty jej otrzymania, poprzez złożenie osobie trzeciej – oferującemu pisemnego oświadczenia o przyjęciu oferty. -----
22. Rozporządzenia akcjami w wykonaniu prawa przyłączenia nastąpi w terminie 10 (dziesięciu) Dni Roboczych od otrzymania przez osobę trzecią – oferującego oświadczenia o przyjęciu oferty złożonego przez akcjonariusza przyłączającego się do Rozporządzenia akcjami, przy czym Rozporządzenie akcjami nastąpi w chwili uznania rachunku bankowego tego akcjonariusza pełną ceną za akcje podlegające Rozporządzeniu w wykonaniu prawa przyłączenia. -----
23. Rozporządzenie akcjami przez akcjonariusza zamierzającą Rozporządzić akcjami będzie bezskuteczne wobec Spółki i pozostałych akcjonariuszy, jeżeli nie zostanie ono połączone z jednoczesnym Rozporządzeniem akcjami pozostałych akcjonariuszy przystępujących do Rozporządzenia akcjami, na takich samych warunkach, na jakich następuje Rozporządzenie akcjami przez tego akcjonariusza. -----
24. Rozporządzenie akcjami w wykonaniu prawa przyłączenia się zgodnie z niniejszymi ustępami 18 – 24 nie podlega prawu pierwszeństwa określonego w ustępach 8 – 17 powyżej. -----
25. **[PRAWO POCIĄGNIĘCIA]** W przypadku, gdy którykolwiek z akcjonariuszy, posiadający samodzielnie lub wspólnie z innym akcjonariuszem nie mniej niż 51 % (pięćdziesiąt jeden procent) akcji poweźmie zamiar Rozporządzenia całością lub jakąkolwiek częścią swoich akcji na rzecz osoby trzeciej, która nie pozostaje akcjonariuszem Spółki, a żaden z pozostałych akcjonariuszy Spółki, nie wykona przysługującego im prawa pierwszeństwa, na warunkach określonych w ustępach 8 – 17 powyżej, wszyscy pozostali akcjonariusze Spółki, będą zobowiązani na żądanie akcjonariusza zamierzającego Rozporządzić akcjami, do zbycia wszystkich lub części swoich akcji na rzecz osoby trzeciej – proponowanego nabywcy, na takich samych warunkach i po takiej samej cenie za jaką akcjami zamierza Rozporządzić ten akcjonariusz, przy czym Rozporządzenie akcjami powinno nastąpić proporcjonalnie do udziału procentowego transakcji w całości kapitału zakładowego Spółki. -----
26. Akcjonariusz zamierzający Rozporządzić akcjami zobowiązany jest zapewnić, składając pozostałym akcjonariuszom Spółki żądanie Rozporządzenia akcjami na rzecz osoby trzeciej – proponowanego nabywcy, iż Rozporządzenie akcjami w wykonaniu tego żądania zostanie dokonane na takich samych warunkach, na jakich akcjonariusz ten dokonuje Rozporządzenia swoimi akcjami na rzecz proponowanego nabywcy, a warunki te zostaną przedstawione w żądaniu Rozporządzenia akcjami. -----
27. W razie złożenia przez akcjonariusza zamierzającego Rozporządzić akcjami żądania Rozporządzenia akcjami, o którym mowa w ustępie 26 powyżej, pozostali akcjonariusze Spółki zobowiązani będą złożyć osobie trzeciej – proponowanemu nabywcy na piśmie, w terminie 5

Zięba

- (pięciu) Dni Roboczych od daty zgłoszenia przedmiotowego żądania Rozporządzenia akcjami, oferty sprzedaży należących do nich akcji, na warunkach jakie wynikają z treści przedmiotowego żądania Rozporządzenia akcjami, przekazując jednocześnie kopie tych ofert akcjonariuszowi zamierzającemu Rozporządzić akcjami. Przejście własności akcji na osobę trzecią – proponowanego nabywcę wskutek Rozporządzenia akcjami w wykonaniu ofert złożonych przez akcjonariuszy Spółki nastąpi, w stosunku do każdego z akcjonariuszy Spółki z osobna, w momencie uznania rachunku bankowego stosownego akcjonariusza Spółki pełną ceną za akcje podlegające Rozporządzeniu w wykonaniu prawa pociągnięcia. -----
28. Pozostali akcjonariusze Spółki, zamiast złożenia oferty, o której mowa w ustępie 27 powyżej, będą uprawnieni do (i) złożenia akcjonariuszowi zamierzającemu Rozporządzić akcjami oferty nabycia akcji korzystając z przysługującego tym akcjonariuszom prawa pierwszeństwa określonego w ustępach 8 – 17 powyżej albo (ii) wskazać osobę trzecią, która w ich imieniu skorzysta z przysługującego tym akcjonariuszom prawa pierwszeństwa i nabędzie akcje podlegające Rozporządzeniu od akcjonariusza zamierzającego Rozporządzić akcjami. -----
29. Prawo pociągnięcia określone w niniejszych ustępach 25 – 29 może zostać wykonane wyłącznie w przypadku, gdy uzyskana przez akcjonariuszy – założycieli, tj. Bellwether Rocks ASI S.A. z siedzibą w Warszawie oraz Łukasza Smagą, cena za akcje wynosić będzie łącznie co najmniej 50.000.000 zł (pięćdziesiąt milionów złotych).-----
30. **[PRAWO ODKUPU]** W przypadku, gdy Łukasz Smaga naruszy zakaz podejmowania Działalności Konkurencyjnej lub Zobowiązanie do Pełnego Zaangażowania, Bellwether Rocks ASI S.A. z siedzibą w Warszawie lub podmiotowi przez nią wskazanemu, będzie przysługiwało prawo odkupienia akcji należących do Łukasza Smagi po ich cenie nominalnej, w następującej liczbie:--
- a) jeśli do naruszenia dojdzie w okresie do 12 (dwunastu) miesięcy od dnia zawązania niniejszej Spółki – w liczbie odpowiadającej 100 % (stu procentom) akcji należących do Łukasza Smagi;-----
 - b) jeśli do naruszenia dojdzie w okresie od 12 (dwunastu) do 18 (osiemnastu) miesięcy od dnia zawązania niniejszej Spółki – w liczbie odpowiadającej 75 % (siedemdziesięciu pięciu procentem) akcji należących do Łukasza Smagi; -----
 - c) jeśli do naruszenia dojdzie w okresie po 18 (osiemnastym) miesiącu od dnia zawązania niniejszej Spółki – liczba akcji należących do Łukasza Smagi podlegających prawu odkupu, wskazana w punkcie b) powyżej, będzie się zmniejszała o 10 punktów procentowych (0,10 %) po zakończeniu każdego kolejnego okresu 3 (trzech) miesięcy, ----
- przy czym przed skorzystaniem z prawa określonego w niniejszym ustępie Bellwether Rocks ASI S.A. z siedzibą w Warszawie wezwie Łukasza Smagą na piśmie do zaniechania naruszeń, stanowiących podstawę do skorzystania przez Bellwether Rocks ASI S.A. z siedzibą w Warszawie z tego prawa, wyznaczając w tym celu odpowiedni termin, nie krótszy niż 7 (siedem) dni, a jeżeli naruszenie doprowadziło do powstania szkody, również do naprawienia tej szkody w tymże terminie, a dopiero po bezskutecznym upływie powyższego terminu Bellwether Rocks ASI S.A. z siedzibą w Warszawie będzie uprawniona do skorzystania z prawa określonego w niniejszym ustępie. Uprawnienie Bellwether Rocks ASI S.A. z siedzibą w Warszawie, o którym mowa w niniejszym ustępie, wygaśnie w terminie 1 (jednego) miesiąca od dnia pierwszego notowania akcji Spółki na NewConnect w wyniku pierwszej oferty publicznej Spółki na NewConnect, o której mowa w ustępie 5 powyżej. -----

Wzyl

31. Rozporządzeniem akcjami należącymi do Łukasza Smagi w wykonaniu prawa odkupu nastąpi na podstawie umowy sprzedaży, która zostanie zawarta w terminie 5 (pięciu) Dni Roboczych od upływu terminu wskazanego w ustępie 30 powyżej, a która to umowa sprzedaży będzie przewidywać: (A) przeniesienie akcji należących do Łukasza Smagi w liczbie objętej umową na Bellwether Rocks ASI S.A. z siedzibą w Warszawie lub podmiot przez nią wskazany, ze skutkiem na dzień uiszczenia przez nabywcę ceny za te akcje oraz (B) zobowiązanie nabywcy akcji należących do Łukasza Smagi do zapłaty na jego rzecz ceny za te akcje objęte umową sprzedaży, w terminie 10 (dziesięciu) Dni Roboczych od dnia zawarcia takiej umowy.-----

§ 5. Umarzanie akcji

1. Akcje Spółki mogą być umarzane zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych oraz poniższymi postanowieniami. -----
2. Akcje Spółki mogą być umarzane za zgodą danego akcjonariusza w drodze nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne). -----
3. Umorzenie dobrowolne akcji wymaga zgody akcjonariusza, którego akcje mają podlegać umorzeniu. Umorzenie dobrowolne nie może być dokonane częściej niż raz w roku obrotowym.
4. Za zgodą akcjonariusza, którego akcje mają zostać umorzone, umorzenie akcji może nastąpić bez wynagrodzenia. -----
5. Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. Uchwała powinna określać w szczególności podstawę prawną umorzenia, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego. -----

§ 6. Organy Spółki

Organami Spółki są: -----

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

§ 7. Zarząd

1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę. -----
2. Zarząd działa w interesie Spółki rozumianym jako wypadkowa interesów akcjonariuszy, z dołożeniem staranności wynikającej z zawodowego charakteru swojej działalności. -----
3. Zarząd Spółki składa się od 1 (jednego) do 3 (trzech) członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu, powołanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą, za wyjątkiem uprawnienia osobistego Bellwether Rocks ASI S.A. z siedzibą w Warszawie, o którym mowa w ust. 6 poniżej. -----
4. Każdy z członków Zarządu może zostać w każdym czasie odwołany przez Radę Nadzorczą za wyjątkiem Łukasza Smagi, który może zostać odwołany z Zarządu wyłącznie w przypadku naruszenia przez niego podstawowych obowiązków Zarządu, tj.:-----
 - a) działalności na rzecz dobra Spółki;-----

Triglu

- b) terminowego, pełnego i rzetelnego raportowania zgodnie z przyjętym systemem nadzoru właścicielskiego; -----
- c) przestrzegania Zobowiązania do Pełnego Zaangażowania oraz zakazu Działalności Konkurencyjnej. -----
- Radzie Nadzorczej przysługuje również prawo do zawieszenia z ważnych powodów wszystkich lub poszczególnych członków Zarządu. -----
5. Zarząd powoływany jest na czas nieoznaczony. Mandaty członków Zarządu nie będą wygasły w dniu odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za pierwszy pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu. -----
6. Bellwether Rocks ASI S.A. przysługuje uprawnienie do osobistego powoływania 1 (jednego) członka Zarządu, przy czym Bellwether Rocks ASI S.A. zobowiązuje się do powstrzymania od korzystania z tego uprawnienia za wyjątkiem sytuacji gdy: (A) Bellwether Rocks ASI S.A. uzna, że powołanie jest zasadne z uwagi na konieczność uzupełnienia składu Zarządu o osobę, której kompetencje lub doświadczenie zawodowe stanowiłyby uzupełnienie kompetencji i doświadczenia zawodowego Łukasza Smagi i stanowiłyby wsparcie dla niego w bieżącym prowadzeniu spraw Spółki, a Łukasza Smaga wyrazi zgodę na proponowaną przez Bellwether Rocks ASI S.A. kandydaturę, przy czym zgody tej Łukasz Smaga nie będzie bezpodstawnie odmawiał, zaś obowiązek uzyskania zgody Łukasza Smagi będzie ponadto wyłączony w sytuacji, gdy wystąpi przypadek Niepożądanego Zdarzenia Dotyczącego Spółki, (B) zaistnieje przypadek Trudnej Sytuacji Finansowej lub (C) powstanie opóźnienie w procesie developmentu gry komputerowej, o której mowa w § 3 ust. 1 punkt (A) niniejszego Statutu, o 6 (sześć) miesięcy w stosunku do harmonogramu przyjętego w Planie Inwestycyjnym. Celem Bellwether Rocks ASI S.A. w sytuacji opisanej powyżej będzie wsparcie Łukasza Smagi poprzez umożliwienie Łukaszowi Smadze i Spółce skorzystanie z wiedzy, doświadczenia i kompetencji osób trzecich, które to cechy przez nie posiadane stanowić będą istotne wsparcie dla Łukasza Smagi w bieżącym prowadzeniu spraw Spółki i umożliwią wdrożenie planu naprawczego w Spółce. -----
7. Prezesem Zarządu zostanie Łukasz Smaga, pełniąc tą funkcję za wynagrodzeniem określonym w budżecie Spółki. W przypadku wystąpienia Trudnej Sytuacji Finansowej lub w sytuacji, gdy środki pieniężne Spółki nie będą pozwalały na wypłacenie przez Spółkę wynagrodzeń, w tym wynagrodzenia Prezesa Zarządu lub w sytuacji, gdyby wypłacenie tych wynagrodzeń spowodowało wystąpienie przypadku Trudnej Sytuacji Finansowej, Rada Nadzorcza będzie uprawniona do obniżenia wynagrodzenia członków Zarządu o 75 % (siedemdziesiąt pięć procent) w stosunku do ustalonej wartości początkowej. W przypadku gdy do Trudnej Sytuacji Finansowej doprowadził Łukasz Smaga, Rada Nadzorcza będzie uprawniona do obniżenia jego wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji Prezesa Zarządu do kwoty 0,- zł (zero złotych). -----
8. W przypadku, gdy Spółka przestanie wypłacać obniżone wynagrodzenie, o którym mowa w ust. 7 powyżej, przez okres dłuższy niż 2 (dwa) miesiące, członkowie Zarządu, za wyjątkiem Prezesa Zarządu, będą uprawnieni do złożenia rezygnacji z pełnionych funkcji, co nie będzie w przypadku Łukasza Smagi postrzegane jako złamanie Zobowiązania do Pełnego Zaangażowania.
9. W przypadku Zarządu wieloosobowego pracami Zarządu będzie kierował Prezes, który będzie mógł powierzyć podjęcie określonych czynności któremuś z członków Zarządu. Szczegółowe zasady działania Zarządu określać będzie jego regulamin, przyjmowany przez Zarząd i zatwierdzany przez Radę Nadzorczą. -----

tygh

10. Organem uprawnionym do wyrażania zgody, o której mowa w art. 380 § 1 Kodeksu spółek handlowych, jest Rada Nadzorcza. -----

§ 8. Reprezentacja Spółki

Do podpisywania i składania oświadczeń woli w imieniu Spółki, w przypadku Zarządu wieloosobowego, wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu działających łącznie lub jeden członek Zarządu działający łącznie z prokurentem. -----

§ 9. Funkcjonowanie Zarządu

1. Podjęcie przez Zarząd którejkolwiek z czynności wymienionych w § 11 ust. 12 niniejszego Statutu wymagać będzie uprzedniego uzyskania zgody Rady Nadzorczej.-----
2. Uchwały Zarządu mogą zapaść bez formalnego zwołania, jeżeli wszyscy jego członkowie wyrażą na to zgodę i nikt nie zgłosi sprzeciwu co do odbycia posiedzenia Zarządu, ani co do porządku obrad. -----
3. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów, z zastrzeżeniem uchwały w przedmiocie Rozporządzenia lub Obciążenia praw własności intelektualnej wskazanych § 3 ust. 1 punkt (A) niniejszego Statutu, dla której wymagana będzie jednomyślna zgoda Zarządu. W przypadku równości głosów, głos decydujący przysługuje Prezesowi Zarządu. Z zastrzeżeniem ust. 1 powyżej, Zarząd zdolny będzie do podjęcia wiążących uchwał pod warunkiem, że wszyscy członkowie Zarządu zostaną prawidłowo powiadomieni o planowanym posiedzeniu oraz jego porządku obrad.-----
4. Członkowie Zarządu mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Zarządu oddając swój głos na piśmie, za pośrednictwem innego członka Zarządu, z wyłączeniem spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Zarządu. -----
5. Uchwały mogą być podejmowane przez Zarząd w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, jeżeli wszyscy członkowie Zarządu zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.-----
6. Podejmowanie uchwał w trybie określonym powyżej w ust. 4 i 5 powyżej nie dotyczą wyborów Prezesa Zarządu.-----
7. Zarząd jest uprawniony do ustanawiania pełnomocników i prokurentów. Powołanie prokurenta wymaga zgody wszystkich członków Zarządu.-----
8. Zarząd prowadzi działalność Spółki w oparciu o budżety roczne, których projekt sporządza Zarząd i przedstawia Radzie Nadzorczej do zatwierdzenia na 30 (trzydzieści) dni przed rozpoczęciem roku obrotowego, którego dotyczy budżet. Dopóki Rada Nadzorcza nie podejmie uchwały w przedmiocie zatwierdzenia budżetu, Zarząd uprawniony jest do działania zgodnie z projektem budżetu. W razie odmowy zatwierdzenia budżetu, Zarząd zobowiązany jest do niezwłocznego sporządzenia nowego budżetu, uwzględniającego uwagi Rady Nadzorczej i przedłożenia go ponownie do zatwierdzenia. Każdorazowa zmiana budżetu rocznego wymaga dla swojej skuteczności zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą, przy czym jeżeli Rada Nadzorcza średnio nie podejmuje uchwały w sprawie zgłoszonej zmiany, w terminie 30 (trzydziestu) dni od dnia zgłoszenia zmiany Przewodniczącemu Rady, przyjmuje się, że Rada Nadzorcza taką zmianę zaakceptowała. -----

niegl

9. Zarząd zobowiązany jest przedstawić Radzie Nadzorczej roczne sprawozdanie finansowe Spółki wraz z opinią biegłego rewidenta w terminie do dnia 30 kwietnia roku następującego bezpośrednio po roku, którego sprawozdanie finansowe dotyczy, o ile wcześniej nie dojdzie do zaoferowania akcji Spółki na NewConnect.-----
10. Bellwether Rocks ASI S.A. wykonując swoje uprawnienia korporacyjne w Spółce zobowiązany jest spowodować, że członkowie Rady Nadzorczej powołani przez Bellwether Rocks ASI S.A. nie będą głosowali za podjęciem uchwały o odwołaniu Łukasza Smagi z pełnionej przez niego funkcji Prezesa Zarządu, ani za powołaniem trzeciego członka Zarządu obok Łukasza Smagi i członka Zarządu powołanego przez Bellwether Rocks ASI S.A., jeżeli uchwała w tym przedmiocie zostanie poddana pod głosowanie Rady Nadzorczej, za wyjątkiem sytuacji, gdy Łukasz Smaga naruszy podstawowe obowiązki Zarządu wskazane w § 7 ust. 4 niniejszego Statutu.-----
11. Zarząd podejmuje decyzje we wszystkich sprawach z zakresu bieżącego administrowania i zarządzania Spółką, nie przekazanych przepisami prawa lub postanowieniami Statutu do kompetencji innych organów Spółki.-----
12. Zarząd przedstawia Radzie Nadzorczej oraz Walnemu Zgromadzeniu propozycję, co do podziału zysku, w tym wysokości dywidendy. Walne Zgromadzenie określa szczegółowe zasady wypłaty dywidendy.-----
13. Zarząd może wypłacać wspólnikom zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy za rok obrotowy, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej.-----
14. Umowy z członkami Zarządu w imieniu Spółki zawiera cała Rada Nadzorcza, członek Rady Nadzorczej ustanowiony przez Radę Nadzorczą, bądź pełnomocnik ustanowiony uchwałą Walnego Zgromadzenia.-----

§ 10. Członkowie Rady Nadzorczej

1. Rada Nadzorcza składa się z 3 (trzech) członków, w tym Przewodniczącego.-----
2. Tak długo, jak długo Bellwether Rocks ASI S.A. z siedzibą w Warszawie pozostawać będzie akcjonariuszem Spółki, posiadającym akcje odpowiadające co najmniej 1% (jednemu procentowi) kapitału zakładowego Spółki, będzie ona uprawniona do powoływania i odwoływania 2 (dwóch) członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
3. Tak długo, jak długo Łukasz Smaga pozostawać będzie akcjonariuszem Spółki, będzie on uprawniony do powoływania i odwoływania 1 (jednego) członka Rady Nadzorczej.-----
4. W przypadku, gdy Bellwether Rocks ASI S.A., w zależności od okoliczności, w terminie 30 (trzydziestu) dni od dnia zawiązania Spółki lub od dnia odwołania poprzedniego członka Rady Nadzorczej, nie powoła nowego członka Rady Nadzorczej, prawo do powołania takiego członka Rady Nadzorczej przechodzi na Łukasza Smagę. W takim przypadku, prawo do powołania członka Rady Nadzorczej przez Bellwether Rocks ASI S.A. zostanie przywrócone Inwestorowi po upływie 30 (trzydziestu) dni od dnia jego utraty w okolicznościach wskazanych powyżej. Członek Rady Nadzorczej powołany przez Łukasza Smagę w sytuacji określonej powyżej, będzie uznawany za Członka Rady Nadzorczej powołanego przez Bellwether Rocks ASI S.A.-----
5. W przypadku, gdy Łukasz Smaga, w zależności od okoliczności, w terminie 30 (trzydziestu) dni od dnia zawiązania Spółki lub od dnia odwołania poprzedniego członka Rady Nadzorczej, nie

Łigla

- powoła nowego członka Rady Nadzorczej, prawo do powołania członka Rady Nadzorczej przechodzi na Bellwether Rocks ASI S.A. W takim przypadku, prawo do powołania członka Rady Nadzorczej przez Łukasza Smagę zostanie mu przywrócone po upływie 30 (trzydziestu) dni od dnia utraty tego prawa w okolicznościach wskazanych powyżej. Członek Rady Nadzorczej powołany przez Bellwether Rocks ASI S.A. w sytuacji określonej powyżej, będzie uznawany za Członka Rady Nadzorczej powołanego przez Łukasza Smagę. -----
6. Począwszy od dnia, w którym Bellwether Rocks ASI S.A. przestanie być akcjonariuszem Spółki, posiadającym akcje odpowiadające co najmniej 1% (jednemu procentowi) kapitału zakładowego Spółki, 2 (dwóch) członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego Rady, powoływanych i odwoływanych będzie przez Walne Zgromadzenie na mocy uchwały podjętej bezwzględną większością głosów oddanych w głosowaniu tajnym.-----
7. Począwszy od dnia, w którym Łukasz Smaga przestanie być akcjonariuszem Spółki, o ile w tym dniu występować będzie sytuacja, o której mowa w ustępie 6 powyżej, wszyscy członkowie Rady Nadzorczej powoływani i odwoływani będą przez Walne Zgromadzenie na mocy uchwały podjętej bezwzględną większością głosów oddanych w głosowaniu tajnym. -----
8. Na swoim pierwszym posiedzeniu, nowo powołana Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego Rady, uchwałą podjętą bezwzględną większością głosów oddanych w głosowaniu tajnym. Każdy członek Rady Nadzorczej może wskazać jednego kandydata na stanowisko Przewodniczącego Rady.-----
9. Członkami Rady Nadzorczej nie mogą być: -----
- a) członkowie Zarządu, prokurenci Spółki, jej likwidatorzy, kierownicy oddziałów lub zakładów Spółki,-----
 - b) zatrudnieni w Spółce: główny księgowy, radca prawny lub adwokat,-----
 - c) inne osoby, niż te wskazane w punktach a) i b) powyżej, które podlegają bezpośredniemu członkowi Zarządu albo likwidatorowi Spółki,-----
 - d) członkowie zarządu i likwidatorzy spółki zależnej od Spółki lub spółdzielni zależnej od Spółki, w obu przypadkach w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych. ----
10. Kadencja członków Rady Nadzorczej trwa 2 (dwa) lata obrotowe. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres wspólnej kadencji. Mandaty członków Rady Nadzorczej powołanych przed upływem danej kadencji wygasają równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Rady Nadzorczej. -----
11. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej.-----
12. Mandat członka Rady Nadzorczej wygasa przed upływem kadencji również wskutek:-----
- a) rezygnacji złożonej przez niego na piśmie na ręce Przewodniczącego Rady,-----
 - b) jego odwołania, -----
 - c) utraty przez niego pełnej zdolności do czynności prawnych, -----
 - d) jego śmierci.-----
13. Członek Rady Nadzorczej może być odwołany w każdej chwili przez akcjonariusza, który dokonał powołania stosownego Członka Rady Nadzorczej zgodnie z ust. 2 – 6 powyżej, a w przypadku, o którym mowa w ust. 6 i 7 powyżej – przez Walne Zgromadzenie.-----

niegla

14. Przewodniczący Rady Nadzorczej może być w każdej chwili odwołany przez Radę Nadzorczą w trybie analogicznym, jak przewidzianym dla jego powołania. -----
15. Ustępujący członkowie Rady Nadzorczej mogą być wybrani ponownie na następną kadencję. ---
16. Jeżeli w okresie kadencji ulegnie zmniejszeniu skład osobowy Rady Nadzorczej, obowiązkiem pozostałych członków Rady Nadzorczej jest złożenie do Zarządu pisemnego wniosku o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, którego porządkiem będzie powołanie nowych członków Rady Nadzorczej w celu uzupełnienia jej składu, a pozostają spełnione warunki, o których mowa w ust. 6 i 7 powyżej. ----- Wniosek, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, winien być złożony w terminie siedmiu (7) dni od daty zmniejszenia się składu osobowego Rady Nadzorczej. -----

§ 11. Funkcjonowanie Rady Nadzorczej

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. -----
2. Rada Nadzorcza działa na podstawie uchwalonego przez siebie regulaminu. -----
3. Posiedzenia Rady Nadzorczej będzie zwoływał i przewodniczył im Przewodniczący. Posiedzenia Rady Nadzorczej będą się odbywały co najmniej 4 (cztery) razy w roku. -----
4. Przewodniczący Rady Nadzorczej będzie zwoływał posiedzenie Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Zarządu lub członka Rady Nadzorczej. Wniosek o zwołanie posiedzenia Rady Nadzorczej powinien wskazywać proponowany porządek obrad posiedzenia. Posiedzenie powinno zostać zwołane najpóźniej w ciągu 2 (dwóch) tygodni od chwili złożenia wniosku o jego zwołanie. Posiedzenia Rady Nadzorczej będą zwoływane listami poleconymi lub przesyłką kurierską. Zamiast wysłania zaproszenia listem poleconym lub przesyłką kurierską, zawiadomienie o zwołaniu posiedzenia będzie mogło zostać wysłane pocztą elektroniczną, pod warunkiem wcześniejszego wyrażenia przez danego członka Rady Nadzorczej zgody na taki sposób zawiadamiania go o posiedzeniach oraz przekazania Przewodniczącemu Rady Nadzorczej adresu na jaki zawiadomienia powinny być dokonywane. Wyrażenie zgody na otrzymywanie zawiadomień pocztą elektroniczną oraz podanie adresu powinno zostać dokonane na piśmie. -----
5. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej, z wyłączeniem spraw wprowadzonych do porządku obrad na bieżącym posiedzeniu Rady Nadzorczej. -----
6. Uchwały mogą być podejmowane przez Radę Nadzorczą w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, gwarantujących możliwość porozumiewania się ze sobą wszystkim członkom Rady Nadzorczej uczestniczącym w posiedzeniu. Uchwała podjęta w powyższy sposób będzie ważna tylko wtedy, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Możliwość porozumiewania się ze sobą wszystkim członkom Rady Nadzorczej uczestniczącym w posiedzeniu jest zapewniona wówczas, gdy przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej: (A) następuje transmisja posiedzenia Rady Nadzorczej w czasie rzeczywistym, (B) możliwa jest dwustronna komunikacja w czasie rzeczywistym, w ramach której członkowie Rady Nadzorczej mogą wypowiadać się w trakcie obrad, przebywając w miejscu innym niż miejsce posiedzenia

Kiegl

- Rady, a ponadto (C) możliwe jest głosowanie nad uchwałami Rady Nadzorczej podczas posiedzenia Rady Nadzorczej.-----
7. Podejmowanie uchwał w trybie określonym powyżej w ust. 5 i 6 powyżej nie dotyczy powołania, odwołania i zawieszania w czynnościach członków Zarządu.-----
 8. Rada Nadzorcza będzie zdolna do podjęcia wiążących uchwał pod warunkiem, że wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali prawidłowo zaproszeni na posiedzenie, oraz pod warunkiem, że w posiedzeniu i głosowaniu uczestniczy co najmniej połowa członków Rady Nadzorczej, w tym co najmniej jeden z członków Rady Nadzorczej powołany przez Bellwether Rocks ASI S.A.-----
 9. Z zastrzeżeniem spraw wskazanych w ustępie 12 poniżej, uchwały Rady Nadzorczej podejmowane będą bezwzględną większością głosów. W przypadku równej liczby głosów za i przeciwko podjęciu uchwały, głos decydujący będzie miał Przewodniczący Rady Nadzorczej.-----
 10. Członkowie Rady Nadzorczej będą wykonywali swoje prawa i obowiązki osobiście.-----
 11. Rada Nadzorcza będzie mogła delegować jednego lub kilku spośród swoich członków do indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych.-----
 12. Podjęcie przez Radę Nadzorczą uchwał w poniższych sprawach będzie wymagało dla ważności uchwały powzięcia jej co najmniej większością 2/3 głosów:-----
 - a) akceptacja rocznych budżetów Spółki przedstawianych przez Zarząd,-----
 - b) badanie z końcem każdego roku obrotowego sprawozdania finansowego Spółki, zarówno co do zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym i składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznych pisemnych sprawozdań z wyników tego badania,-----
 - c) badanie sprawozdania Zarządu oraz wniosków Zarządu co do podziału zysków i pokrycia strat,-----
 - d) zatwierdzanie regulaminu Zarządu,-----
 - e) powoływanie, odwoływanie lub zawieszanie z ważnych powodów w czynnościach poszczególnych członków Zarządu, z zastrzeżeniem § 9 ust. 10 niniejszego Statutu,-----
 - f) delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu Spółki, nie mogących sprawować swoich czynności oraz ustalania dla nich wynagrodzenia. Delegacja nastąpić może na czas trwania przeszkody, niekoniecznie z góry kalendarzowo oznaczony. W razie śmierci członka Zarządu delegacja trwa aż do powołania w jego miejsce nowego członka Zarządu. Członek Rady Nadzorczej delegowany do Zarządu nie przestaje być członkiem Rady Nadzorczej – nie może on jednakże w okresie delegacji sprawować funkcji nadzorczych,-----
 - g) wyrażanie zgody na udzielenie prokury,-----
 - h) udzielanie zezwolenia członkom Zarządu na zajmowanie się interesami konkurencyjnymi lub uczestniczenie w spółce konkurencyjnej,-----
 - i) ustalanie i zatwierdzanie zasad wynagrodzenia Prezesa Zarządu oraz na jego wniosek – zasad wynagrodzenia członków Zarządu i kluczowego personelu Spółki (w tym wynagrodzenie zasadnicze, premie, programy motywacyjne), przy czym zmiana wysokości wynagrodzenia nie będzie uznawana za zmianę zasad wynagrodzenia powyższych osób,-----

Żigla

- j) zatwierdzanie zmian (w tym aktualizacji) budżetów Spółki przygotowywanych przez Zarząd w ciągu danego roku obrotowego,-----
- k) dokonywanie wyboru biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego Spółki,
- l) wyrażanie zgody na dokonywanie przez Zarząd inwestycji, wydatków i zaciąganie zobowiązań, zawieranie umów pożyczek lub kredytu o wartości przekraczającej łącznie w ciągu roku obrotowego 10 % (dziesięć procent) kapitałów własnych Spółki lub o wartości przekraczającej łącznie w ciągu roku obrotowego kwotę 100.000,- zł (stu tysięcy złotych), w formie jednej lub kilku powiązanych ze sobą transakcji w stosunku do jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych, o ile transakcje te nie wynikają z zatwierdzonego aktualnego budżetu Spółki,-----
- m) nabywanie, zbywanie oraz innych formy Rozporządzania składnikami majątkowym o wartości księgowej lub rynkowej przewyższającej kwotę 50.000,- zł (pięćdziesięciu tysięcy złotych), jeśli nie wynika to z przyjętego budżetu Spółki lub planu inwestycyjnego Spółki,-----
- n) wyrażanie zgody na obciążanie aktywów Spółki o wartości przekraczającej łącznie w ciągu roku obrotowego 10% (dziesięć procent) kapitału własnego Spółki zarówno w stosunku do pojedynczego składnika aktywów jak i większej liczby składników, które łącznie spełniają powyższy próg kapitałowy, jeżeli nie wynika to z zatwierdzonego budżetu Spółki lub planu inwestycyjnego Spółki,-----
- o) wyrażanie zgody na obejmowanie, nabywanie i zbywanie przez Spółkę posiadanych akcji lub udziałów,-----
- p) wyrażanie zgody na wystawianie przez Spółkę weksli, również jako zabezpieczenie transakcji dokonywanych przez Spółkę,-----
- q) wyrażanie zgody na zawarcie przez Spółkę jakiegokolwiek umowy z podmiotem powiązanym, w tym z członkiem Rady Nadzorczej lub członkiem Zarządu lub podmiotami powiązanymi z nimi kapitałowo lub osobowo, jak również małżonkami oraz krewnymi akcjonariuszy lub członków Zarządu,-----
- r) wyrażanie zgody na angażowanie się Spółki w sprawy sądowe, o ile nie dotyczą one dochodzenia należności handlowych Spółki,-----
- s) wyrażanie zgody na udzielenie poręczeń, gwarancji, zabezpieczeń chyba, że nie przekraczają 10 % (dziesięć procent) kapitału własnego Spółki lub nie przekraczają łącznie kwoty 100.000,- zł (stu tysięcy złotych) w ciągu roku obrotowego,-----
- t) wyrażanie zgody na zawarcie i zmianę warunków umów joint-venture,-----
- u) wyrażanie zgody na dokonanie darowizny,-----
- v) wyrażanie zgód na zawarcie ugody w kluczowych sprawach spornych (cywilnych, karnych, administracyjnych, arbitrażowych), tj. sprawach o wartości przedmiotu sporu powyżej kwoty 50.000,- (pięćdziesiąt tysięcy złotych) lub mających istotny wpływ na działalność Spółki pomimo nie spełnienia powyższego progu finansowego,-----
- w) wyrażanie zgody na zrzeczenie się jakichkolwiek roszczeń Spółki przekraczających wartość 50.000,- (pięćdziesiąt tysięcy złotych) w stosunku do jakiegokolwiek osoby trzeciej,-----
- x) wyrażanie zgody na zmianę polityki rachunkowości Spółki, nie wynikającą z wymogów ustawowych,-----

Handwritten signature

- y) wyrażanie zgody na zaciąganie jakichkolwiek zobowiązań pozabilansowych,-----
 - z) wyrażanie zgody na Rozporządzenie lub Obciążenie prawami własności intelektualnej wskazanymi § 3 ust. 1 punkt (A) niniejszego Statutu,-----
 - aa) wyrażanie zgody na jakiegokolwiek Rozporządzenie lub Obciążenie akcji przez Łukasza Smagę stosownie do § 4 ust. 6 niniejszego Statutu, -----
 - ab) wyrażanie zgody na pozbawienie (w całości lub w części) dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji emitowanych w ramach Kapitału Docelowego,-----
 - ac) wyrażanie zgody na treść uchwały Zarządu w przedmiocie ustalenia szczegółowych warunków i sposobu przeprowadzenia subskrypcji akcji emitowanych w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w granicach Kapitału Docelowego, w tym również na ustalenie przez Zarząd ceny emisyjnej akcji emitowanych w ramach Kapitału Docelowego oraz pozostałych warunków i terminów, o których mowa w § 3a ustęp 6 niniejszego Statutu, a także na dokonanie przez Zarząd innych czynności wskazanych w § 3a ustęp 6 niniejszego Statutu, -----
 - ad) wyrażanie zgody na emisję przez Zarząd imiennych warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w § 3 ustęp 5 niniejszego Statutu, określenie przez Zarząd wzoru tych warrantów subskrypcyjnych i zawarcie przez Zarząd stosownych umów, na podstawie których Zarząd przyzna imienne warrantów subskrypcyjne osobom trzecim. -----
13. Z mocy Kodeksu spółek handlowych oraz niniejszego Statutu, Rada Nadzorcza pełniąc funkcje administracyjne zobowiązana i uprawniona jest do:-----
- a) upoważniania członka Rady Nadzorczej (w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej) do reprezentowania Spółki przy dokonywaniu czynności prawnych z członkami Zarządu oraz w sporach pomiędzy nimi a Spółką, -----
 - b) składania pisemnego wniosku do Zarządu o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z jednoczesnym żądaniem umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego Walnego Zgromadzenia, -----
 - c) zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane lub jeżeli pomimo złożenia wniosku o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, Zarząd żądania tego nie spełnił w obowiązującym, dwutygodniowym terminie, licząc od daty zgłoszenia wniosku,-----
 - d) zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w przypadku, gdy Zarząd nie zwołał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w przepisany terminie,-----
 - e) żądania na piśmie umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Jeżeli żądanie zostanie złożone w terminie późniejszym, niż na dwadzieścia jeden (21) dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, wówczas żądanie to zostanie potraktowane jako wniosek o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, -----
 - f) uchwalenia na wniosek Zarządu regulaminów dotyczących przeznaczenia kapitałów i funduszy celowych,-----
 - g) ustalenia jednolitego tekstu zmienionego Statutu lub do wprowadzenia innych zmian o charakterze redakcyjnym, określonych w uchwale Walnego Zgromadzenia.-----
14. Rada Nadzorcza lub jej członkowie delegowani przez Radę Nadzorczą reprezentują Spółkę przy dokonywaniu czynności prawnych z członkami Zarządu oraz w sporach pomiędzy nimi a Spółką.

Zięba

§ 12. Walne Zgromadzenie

1. Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki lub w Warszawie, bez konieczności uzyskiwania odrębnej zgody wszystkich akcjonariuszy w tym zakresie. Walne Zgromadzenie może odbywać się w innym miejscu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, jeśli wszyscy akcjonariusze wyrażą na to zgodę w formie pisemnej. -----
2. Walne Zgromadzenie jest zwoływane jako zgromadzenie zwyczajne lub nadzwyczajne.-----
3. Z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa, uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają zwykłą większością głosów.-----
4. Na jedną akcję przypada jeden głos na Walnym Zgromadzeniu.-----
5. Walne Zgromadzenie powinno się odbyć nie później niż sześć miesięcy po upływie każdego roku obrotowego Spółki.-----
6. Walne Zgromadzenie ma prawo podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad. Pozostałe sprawy mogą zostać włączone do porządku obrad, jeśli na Walnym Zgromadzeniu jest reprezentowany cały kapitał zakładowy oraz nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego zwołania Walnego Zgromadzenia i powzięcia uchwały.-----
7. Uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki wymagają poniższe sprawy:-----
 - a) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za ubiegły rok obrotowy,-----
 - b) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Rady Nadzorczej dotyczącego sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz wniosku w sprawie podziału zysku lub pokrycia strat,---
 - c) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,-----
 - d) decyzja w sprawie podziału zysku lub pokrycia strat,-----
 - e) udzielenie absolutorium członkom Zarządu i Rady Nadzorczej z wykonania przez nich obowiązków,-----
 - f) zmiana Statutu,-----
 - g) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego Spółki,-----
 - h) zbycie lub wydzierżawienie przedsiębiorstwa Spółki lub zorganizowanej jego części lub ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,-----
 - i) nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości i własności budynków oraz budowli związanych z tym prawem oraz spółdzielczego prawa do lokalu,-----
 - j) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisja warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 §2 Kodeksu spółek handlowych,-----
 - k) nabycie akcji własnych Spółki w przypadku określonym w art. 362 §1 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych oraz upoważnienie do ich nabywania w przypadku określonym w art. 362 §1 pkt 8 Kodeksu spółek handlowych,-----
 - l) rozwiązanie Spółki,-----
 - m) połączenie, podział lub przekształcenie Spółki,-----
 - n) zawarcie umowy, o której mowa w art. 7 Kodeksu spółek handlowych.-----
8. Zarząd jest zobowiązany zwołać Walne Zgromadzenie na pisemny wniosek Rady Nadzorczej lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 10% (dziesięć procent) kapitału zakładowego Spółki, w terminie dwóch tygodni od otrzymania takiego wniosku.-----

Z. Rybicki

9. Rada Nadzorcza zwołuje Walne Zgromadzenie, jeśli Zarząd nie zwołał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w odpowiednim terminie lub Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w terminie określonym w ust. 8 powyżej.-----
10. Walne Zgromadzenie jest otwierane przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej. -----
11. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia jest wybierany spośród osób uprawnionych do głosowania.-----
12. Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Ponadto, należy zarządzić głosowanie tajne na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu.-----

§ 13. Gospodarka Spółki

1. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy, z zastrzeżeniem ust. 2 poniżej.-----
2. Pierwszy rok obrotowy Spółki rozpoczyna się w dniu zawiązania Spółki, a kończy się w dniu 31 grudnia 2021 roku. -----
3. Zarząd Spółki zobowiązany jest, w ciągu trzech miesięcy po upływie roku obrotowego, sporządzić i złożyć Radzie Nadzorczej sprawozdanie finansowe za ubiegły rok obrotowy oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w ubiegłym roku obrotowym.-----
4. Czysty zysk Spółki może być przeznaczony na:-----
 - a) kapitał zapasowy,-----
 - b) kapitał rezerwowy,-----
 - c) dywidendy dla akcjonariuszy,-----
 - d) inne kapitały określone uchwałą Walnego Zgromadzenia. -----
5. Akcjonariusz ma prawo do udziału w zysku na zasadach ogólnych określonych w Kodeksie spółek handlowych.-----

§ 14. Postanowienia końcowe

1. Ogłoszenia prawem wymagane Spółka publikuje w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.-----
2. W sprawach nieuregulowanych niniejszym Statutem stosuje się przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz inne obowiązujące przepisy prawa. -----
3. W niniejszym Statucie, o ile odmiennie nie wynika to z jego treści, następujące terminy i wyrażenia pisane z wielkiej litery posiadają następujące znaczenie:-----
 - a) **Druga Runda** oznacza uzyskanie przez Spółkę od osób trzecich, innych niż Bellwether Rocks ASI S.A. w organizacji z siedzibą w Warszawie i Łukasza Smaga, dalszego finansowania na prowadzenie swojej działalności, w tym na rozwój, promocję i marketing gry pod roboczym tytułem „WARDOGZ” którego zasady zostały odrębnie uzgodnione przez Bellwether Rocks ASI S.A. w organizacji z siedzibą w Warszawie i Łukasza Smagą,-----
 - b) **Działalność** oznacza działalność Spółki polegającą na tworzeniu, produkcji, promocji i dostawie gier komputerowych na dowolnych platformach,-----

Ręko

- c) **Działalność Konkurencyjna** oznacza działalność konkurencyjną Łukasza Smagi w stosunku do działalności prowadzonej przez Spółkę, prowadzoną bezpośrednio lub pośrednio, zarówno na terenie Polski jak i poza jej granicami, a także wszelkie formy (majątkowe i niemajątkowe) bezpośredniego, jak też pośredniego wspierania takiej działalności; jak również bezpośrednie lub pośrednie świadczenie usług doradczych, konsultacyjnych lub udzielanie – choćby jednorazowo – rad i wskazówek osobom trzecim w zakresie działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności prowadzonej przez Spółkę, z zastrzeżeniem następujących wyłączeń: (A) podejmowania przez Łukasza Smagą działań w zakresie gry pod tytułem „THE BEAST INSIDE” w wersji na komputery stacjonarne (PC), do których jest on zobowiązany na podstawie umów zawartych z Movie Games S.A. z siedzibą w Warszawie przed dniem zawązania Spółki oraz (B) nabywania lub posiadania przez Łukasza Smagą akcji lub udziałów w spółkach kapitałowych do wysokości 5% (pięciu procent) kapitału zakładowego lub nabywania lub posiadania przez Podmioty Powiązane Łukasza Smagi akcji lub udziałów w spółkach kapitałowych do wysokości 10% (dziesięciu procent) kapitału zakładowego,-----
- d) **Dzień Roboczy** oznacza dowolny dzień tygodnia, w którym otwarte są banki w Polsce (z wyłączeniem sobót, niedziel oraz dni ustawowo wolnych od pracy w Polsce), zaś „Dni Robocze” będą miały analogiczne znaczenie,-----
- e) **Kluczowy Personel** oznacza kluczowych pracowników i współpracowników Spółki wskazanych przez Łukasza Smagą, których Spółka, odpowiednio, zamierza zatrudnić lub z którymi Spółka zamierza nawiązać współpracę po dniu jej zawązania, -----
- f) **Niepożądane Zdarzenie Dotyczące Spółki** oznacza wszelkie istotne zdarzenia o charakterze faktycznym lub prawnym dotyczące działalności Spółki, które mają lub potencjalnie mogą mieć negatywny wpływ na działalność Spółki, w szczególności takie jak: (a) złożenie wniosku o wszczęcie postępowania restrukturyzacyjnego lub upadłościowego Spółki, (b) utrata możliwości prowadzenia przez Spółkę działalności bez względu na przyczynę takiej utraty, (c) zgłoszenie istotnych roszczeń względem Spółki, (d) rezygnacja Łukasza Smagi lub dowolnego członka Kluczowego Personelu, (e) przeprowadzenie Pierwszej Rundy przy wycenie niższej niż 95% (dziewięćdziesiąt pięć procent) wyceny odrębnie uzgodnionej przez Bellwether Rocks ASI S.A. w organizacji z siedzibą w Warszawie i Łukasza Smagą lub przeprowadzenie Drugiej Rundy przy wycenie niższej niż 90% (dziewięćdziesiąt procent) wyceny odrębnie uzgodnionej przez Bellwether Rocks ASI S.A. w organizacji z siedzibą w Warszawie i Łukasza Smagą, (f) całkowita lub częściowa zmiana zaangażowania w Spółkę przez Łukasza Smagą, której następstwem będzie stan, gdzie zaangażowanie Łukasza Smagą w Spółkę jest znikome,---
- g) **Pierwsza Runda** oznacza uzyskanie przez Spółkę od osób trzecich, innych niż Bellwether Rocks ASI S.A. w organizacji z siedzibą w Warszawie i Łukasza Smagą, dalszego finansowania na prowadzenie swojej działalności, w tym na rozwój, promocję i marketing gry pod roboczym tytułem „WARDOGZ” którego zasady zostały odrębnie uzgodnione przez Bellwether Rocks ASI S.A. w organizacji z siedzibą w Warszawie i Łukasza Smagą,-----
- h) **Plan Inwestycyjny** oznacza stworzenie Spółce warunków dla jej organicznego wzrostu, prowadzenia jej działalności i pomnożenia wartości zgromadzonych w Spółce środków

Łęka

poprzez pozyskanie dla Spółki finansowania od osób trzecich – dalszych inwestorów, którzy przystąpią do Spółki w wyniku Pierwszej Rundy i Drugiej Rundy i debiut Spółki na NewConnect na zasadach odrębnie uzgodnionych przez Bellwether Rocks ASI S.A. w organizacji z siedzibą w Warszawie i Łukasza Smagi,-----

- i) **Podmioty Powiązane Łukasza Smagi** oznaczają: (a) w odniesieniu do każdej spółki lub osoby Spółki Zależne, Podmiot Dominujący takiej spółki lub osoby, inną Spółkę Zależną ich Podmiotów Dominujących oraz każdą spółkę osobową prawa handlowego, w której taka spółka lub osoba są współnikami i mają decydujący wpływ, lub każdą inną osobę, spółkę, spółkę osobową prawa handlowego lub podmiot, względem których taka spółka lub osoba mają decydujący wpływ, (b) współmałżonka Łukasza Smagi, jego konkubenta lub dowolną osobę, z którą pozostaje on w trwałym związku prowadząc wspólne gospodarstwo domowe oraz (c) rodzeństwo Łukasza Smagi, jego wstępnych i zstępnych w linii bezpośredniej (w tym także osoby przysposobione), -----
- j) **Spółka Zależna** oznacza w odniesieniu do innej spółki lub osoby („Podmiot Dominujący”), spółkę względem której taki Podmiot Dominujący jest podmiotem dominującym w rozumieniu art. 4 ust. 1 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych lub w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości, -----
- k) **Trudna Sytuacja Finansowa** oznacza: (a) wystąpienie ujemnych kapitałów własnych Spółki przez minimum kolejne trzy następujące po sobie miesiące lub (b) utratę płynności finansowej przez Spółkę, rozumianą jako niezdolność do wywiązywania się z wymagalnych zobowiązań finansowych przez okres trzech miesięcy,-----
- l) **Ustawa o Rachunkowości** oznacza ustawę z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz.U. z 2019 r. poz. 351, z późn. zm.), -----
- m) **Zobowiązanie do Pełnego Zaangażowania** oznacza: (A) zobowiązanie Łukasza Smagi do poświęcania całość swojej aktywności zawodowej na działalność w ramach Spółki, działając należycie, rzetelnie, starannie i wyłącznie na rzecz dobra Spółki (w tym w ramach pełnienia funkcji w Zarządzie), w maksymalnym możliwym wymiarze czasowym, (B) zobowiązanie Łukasza Smagi do powstrzymania się od podejmowania innej działalności zawodowej oraz biznesowej, niż w ramach Spółki, niezależnie od formy, zakresu, charakteru, podstawy prawnej lub okoliczności takiej działalności, w tym w szczególności Działalności Konkurencyjnej, przy czym naruszenia Zobowiązania do Pełnego Zaangażowania nie będzie stanowił ograniczona dyspozycyjność Łukasza Smagi spowodowana: (1) sytuacją losową, przez którą rozumie się poważną chorobę Łukasza Smagi, która w sposób obiektywny i racjonalny wyklucza na rozsądny okres dalszą możliwość pełnego zaangażowania Łukasza Smagi w Spółkę i Działalność, (2) urlopem wypoczynkowym Łukasza Smagi odbywanym według ustalonego przez ze Spółką planu urlopowego i w uzgodnionym wymiarze czasu, (3) działaniem Łukasza Smagi w ramach czynności związanych z grą „THE BEAST INSIDE” w wersji na komputery stacjonarne (PC), do których jest on zobowiązany na podstawie umów zawartych z Movie Games S.A. z siedzibą w Warszawie przed dniem zawiązania Spółki, a w przypadku, gdy środki finansowe posiadane przez Spółkę nie będą pozwalały na wypłacenie wynagrodzenia członkom Zarządu lub gdy wypłacenie wynagrodzeń członkom Zarządu spowoduje powstanie przypadku Trudnej Sytuacji Finansowej, Zobowiązanie do Pełnego

Wiegler

Zaangażowania nie będzie obowiązywać w stosunku do członków Zarządu, w tym Łukasza Smagi, przez cały okres, kiedy osobom tym nie będzie wypłacane wynagrodzenie. -----

Tekst jednolity przyjęty uchwałą nr 2/IV/2022 Rady Nadzorczej ILLUSION RAY S.A. z dnia 6 kwietnia 2022 roku.

16) W rozdziale „Dane o Emitencie” w pkt 25.2. „Rada Nadzorcza”

Było:

Rada Nadzorcza składa się z nie mniej niż 3 (słownie: trzech) i nie więcej niż z 5 (słownie: pięciu) członków, w tym Przewodniczącego powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie.

Kadencja Rady Nadzorczej trwa 2 (słownie: dwa) lata obrotowe. Członkowie Rady Nadzorczej mogą być odwołani przed upływem kadencji. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani na okres wspólnej kadencji. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej. Mandat członka Rady Nadzorczej powołanego przed upływem danej wspólnej kadencji wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Rady Nadzorczej.

Tak długo, jak Bellwether Rocks ASI S.A. z siedzibą w Warszawie pozostawać będzie akcjonariuszem Spółki, posiadającym akcje odpowiadające co najmniej 1% (słownie: jednemu procentowi) kapitału zakładowego Spółki, będzie ona uprawniona do powoływania i odwoływania 2 (słownie: dwóch) członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Tak długo, jak Pan Łukasz Smaga pozostawać będzie akcjonariuszem Spółki, będzie on uprawniony do powoływania i odwoływania 1 (słownie: jednego) członka Rady Nadzorczej.

Jest:

Na dzień publikacji Dokumentu Ofertowego Rada Nadzorcza składa się z 3 (słownie: trzech) członków, w tym Przewodniczącego, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Od dnia zarejestrowania w KRS zmian Statutu wynikających z Uchwał NWZA z dnia 26.04.2022 r. Rada Nadzorcza składać się będzie z nie mniej niż 3 (słownie: trzech) i nie więcej niż z 5 (słownie: pięciu) członków, w tym Przewodniczącego powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Wskazane uprawnienia osobiste dotyczące wyboru składu Rady Nadzorczej zostaną anulowane wraz z rejestracją w KRS zmian Statutu wynikających z Uchwał NWZA z dnia 26.04.2022 r.

Kadencja Rady Nadzorczej trwa 2 (słownie: dwa) lata obrotowe. Członkowie Rady Nadzorczej mogą być odwołani przed upływem kadencji. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani na okres wspólnej kadencji. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej. Mandat członka Rady Nadzorczej powołanego przed upływem danej wspólnej kadencji wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Rady Nadzorczej.

Tak długo, jak Bellwether Rocks ASI S.A. z siedzibą w Warszawie pozostawać będzie akcjonariuszem Spółki, posiadającym akcje odpowiadające co najmniej 1% (słownie: jednemu procentowi) kapitału zakładowego Spółki, będzie ona uprawniona do powoływania i odwoływania 2 (słownie: dwóch) członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Tak długo, jak Pan Łukasz Smaga pozostawać będzie akcjonariuszem Spółki, będzie on uprawniony do powoływania i odwoływania 1 (słownie: jednego) członka Rady Nadzorczej. Wskazane uprawnienia osobiste dotyczące wyboru składu Rady Nadzorczej zostaną anulowane wraz z rejestracją w KRS zmian Statutu wynikających z Uchwał NWZA z dnia 26.04.2022 r.

17) Przyjmuje się tekst jednolity Dokumentu Ofertowego w brzmieniu określonym w załączniku do niniejszego suplementu.

ZARZĄD SPÓŁKI ILLUSION RAY S.A.:

Łukasz Smaga
2022-06-21



Załącznik:

Tekst jednolity Dokumentu Ofertowego Illusion Ray S.A.



Illusion Ray S.A. z siedzibą w Szczecinie

DOKUMENT OFERTOWY

Niniejszy dokument ofertowy („**Dokument Ofertowy**”) został sporządzony przez Illusion Ray S.A. z siedzibą w Szczecinie w związku z publiczną emisją do 454 545 (słownie: czterysta pięćdziesiąt cztery tysiące pięćset czterdzieści pięć) nowych akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda i łącznej wartości nominalnej do 45 454,50 zł (słownie: czterdzieści pięć tysięcy czterysta pięćdziesiąt cztery złote i pięćdziesiąt groszy), oznaczonych numerami od E-1 do numeru E-454545 („**Akcje Serii E**”; „**Akcje Nowej Emisji**”; „**Akcje Oferowane**”).

Akcje Serii E są oferowane wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w trybie oferty publicznej w rozumieniu art. 3 ust. Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („Ustawa o Ofercie”) i w sposób wskazany w art. 37a Ustawy o Ofercie („**Oferta Publiczna**”, „**Oferta**”); przeprowadzanej w trybie subskrypcji otwartej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 3 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych („KSH”). Oferta przeprowadzana jest w związku z zamiarem wprowadzenia Akcji Oferowanych docelowo do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”).

Cena emisyjna 1 (jednej) Akcji Serii E wynosi **1,58 zł** (słownie: jeden złoty i pięćdziesiąt osiem groszy).

Niniejszy Dokument Ofertowy nie był zatwierdzany ani weryfikowany w żaden sposób przez Komisję Nadzoru Finansowego („KNF”). Niniejszy Dokument Ofertowy nie stanowi dokumentu informacyjnego, w rozumieniu przepisów Regulaminu ASO, a jego treść nie była badana ani zatwierdzana przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Niniejszy Dokument Ofertowy może różnić się pod względem formy lub treści od przyszłego dokumentu informacyjnego, w rozumieniu przepisów Regulaminu ASO, który będzie sporządzony przez Spółkę w związku z ubieganiem się o wprowadzenie Akcji Oferowanych będących przedmiotem niniejszej oferty do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect. Informacje zawarte w Dokumencie Ofertowym nie stanowią porady prawnej, finansowej, inwestycyjnej lub podatkowej.

Dokument Ofertowy został sporządzony w Warszawie, w dniu 14 czerwca 2022 roku.

WSTĘP

1) Tytuł

DOKUMENT OFERTOWY

2) Dane emitenta.

Firma:	Illusion Ray S.A.
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	Cyfrowa 6, 71-411 Szczecin
Adres poczty elektronicznej:	info@illusionray.com
Strona internetowa:	https://www.illusionray.com/ ; https://emisja.illusionray.com
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy Szczecin-Centrum w Szczecinie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS	0000871246
REGON	387356435
NIP	8513254603

3) Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji papierów wartościowych oferowanych w trybie oferty publicznej

Dokument Ofertowy przygotowany został w związku z publiczną emisją do 454 545 (słownie: czterysta pięćdziesiąt cztery tysiące pięćset czterdzieści pięć) nowych akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda i łącznej wartości nominalnej do 45 454,50 zł (słownie: czterdzieści pięć tysięcy czterysta pięćdziesiąt cztery złote i pięćdziesiąt groszy), oznaczonych numerami od E-1 do numeru E-454545.

4) Nazwa (firma), siedziba i adres podmiotu udzielającego zabezpieczenia (gwarantującego), ze wskazaniem zabezpieczenia

W związku z Ofertą Publiczną Akcji Oferowanych nie zostały ustanowione żadne zabezpieczenia, a zatem nie występuje podmiot udzielający zabezpieczenia (gwarantujący).

5) Cena emisyjna (sprzedaży) oferowanych papierów wartościowych, albo sposób jej ustalenia oraz tryb i termin udostępnienia ceny do publicznej wiadomości

Cena emisyjna 1 (jednej) Akcji Serii E wynosi 1,58 zł (słownie: jeden złoty i pięćdziesiąt osiem groszy).

6) Stwierdzenie, że oferowanie papierów wartościowych odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w dokumencie ofertowym, jak również że jest on jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o papierach wartościowych, ich ofercie i emitencie

Oferowanie Akcji Oferowanych odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w Dokumencie Ofertowym, który jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem w zakresie dotyczącym Oferty Publicznej, zawierającym informacje o Akcjach Oferowanych, Ofercie Publicznej i Emitencie.

7) Wskazanie przepisu ustawy, zgodnie z którym oferta publiczna może być prowadzona na podstawie dokumentu ofertowego

Akcje Serii E są oferowane wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w trybie oferty publicznej w rozumieniu art. 3 ust 1 Ustawy o Ofercie i w sposób wskazany w art. 37a Ustawy o Ofercie przeprowadzanej w trybie subskrypcji otwartej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 3 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych („KSH”).

Zgodnie z art. 37a ust. 1 Ustawy o Ofercie, oferta publiczna papierów wartościowych, w wyniku której zakładane wpływy brutto emitenta lub oferującego na terytorium Unii Europejskiej, liczone według ich ceny emisyjnej lub ceny sprzedaży z dnia jej ustalenia, stanowią nie mniej niż 100.000 EUR i mniej niż 1.000.000 EUR, i wraz z wpływami, które emitent lub oferujący zamierzał uzyskać z tytułu takich ofert publicznych takich papierów wartościowych, dokonanych w okresie poprzednich 12 miesięcy, nie będą mniejsze niż 100.000 EUR i będą mniejsze niż 1.000.000 EUR, wymaga udostępnienia do publicznej wiadomości dokumentu zawierającego informacje o tej ofercie.

Niniejszy Dokument Ofertowy został udostępniony na stronie internetowej Emitenta: <https://emisja.illusionray.com>.

Stosownie do art. 37a ust. 2 Ustawy o Ofercie, dokument taki jest sporządzany w języku polskim i zawiera co najmniej:

1. podstawowe informacje o emitencie papierów wartościowych, w tym informacje finansowe, informacje o oferowanych papierach wartościowych oraz o warunkach i zasadach ich oferty;
2. podstawowe informacje o planowanym sposobie wykorzystania środków uzyskanych z emisji papierów wartościowych;
3. podstawowe informacje o istotnych czynnikach ryzyka;
4. oświadczenie emitenta o odpowiedzialności za informacje zawarte w tym dokumencie.

Oświadczenie emitenta, o którym mowa w art. 37a ust. 2 pkt 4 Ustawy o Ofercie, zawiera stwierdzenie, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności informacje zawarte w dokumencie są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym (art. 37a ust. 3 Ustawy o Ofercie).

Jednocześnie w związku z faktem, iż zakładane wpływy z Oferty Publicznej razem z wpływami z takich ofert publicznych z ostatnich 12 miesięcy, nie przekraczają 1.000.000 EUR, zgodnie z art. 1 ust. 3 Rozporządzenia Prospektowego, do Oferty nie mają zastosowania przepisy dotyczące prospektu emisyjnego.

8) Data ważności dokumentu ofertowego oraz data, do której informacje aktualizujące dokument ofertowy zostały uwzględnione w jego treści

Dokument Ofertowy został udostępniony do publicznej wiadomości w dniu 14 czerwca 2022 roku i zawiera dane aktualizujące jego treść na dzień sporządzenia Dokumentu Ofertowego, tj. na dzień 14 czerwca 2022 roku.

Termin ważności Dokumentu Ofertowego rozpoczyna się z chwilą jego publikacji i kończy się:

- z upływem dnia przydziału Akcji Serii E lub
- z podaniem do publicznej wiadomości przez Emitenta informacji o odwołaniu oferty publicznej Akcji Serii E przeprowadzanej na podstawie niniejszego dokumentu.

W przypadku odstąpienia przez Emitenta od przeprowadzenia Oferty Publicznej ważność Dokumentu Ofertowego kończy się z dniem podania do publicznej wiadomości informacji o tym fakcie w sposób, w jaki został udostępniony Dokument Ofertowy, to jest na stronie internetowej Emitenta: <https://emisja.illusionray.com>.

9) Tryb, w jakim informacje o zmianie danych zawartych w dokumencie ofertowym, w okresie jego ważności, będą podawane do publicznej wiadomości

Emitent udostępni do publicznej wiadomości niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 24 godzin od wystąpienia zdarzenia lub powzięcia o nim informacji, w formie suplementu do Dokumentu Ofertowego oraz w sposób, w jaki został udostępniony Dokument Ofertowy, informacje o istotnych błędach lub niedokładnościach w jego treści, lub znaczących czynnikach, mogących wpłynąć na ocenę Akcji Oferowanych, zaistniałych w okresie od udostępnienia Dokumentu Ofertowego do publicznej wiadomości lub o których Emitent powziął wiadomość po tym udostępnieniu – do dnia wygaśnięcia ważności Dokumentu Ofertowego.

Informację powodującą zmianę treści udostępnionego do publicznej wiadomości Dokumentu Ofertowego lub suplementów do Dokumentu Ofertowego w zakresie organizacji, lub prowadzenia Oferty Publicznej, niemającą wpływu na ocenę Akcji Oferowanych Emitent może udostępnić do publicznej wiadomości w formie komunikatu aktualizującego, w sposób, w jaki został udostępniony Dokument Ofertowy tj. na stronie internetowej Emitenta.

Suplementy do Dokumentu Ofertowego i komunikaty aktualizujące będą publikowane na stronie internetowej Emitenta: <https://emisja.illusionray.com>.

ZASTRZEŻENIA DO DOKUMENTU OFERTOWEGO

1. Dokument Ofertowy został przygotowany przez Illusion Ray S.A. z siedzibą w Szczecinie i zawiera podstawowe informacje na temat Spółki, udostępniane w związku Ofertą Publiczną Akcji Oferowanych. Osoby będące w posiadaniu Dokumentu Ofertowego powinny zapoznać się z wszelkimi ograniczeniami w tym zakresie i stosować się do nich.
2. Informacje zawarte w Dokumencie Ofertowym nie stanowią porady inwestycyjnej, prawnej, finansowej, podatkowej ani porady jakiegokolwiek innego rodzaju. Zaleca się, aby przed dokonaniem inwestycji w Spółkę każdy przyszły inwestor uzyskał poradę swoich doradców inwestycyjnych, prawnych, finansowych lub podatkowych w kwestiach inwestycyjnych, prawnych, finansowych lub podatkowych. Należy przy tym mieć świadomość, że zarówno cena akcji, jak i ich rentowność mogą podlegać wahaniom.
3. Dokument Ofertowy ma charakter wyłącznie informacyjny i stanowi zbiór podstawowych informacji na temat Spółki aktualnych na moment ich publikacji. Spółka nie zobowiązuje się aktualizować lub uzupełniać żadnych informacji po upływie terminu aktualności, wskazanego w Dokumencie Ofertowym.
4. Zwraca się uwagę potencjalnym inwestorom, że inwestycja w Spółkę pociąga za sobą ryzyko finansowe i że w związku z tym przed podjęciem jakiegokolwiek decyzji dotyczącej objęcia Akcji Serii E przyszli inwestorzy powinni wnikliwie zapoznać się ze wszystkimi informacjami przedstawionymi w niniejszym Dokumencie Ofertowym, a w szczególności z treścią rozdziału „Czynniki ryzyka”. Podejmując decyzję inwestycyjną, przyszli inwestorzy muszą polegać na swojej własnej analizie Spółki oraz na informacjach zawartych w Dokumencie Ofertowym, a w szczególności wziąć pod uwagę ryzyko związane z inwestycją w Spółkę.
5. Dane zamieszczone w Sprawozdaniu Finansowym, jak również inne dane finansowe oraz operacyjne, zostały podane w złotych lub w tysiącach złotych, jeżeli nie wskazano inaczej. Sprawozdanie Finansowe zamieszczone w Dokumencie Ofertowym zostało sporządzone zgodnie z zasadami Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. – Polskimi Standardami Rachunkowości (PSR). Sporządzenie Sprawozdania Finansowego zgodnie z PSR wymagało od Zarządu przyjęcia pewnych osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym, oraz na innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę osądu, co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. W przypadku przyjęcia odmiennych założeń faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej. O ile nie wskazano inaczej, wszystkie dane finansowe dotyczące Spółki przedstawione w Dokumencie Ofertowym pochodzą ze Sprawozdania Finansowego lub zostały obliczone na ich podstawie. Niektóre dane finansowe i operacyjne znajdujące się w Dokumencie Ofertowym zostały zaczerpnięte i opracowane lub obliczone na podstawie innych źródeł niż Sprawozdania Finansowe, w szczególności na podstawie dokumentów oraz załączników do nich opracowanych na potrzeby sprawozdawczości zarządczej w ramach Spółki do użytku wewnętrznego. Dane te nie podlegały badaniu ani przeglądowi niezależnego biegłego rewidenta. W takim przypadku wskazano Spółkę jako źródło takich informacji. W niektórych wypadkach suma liczb w poszczególnych kolumnach lub wierszach tabel zawartych w Dokumencie Ofertowym może nie odpowiadać dokładnie łącznej sumie wyliczonej dla danej kolumny lub wiersza.
6. Wybrane dane makroekonomiczne i statystyczne zawarte w Dokumencie Ofertowym obejmują dane szacunkowe pochodzące z publicznie dostępnych źródeł informacji o różnym stopniu wiarygodności. Nie można zapewnić, że osoba trzecia stosująca odmienne metody zbierania danych, ich analizy oraz ich przetwarzania uzyskałaby takie same wyniki. Informacje na temat rynku jak również pewne informacje branżowe i prognozy, a także informacje na temat pozycji rynkowej Spółki w Dokumencie Ofertowym zostały opracowane i oszacowane na podstawie założeń, które Zarząd uznał za rozsądne, jak również na podstawie danych z publicznie dostępnych źródeł. Źródło pochodzenia informacji zewnętrznych podawane jest każdorazowo w przypadku użycia takich informacji w Dokumencie Ofertowym. Opracowując, wyszukując

i przetwarzając dane makroekonomiczne, rynkowe, branżowe lub inne dane zaczerpnięte ze źródeł zewnętrznych, takich jak publikacje rządowe, publikacje osób trzecich, branżowe lub ogólne, Spółka nie weryfikowała ich przez niezależne źródła. W przypadku informacji pochodzących od osób trzecich, które znajdują się w Dokumencie Ofertowym, informacje te zostały dokładnie przytoczone, jak również w zakresie, w jakim Spółka jest w stanie stwierdzić oraz ustalić na podstawie informacji pochodzących od osób trzecich, nie pominięto żadnych faktów, których pominięcie mogłoby sprawić, że informacje pochodzące od osób trzecich byłyby niedokładne bądź wprowadzałyby w błąd. Publikacje branżowe, co do zasady, zawierają stwierdzenia, że zawarte w nich informacje zostały uzyskane ze źródeł, które uważa się za wiarygodne, lecz że nie ma gwarancji, że dane takie są w pełni dokładne i kompletne. Podczas sporządzania niniejszego Dokumentu Ofertowego Spółka nie przeprowadzała niezależnej weryfikacji takich informacji pochodzących od osób trzecich. Nie przeprowadzono również analizy adekwatności metodologii wykorzystanej przez te osoby trzecie na potrzeby opracowania takich danych lub dokonania szacunków i prognoz. Spółka nie jest w stanie zapewnić, że informacje takie są dokładne albo, w odniesieniu do prognozowanych danych, że prognozy takie zostały sporządzone na podstawie poprawnych danych i założeń, ani że prognozy te okażą się trafne. Spółka nie zamierza i nie zobowiązuje się do uaktualniania danych dotyczących branży lub rynku, zaprezentowanych w Dokumencie Ofertowym.

7. Dokument Ofertowy zawiera stwierdzenia dotyczące przyszłości, które odzwierciedlają obecną ocenę Spółki lub, w zależności od kontekstu, Zarządu, odnośnie do czynników zewnętrznych, strategii biznesowej, planów i celów Spółki dotyczących jej przyszłej działalności. Stwierdzenia dotyczące przyszłości odnoszą się do Spółki oraz sektorów i branży, w których Spółka prowadzi działalność. Do stwierdzeń dotyczących przyszłości należą stwierdzenia zawierające słowa takie jak „cele”, „oczekuje”, „zamierza”, „planuje”, „sądzi”, „przewiduje”, „spodziewa się”, „będzie”, „ma w planach”, „stawia sobie za cel”, „może”, „byłby”, „mógłby”, „będzie nadal” oraz inne podobne stwierdzenia odnoszące się do przyszłych zdarzeń lub okoliczności i ich zaprzeczenia. Wszystkie stwierdzenia dotyczące przyszłości zawarte w Dokumencie Ofertowym odnoszą się do kwestii obarczonych ryzykiem i niepewnością. W związku z tym stanowią lub mogą stanowić one ważne czynniki, które mogą spowodować, że faktyczne okoliczności będą się istotnie różniły od okoliczności przewidywanych w tych stwierdzeniach lub z nich wynikających. Wszelkie ewentualne stwierdzenia dotyczące przyszłości zawarte w Dokumencie Ofertowym odzwierciedlają obecne przewidywania Spółki co do przyszłych zdarzeń i podlegają oddziaływaniu zarówno wymienionych, jak i innych ryzyk, niepewności i założeń dotyczących działalności Spółki, jego wyników, strategii rozwoju i płynności.
8. Spółka nie zobowiązuje się aktualizować lub uzupełniać żadnych stwierdzeń dotyczących przyszłości w wyniku pozyskania nowych informacji, przyszłych zdarzeń lub z innego powodu.
9. Przed podjęciem decyzji inwestycyjnej potencjalni inwestorzy powinni w szczególności wziąć pod uwagę wyżej wskazane czynniki, które mogą powodować, że faktyczne wyniki będą różnić się od tych wyrażonych w stwierdzeniach dotyczących przyszłości. Spółka ani żaden z jego podmiotów powiązanych, doradców lub przedstawicieli nie zamierza sporządzać ani rozpowszechniać żadnych aneksów, zmian, aktualizacji lub ponownych przeglądów jakichkolwiek informacji, opinii lub stwierdzeń dotyczących przyszłości zawartych w Dokumencie Ofertowym w celu odzwierciedlenia zmiany zdarzeń, warunków lub okoliczności i oświadcza, że nie jest w żadnym zakresie zobowiązana do podjęcia takich działań. Nie zostaje złożone żadne oświadczenie, zapewnienie ani zobowiązanie, wyraźne lub dorozumiane, co do trafności, kompletności i prawidłowości informacji lub opinii zawartych w Dokumencie Ofertowym.
10. Dokument Ofertowy nie może być przekazywany, powielany, kopiowany lub dystrybuowany, bezpośrednio lub pośrednio, w całości lub w części, w innych celach, niż w których został przygotowany.

SPIS TREŚCI

WSTĘP.....	2
ZASTRZEŻENIA DO DOKUMENTU OFERTOWEGO.....	5
SPIS TREŚCI	7
DANE DOTYCZĄCE AKCJI OFEROWANYCH	11
1. Rodzaj, liczba oraz łączna wartość Akcji Oferowanych.....	11
2. Określenie podstawy prawnej emisji papierów wartościowych	11
2.1. Organ uprawniony lub osoby uprawnione do podjęcia decyzji o emisji Akcji Oferowanych	11
2.2. Data i forma podjęcia decyzji o emisji Akcji Oferowanych, z przytoczeniem jej treści.....	11
3. Wskazanie, czy ma zastosowanie prawo pierwszeństwa do objęcia akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy oraz określenie przyczyn wyłączeń lub ograniczeń tego prawa	11
4. Oznaczenie dat, od których Akcje Oferowane mają uczestniczyć w dywidendzie, ze wskazaniem waluty, w jakiej wypłacana będzie dywidenda	11
5. Określenie zasad dystrybucji Akcji Oferowanych	12
5.1. Warunki Oferty.....	12
5.2. Wskazanie osób, do których kierowana jest Oferta	13
5.3. Terminy otwarcia i zamknięcia subskrypcji.....	14
5.4. Zasady, miejsca i terminy składania Zapisów	15
5.5. Cena emisyjna Akcji Oferowanych	16
5.6. Terminy i szczegółowe zasady przydziału papierów wartościowych	16
5.7. Przypadki, w których Oferta może nie dojść do skutku lub Emitent może odstąpić od jej przeprowadzenia.....	17
5.8. Sposoby i forma ogłoszenia o dojściu lub niedojściu Oferty do skutku oraz sposobie i terminie zwrotu wpłaconych kwot, oraz o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty lub jej odwołaniu	19
5.9. Informacja na temat wprowadzenia Akcji Oferowanych do obrotu	19
CELE EMISJI AKCJI OFEROWANYCH	20
DANE O EMITENCIE	21
1. Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres Emitenta, adres poczty elektronicznej i adres głównej strony internetowej, identyfikator według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numer według właściwej identyfikacji podatkowej	21
2. Wskazanie czasu trwania Spółki, jeżeli jest oznaczony	21
3. Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których została utworzona Spółka	21
4. Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru, wraz z podaniem daty dokonania tego wpisu, a w przypadku gdy Spółka jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskania zezwolenia – przedmiot i numer zezwolenia, ze wskazaniem organu, który je wydał	21

5.	Informacje czy działalność prowadzona przez Emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody, a w przypadku istnienia takiego wymogu – dodatkowo przedmiot i numer zezwolenia, licencji lub zgody, ze wskazaniem organu, który je wydał.....	22
6.	Krótki opis historii Emitenta	22
7.	Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Spółki oraz zasad ich tworzenia	23
8.	Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego.....	23
9.	Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji, lub w wyniku realizacji uprawnień przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych, ze wskazaniem wartości przewidywanego warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw podmiotów uprawnionych do nabycia tych akcji.....	24
10.	Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które na podstawie statutu przewidującego upoważnienie zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie.....	24
11.	Wskazanie, na jakich rynkach papierów wartościowych są lub były notowane papiery wartościowe Emitenta, lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe.....	24
12.	Informacje o ratingu przyznanym Emitentowi lub emitowanym przez niego papierom wartościowym	24
13.	Podstawowe informacje o powiązaniach organizacyjnych lub 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	24
14.	Informacja o powiązaniach osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy:	25
14.1.	Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta	25
14.2.	Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta, a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta	25
15.	Podstawowe informacje o produktach, towarach lub usługach, wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo, jeżeli jest to istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla grupy kapitałowej i Emitenta, w podziale na segmenty działalności	25
15.1.	Podstawowe obszary działalności oraz rodzaj prowadzonej przez Emitenta działalności operacyjnej.....	25
15.2.	Struktura przychodów.....	26
15.3.	Strategia rozwoju.....	27
15.4.	Zespół Emitenta	27
15.5.	Produkty Emitenta	30
15.5.1.	Produkty ukończone	30
15.5.2.	Produkty w realizacji i planowane	30

15.6. Charakterystyka rynku, na którym działa Emitent.....	33
16. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty Sprawozdaniem Finansowym	38
17. Ogólny opis planowanych działań i inwestycji emitenta oraz planowany harmonogram ich realizacji po wprowadzeniu jego instrumentów do alternatywnego systemu obrotu	38
18. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, restrukturyzacyjnym lub likwidacyjnym	39
19. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym - jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta	39
20. Informacja na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta	39
21. Zobowiązania Emitenta, w szczególności kształtujące jego sytuację ekonomiczną i finansową, które mogą istotnie wpłynąć na możliwość realizacji przez nabywców papierów wartościowych uprawnień w nich inkorporowanych ...	39
22. Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty Sprawozdaniem Finansowym, zamieszczonym w Dokumencie Ofertowym.....	40
23. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji finansowej i majątkowej Emitenta oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu Sprawozdania Finansowego.....	40
24. Prognozy wyników finansowych Emitenta	40
25. Życiorysy zawodowe osób zarządzających i osób nadzorujących.....	41
25.1. Zarząd.....	41
25.2. Rada Nadzorcza	42
26. Dane o strukturze akcjonariatu Spółki ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta	46
27. Informacja nt. umów lock-up	47
CZYNNIKI RYZYKA	48
1. Główne czynniki ryzyka związane z działalnością emitenta i branżą, w której działa	48
2. Czynniki ryzyka o charakterze finansowym.....	52
3. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym i inwestycją w Akcje Oferowane.....	54
OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W DOKUMENCIE OFERTOWYM	67
DANE FINANSOWE	69
1. Sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od 16.10.2020 r. do 31.12.2021 r.....	69
2. Sprawozdanie Zarządu z działalności za okres od 16.10.2020 r. do 31.12.2021 r.	97
3. Sprawozdanie biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego	106

LISTA ZAŁĄCZNIKÓW	110
1. Aktualny odpis z rejestru przedsiębiorców	110
2. Tekst jednolity Statutu Emitenta (zmiany niezarejestrowane w KRS)	116
3. Uchwały NWZA z dnia 26.04.2022 r.	134
4. Uchwała Zarządu w sprawie ustalenia parametrów emisji akcji	151
5. Uchwała Zarządu w sprawie poprawy oczywistej omyłki pisarskiej w Uchwale z dnia 10 czerwca 2022 r.	153
6. Aktualnie obowiązujący tekst jednolity Statutu Emitenta	154
7. Definicje i objaśnienia skrótów	178

DANE DOTYCZĄCE AKCJI OFEROWANYCH

1. Rodzaj, liczba oraz łączna wartość Akcji Oferowanych

Dokument Ofertowy przygotowany został w związku z publiczną emisją **do 454 545 (słownie: czterysta pięćdziesiąt cztery tysiące pięćset czterdzieści pięć)** nowych akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda i łącznej wartości nominalnej do 45 454,50 zł (słownie: czterdzieści pięć tysięcy czterysta pięćdziesiąt cztery złote i pięćdziesiąt groszy), oznaczonych numerami od E-1 do numeru E-454545.

2. Określenie podstawy prawnej emisji papierów wartościowych

2.1. Organ uprawniony lub osoby uprawnione do podjęcia decyzji o emisji Akcji Oferowanych

Organem uprawnionym do podjęcia decyzji o emisji Akcji Oferowanych jest Walne Zgromadzenia Emitenta.

2.2. Data i forma podjęcia decyzji o emisji Akcji Oferowanych, z przytoczeniem jej treści

Akcje Oferowane są emitowane na podstawie Uchwały nr 3 z dnia 26 kwietnia 2022 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii E w drodze subskrypcji otwartej, z wyłączeniem prawa poboru oraz upoważnienia Zarządu do wykonania uchwały, a także w sprawie zmian Statutu Spółki. Treść Uchwały nr 3 z dnia 26 kwietnia 2022 r. stanowi **Załącznik nr 3** do niniejszego Dokumentu Ofertowego.

3. Wskazanie, czy ma zastosowanie prawo pierwszeństwa do objęcia akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy oraz określenie przyczyn wyłączeń lub ograniczeń tego prawa

Prawo pierwszeństwa do objęcia akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy nie ma zastosowania. Prawo pierwszeństwa do objęcia akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy zostało wyłączone na podstawie Uchwały nr 3 z dnia 26 kwietnia 2022 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii E w drodze subskrypcji otwartej, z wyłączeniem prawa poboru oraz upoważnienia Zarządu do wykonania uchwały, a także w sprawie zmian Statutu Spółki. Treść Uchwały nr 3 z dnia 26 kwietnia 2022 r. stanowi **Załącznik nr 3** do niniejszego Dokumentu Ofertowego.

Zgodnie z opinią Zarządu Spółki, przyczyny uzasadniające wyłączenie prawa poboru są następujące:

Zarząd Spółki rekomenduje wyłączenie w całości prawa poboru wszystkich akcji serii E w stosunku do dotychczasowych akcjonariuszy Spółki i skierowanie tej oferty do potencjalnych nabywców wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w trybie oferty publicznej w rozumieniu art. 3 ust 1 Ustawy o Ofercie i w sposób wskazany w art. 37a Ustawy o Ofercie Publicznej przeprowadzanej w trybie subskrypcji otwartej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 3 KSH, co w ocenie Zarządu umożliwi efektywne czasowo pozyskanie przez Spółkę środków na zaspokojenie bieżących potrzeb gotówkowych Spółki związanych z trwającymi pracami nad realizowaną przez Spółkę grą „Wardogz” oraz planowanym przez Spółkę portowaniem gry „The Beast Inside” na konsole XBOX i PS starej i nowej generacji.

4. Oznaczenie dat, od których Akcje Oferowane mają uczestniczyć w dywidendzie, ze wskazaniem waluty, w jakiej wypłacana będzie dywidenda

Stosownie do art. 347 § 1 KSH Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez walne zgromadzenie w drodze uchwały o podziale zysku do wypłaty akcjonariuszom. Zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji (art. 347 § 2 KSH).

Dokonanie przez Spółkę wypłaty dywidendy podlega zasadniczo różnego rodzaju ograniczeniom, w tym ustawowym i umownym. Zgodnie z art. 348 § 1 KSH kwota przeznaczona do podziału między

akcjonariuszy nie może przekraczać zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz o kwoty przeniesione z utworzonych z zysku kapitałów zapasowego i rezerwowych, które mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy. Kwotę tę należy pomniejszyć o niepokryte straty, akcje własne oraz o kwoty, które zgodnie z KSH lub statutem powinny być przeznaczone z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitały zapasowy lub rezerwowe. Zgodnie z art. 396 § 1 KSH, dopóki kapitał zapasowy spółki nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej wartości kapitału zakładowego, co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy przeznaczają się na kapitał zapasowy.

Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu powzięcia uchwały o podziale zysku (art. 348 § 2 KSH). W spółce publicznej zwyczajne walne zgromadzenie ustala dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy. Dzień dywidendy może być wyznaczony na dzień przypadający nie wcześniej niż pięć dni i nie później niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały. Termin wypłaty dywidendy może być wyznaczony w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od dnia dywidendy (art. 348 § 4 KSH).

Statut Emitenta nie przewiduje innego sposobu podziału zysku. Statut Spółki nie zawiera także postanowień wprowadzających ograniczenia w zakresie wypłaty dywidendy, innych niż określone w przepisach prawa regulujących działalność Emitenta. Według wiedzy Zarządu Emitent nie jest stroną jakiegokolwiek umowy, w tym umowy kredytowej, która nakładałaby na Emitenta ograniczenia w zakresie możliwości wypłaty dywidendy.

Na datę Dokumentu Ofertowego wysokość kapitału zapasowego Spółki spełnia określone wyżej wymogi KSH dotyczące minimalnej wysokości kapitału zapasowego.

Statut nie zawiera postanowień w zakresie uprzywilejowania Akcji Emitenta co do wypłaty dywidendy. Wszystkie akcje Spółki, włącznie z Akcjami Oferowanymi, mają równe prawa do dywidendy i uprawniają posiadaczy do udziału w zyskach Spółki od daty ich nabycia pod warunkiem, że Walne Zgromadzenie podejmie uchwałę o podziale zysku. Akcje Oferowane będą uczestniczyć w dywidendzie za rok obrotowy 2022, tj. począwszy od dnia 1 stycznia 2022 r., a ewentualna dywidenda będzie wypłacana w polskich złotych. Walne Zgromadzenie Emitenta określa dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy) i termin wypłaty dywidendy.

W przypadku wypracowania na koniec roku obrotowego zysku netto Zarząd Spółki nie wyklucza wnioskowania do Walnego Zgromadzenia o wypłatę dywidendy, jeśli realizowane wyniki dadzą taką możliwość, przy zachowaniu wystarczających środków na działalność inwestycyjną oraz przy odpowiednim zabezpieczeniu płynności Spółki, przy czym nie ma pewności, że Walne Zgromadzenie podejmie uchwałę umożliwiającą wypłatę dywidendy.

5. Określenie zasad dystrybucji Akcji Oferowanych

5.1. Warunki Oferty

Zgodnie z art. 37a ust. 1 Ustawy o Ofercie, Oferta Publiczna papierów wartościowych, w wyniku której zakładane wpływy brutto emitenta lub oferującego na terytorium Unii Europejskiej, liczone według ich ceny emisyjnej lub ceny sprzedaży z dnia jej ustalenia, stanowią nie mniej niż 100.000 EUR i mniej niż 1.000.000 EUR, i wraz z wpływami, które emitent lub oferujący zamierzał uzyskać z tytułu takich ofert publicznych takich papierów wartościowych, dokonanych w okresie poprzednich 12 miesięcy, nie będą mniejsze niż 100.000 EUR i będą mniejsze niż 1.000.000 EUR, wymaga udostępnienia do publicznej wiadomości dokumentu zawierającego informacje o tej ofercie.

Stosownie do art. 37a ust. 2 Ustawy o Ofercie, dokument taki jest sporządzany w języku polskim i zawiera co najmniej:

1. podstawowe informacje o emitencie papierów wartościowych, w tym informacje finansowe, informacje o oferowanych papierach wartościowych oraz o warunkach i zasadach ich oferty;

2. podstawowe informacje o planowanym sposobie wykorzystania środków uzyskanych z emisji papierów wartościowych;
3. podstawowe informacje o istotnych czynnikach ryzyka;
4. oświadczenie emitenta o odpowiedzialności za informacje zawarte w tym dokumencie.

Oświadczenie emitenta, o którym mowa w art. 37a ust. 2 pkt 4 Ustawy o Ofercie, zawiera stwierdzenie, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności informacje zawarte w dokumencie są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym (art. 37a ust. 3 Ustawy o Ofercie).

Niniejszy Dokument Ofertowy został udostępniony na stronie internetowej Emitenta: <https://emisja.illusionray.com>.

Na podstawie Dokumentu Ofertowego w ramach Oferty Publicznej oferowanych jest do 454 545 (słownie: czterysta pięćdziesiąt cztery tysiące pięćset czterdzieści pięć) nowych akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda i łącznej wartości nominalnej do 45 454,50 zł (słownie: czterdzieści pięć tysięcy czterysta pięćdziesiąt cztery złote i pięćdziesiąt groszy). Oferta Publiczna Akcji Oferowanych nie jest podzielona na transze.

Emitent nie zapewnia inwestorom możliwości odkupu Akcji Oferowanych. Emitent nie zawarł umowy zapewniającej inwestorom odkup Akcji Oferowanych w jakimkolwiek przypadku, w tym w przypadku odmowy wprowadzenia przez Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu Akcji Oferowanych do Alternatywnego Systemu Obrotu albo niewprowadzenia ich do tego obrotu z innych przyczyn.

Informacje o istotnych błędach lub niedokładnościach w treści Dokumentu Ofertowego, lub znaczących czynnikach, mogących wpłynąć na ocenę Akcji Oferowanych, zaistniałych w okresie od udostępnienia Dokumentu Ofertowego lub o których Emitent powziął wiadomość po tym udostępnieniu do dnia wygaśnięcia ważności Dokumentu Ofertowego, będą udostępniane niezwłocznie od wystąpienia zdarzenia lub powzięcia o nim informacji, w formie suplementu oraz w sposób, w jaki został udostępniony Dokument Ofertowy.

Informacje powodujące zmianę treści udostępnionego Dokumentu Ofertowego lub suplementów w zakresie organizacji, lub przeprowadzenia Oferty Publicznej niemające charakteru suplementu Emitent może udostępnić w formie komunikatu aktualizującego, w sposób, w jaki został udostępniony Dokument Ofertowy.

Dokument Ofertowy nie był zatwierdzany ani weryfikowany w żaden sposób przez Komisję Nadzoru Finansowego, z uwagi na brak takiego obowiązku.

Oferta Publiczna odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w Dokumencie Ofertowym, który jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Akcjach Oferowanych, Ofercie Publicznej i Emitencie.

5.2. Wskazanie osób, do których kierowana jest Oferta

Podmiotami uprawnionymi do obejmowania Akcji Oferowanych są osoby fizyczne, osoby prawne oraz jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej, zarówno rezydenci jak i nierezydenci w rozumieniu art. 2 ust. 1 pkt 1 - 3 Prawa Dewizowego, z zastrzeżeniem poniższych postanowień.

Inwestor, będący nierezydentem w rozumieniu Prawa Dewizowego, zamierzający objąć Akcje Oferowane, powinien zapoznać się z odpowiednimi przepisami prawa polskiego oraz przepisami obowiązującymi w państwie jego rezydencji, które mogą mieć do niego zastosowanie w tym zakresie.

Oferta Publiczna jest przeprowadzana wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej niniejszy Dokument Ofertowy nie może być traktowany jako rekomendacja, propozycja, zaproszenie lub oferta objęcia Akcji Oferowanych, ani jako zamiar pozyskania ofert kupna Akcji Oferowanych w jakiegokolwiek innej jurysdykcji, w której podjęcie takich działań byłoby niezgodne z obowiązującymi regulacjami.

Dokument Ofertowy nie podlega ani nie jest przeznaczony do rozpowszechniania, ogłaszania, dystrybucji poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej, a w szczególności nie może być pośrednio lub bezpośrednio, w całości ani w części rozpowszechniany w Stanach Zjednoczonych Ameryki Północnej, Kanadzie, Japonii, Australii, ani w żadnej jurysdykcji, w której stanowiłoby to naruszenie właściwych przepisów prawa lub wymagałoby rejestracji, zgłoszenia lub uzyskania zezwolenia.

W świetle ograniczeń prawnych, osoby zdefiniowane jako „US Person”, zgodnie z definicją wskazaną w Regulacji S wydanej na podstawie amerykańskiej ustawy o papierach wartościowych z 1933 r. (z późn. zm.) – „US Securities Act 1933”, ani osoby działające w imieniu lub na rzecz osób zdefiniowanych jak „US Person” nie są uprawnione do objęcia lub nabycia Akcji Oferowanych. Dokument Ofertowy oraz Akcje Oferowane nie były przedmiotem rejestracji, zatwierdzenia ani notyfikacji w jakimkolwiek państwie.

5.3. Terminy otwarcia i zamknięcia subskrypcji

Harmonogram Oferty przedstawia poniższa tabela.

Terminy	Zdarzenie
14 czerwca 2022 r.	Publikacja Dokumentu Ofertowego
14 czerwca 2022 r.	Rozpoczęcie przyjmowania Zapisów i wpłat na Akcje Oferowane
28 lipca 2022 r.	Zakończenie przyjmowania Zapisów i wpłat na Akcje Oferowane

Źródło: Emitent

Spółka zastrzega sobie możliwość zmiany terminów podanych w powyższym harmonogramie, w szczególności poszczególne terminy mogą zostać wydłużone lub skrócone, jeżeli Emitent uzna takie działanie za uzasadnione i zgodne z interesem Spółki.

W przypadku przedłużenia któregoś z wyżej wymienionych terminów Oferty Publicznej przekazanie informacji nastąpi nie później niż w dniu upływu pierwotnego terminu. Przedłużenie terminu przyjmowania Zapisów może nastąpić wyłącznie w terminie ważności Dokumentu Ofertowego.

Po rozpoczęciu przyjmowania zapisów Emitent zastrzega sobie prawo do wydłużenia terminów przyjmowania zapisów, w sytuacji gdy łączna liczba Akcji Oferowanych objętych złożonymi zapisami będzie mniejsza, niż liczba Akcji Oferowanych w ramach Oferty Publicznej. Termin ten, stosownie do 438 §1 KSH nie może być dłuższy niż trzy miesiące od dnia otwarcia subskrypcji.

W przypadku skrócenia któregoś z wyżej wymienionych terminów Oferty Publicznej lub przełożenia go na okres wcześniejszy, przekazanie informacji nastąpi nie później niż w dniu poprzedzającym nadejście wcześniejszego terminu.

Spółka zastrzega sobie prawo skrócenia okresu składania Zapisów w przypadku prawidłowego złożenia zapisów i opłacenia wszystkich Akcji Oferowanych przed upłynięciem wyznaczonego terminu zakończenia przyjmowania zapisów. W takim przypadku za termin przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane uznaje się dzień, w którym nastąpiło prawidłowe złożenie zapisów i opłacenie wszystkich Akcji Oferowanych.

W przypadku, gdy zostaną złożone zapisy na wszystkie Akcje Oferowane, a jeden lub więcej inwestorów nie dokona ich opłacenia lub nie dostarczy poprawnie podpisanego formularza zapisu, Zarząd Spółki może skierować zaproszenie do wybranych przez Zarząd Spółki inwestorów do złożenia zapisów na akcje w liczbie odpowiadającej liczbie akcji, w odniesieniu do których Spółka nie otrzymała wpłat lub poprawnie podpisanego formularza zapisu. Dodatkowy termin na złożenie takich zapisów upływa z końcem 7 dnia od dnia wskazanego jako koniec terminu przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane.

Przydział akcji nastąpi w ciągu 14 dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów.

Informacja o zmianie terminów Oferty Publicznej zostanie przekazana w formie suplementu do Dokumentu Ofertowego, który zostanie udostępniony do publicznej wiadomości w sposób, w jaki został udostępniony Dokument Ofertowy, czyli na stronie internetowej Emitenta: <https://emisja.illusionray.com>.

W przypadku niedojścia do skutku Oferty Publicznej dokonane przez inwestorów wpłaty na Akcje Oferowane będą zwracane na wskazany przez danego inwestora rachunek bankowy, w terminie 7 (słownie: siedmiu) dni licząc od dnia opublikowania przez Spółkę informacji o niedojściu Oferty Publicznej do skutku.

5.4. Zasady, miejsca i terminy składania Zapisów

Minimalna i maksymalna wielkość Zapisu

Minimalna liczba Akcji Oferowanych objęta Zapisem wynosi 160 (słownie: sto sześćdziesiąt) sztuk Akcji Oferowanych.

Inwestor może złożyć wielokrotne zapisy, przy czym łączna liczba Akcji Serii E określona w zapisach złożonych przez jednego inwestora nie może być większa niż liczba Akcji Serii E zaoferowanych do objęcia. Zapis (lub łączne Zapisy jednego inwestora) opiewający na liczbę Akcji Oferowanych większą niż liczba Akcji Oferowanych przeznaczonych do objęcia powoduje nieważność złożonych zapisów w części przekraczającej liczbę Akcji Oferowanych.

Zasady składania Zapisów oraz płatności za Akcje Oferowane

Zapisy na Akcje Oferowane składane i przyjmowane będą w terminach trwania zapisów, wyłącznie w postaci elektronicznej poprzez wypełnienie Formularza Zapisu zamieszczonego na stronie Emitenta: <https://emisja.illusionray.com> z wykorzystaniem podpisu kwalifikowanego, EPUAP lub podpisu odręcznego.

Złożenie Zapisu oznacza w szczególności, że inwestor:

1. zapoznał się z treścią Dokumentu Ofertowego i informacji podawanych w związku z Ofertą Publiczną Akcji Oferowanych do publicznej wiadomości w sposób, w jaki został opublikowany Dokument Ofertowy i ją zaakceptował;
2. zapoznał się z treścią Statutu Emitenta i ją zaakceptował;
3. zapoznał się z treścią Oferty Publicznej Akcji Oferowanych i ją zaakceptował;
4. jest osobą, która zgodnie z przepisami prawa obowiązującego w kraju, którego jest rezydentem, może wziąć udział w Ofercie Publicznej Akcji Oferowanych;
5. wyraził zgodę na przetwarzanie swoich danych osobowych w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia Oferty Publicznej Akcji Oferowanych oraz zapewnienia zgodności z odpowiednimi przepisami prawa, oraz innymi odpowiednimi regulacjami.

Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia Formularza Zapisu ponosi składający Zapis.

Zapis na Akcje Oferowane jest bezwarunkowy i nieodwołalny.

Zapis nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń. Zapis na akcje dokonany pod warunkiem lub z zastrzeżeniem jest nieważny. Złożony Zapis wiąże składającego Zapis inwestora do momentu przydziału Akcji Oferowanych bądź odstąpienia przez Emitenta od przeprowadzenia Oferty. W momencie składania Zapisów inwestorzy nie będą ponosić dodatkowych kosztów za wyjątkiem ewentualnych kosztów związanych z otwarciem i prowadzeniem rachunku papierów wartościowych, o ile inwestor składający Zapis nie posiadał takiego rachunku wcześniej.

Złożenie zapisu na Akcje Oferowane nie skutkuje opodatkowaniem tej transakcji podatkiem dochodowym. W świetle postanowień Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych oraz Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych wydatek na objęcie akcji stanowi koszt uzyskania przychodu, który będzie zrealizowany dopiero przy zbyciu tych akcji.

Inwestorzy składający Zapis na Akcje Oferowane powinni opłacić Akcje Oferowane w momencie składania Zapisu w kwocie równej iloczynowi liczby Akcji Oferowanych, na jaką inwestor składa Zapis oraz ceny emisyjnej dla jednej Akcji Oferowanej, nie później jednak niż do momentu zakończenia przyjmowania Zapisów na Akcje Oferowane..

Wpłaty na Akcje Oferowane dokonuje się **na za pośrednictwem udostępnionej na stronie Emitenta bramki płatniczej Krajowego Integratora Płatności S.A. („TPay”) na rachunek płatniczy prowadzony dla Emitenta przez TPay S.A.**

Wpłata na Akcje Oferowane powinna zostać uiszczona w pełnej wysokości w taki sposób, aby najpóźniej do końca ostatniego dnia przyjmowania Zapisów na Akcje Oferowane wpłynęła na rachunek Emitenta wskazany powyżej.

Zwraca się uwagę inwestorów, iż ponoszą oni wyłączną odpowiedzialność z tytułu pełnego i terminowego wniesienia wpłat na Akcje Oferowane. W szczególności dotyczy to opłat i prowizji bankowych oraz terminów realizacji przez bank przelewów.

Składanie dyspozycji deponowania Akcji Oferowanych

W razie składania Zapisu i dyspozycji deponowania przez pełnomocnika, w treści pełnomocnictwa powinno być zawarte wyraźne umocowanie do składania Zapisu oraz dokonania dyspozycji deponowania.

5.5. Cena emisyjna Akcji Oferowanych

Cena emisyjna 1 (jednej) Akcji Serii E wynosi 1,58 zł (słownie: jeden złoty i pięćdziesiąt osiem groszy).

Cena emisyjna jest równa dla wszystkich inwestorów.

5.6. Terminy i szczegółowe zasady przydziału papierów wartościowych

Przy przydziale akcji Emitent będzie brał pod uwagę liczbę akcji subskrybowanych przez poszczególnych Inwestorów i wartość wpłat.

W przypadku, gdy liczba Akcji Oferowanych objętych prawidłowo złożonymi zapisami będzie równa lub niższa od maksymalnej liczby oferowanych akcji, wszystkie zapisy na Akcje Serii E zostaną zrealizowane w całości.

W przypadku, gdy liczba Akcji Oferowanych objętych prawidłowo złożonymi zapisami będzie niższa od minimalnej liczby oferowanych akcji (tj. 1 Akcja Nowej Emisji), Oferta nie dojdzie do skutku.

W przypadku liczby wyższej od maksymalnej liczby oferowanych Akcji Serii E objętych zapisami, o pierwszeństwie przydziału decyduje kolejność wpłat, a w przypadku braku możliwości jednoznacznego ustalenia tej kolejności Emitent zastrzega sobie możliwość podjęcia decyzji w sposób uznaniowy.

W przypadku złożenia zapisów na kwotę równą lub wyższą od maksymalnej liczby oferowanych akcji Emitent może zamknąć emisję przed terminem.

Inwestorowi zostaną przydzielone Akcje Serii E w liczbie wynikającej ze złożonego i prawidłowo opłaconego Zapisu. Informacja o dokonaniu przydziału Akcji Serii E zostanie podana do publicznej wiadomości.

W przypadku, gdy zostaną złożone zapisy na wszystkie Akcje Oferowane, a jeden lub więcej inwestorów nie dokona ich opłacenia lub nie dostarczy poprawnie podpisanego formularza zapisu, Zarząd Spółki może skierować zaproszenie do wybranych przez Zarząd Spółki inwestorów do złożenia zapisów na akcje w liczbie odpowiadającej liczbie akcji, w odniesieniu do których Spółka nie otrzymała wpłat lub poprawnie podpisanego formularza zapisu. Dodatkowy termin na złożenie takich zapisów upływa z końcem 7 dnia od dnia wskazanego jako koniec terminu przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane.

Przydział akcji nastąpi w ciągu 14 dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów.

5.7. Przypadki, w których Oferta może nie dojść do skutku lub Emitent może odstąpić od jej przeprowadzenia

Niedojście Oferty do skutku

Oferta Akcji Serii E nie dojdzie do skutku w następujących przypadkach:

- gdy do dnia zamknięcia subskrypcji w terminach określonych w Dokumencie Ofertowym nie zostanie objęta zapisem i należycie opłacona przynajmniej 1 (słownie: jedna) akcja,
- Zarząd Emitenta podejmie decyzję o odstąpieniu od Oferty Publicznej,
- Zarząd Emitenta nie złoży do właściwego sądu rejestrowego wniosku o zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego w ciągu sześciu miesięcy od dnia powzięcia przez Walne Zgromadzenie Spółki uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego poprzez emisję Akcji Serii E lub
- sąd rejestrowy wyda prawomocne orzeczenie w przedmiocie odmowy zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii E.

Podwyższenie kapitału dokonane Uchwałą nr 3 dnia 16 kwietnia 2022 r. objętą protokołem notarialnym sporządzonym przez Mariusza Soczyńskiego, prowadzącego kancelarię notarialną w Warszawie przy ulicy Wincentego Rzymowskiego nr 34, za Repetytorium A nr 4873/2022 (**Załącznik nr 3** do niniejszego Dokumentu Ofertowego), uważane będzie za skuteczne w przypadku objęcia i należytego opłacenia co najmniej 1 (słownie: jednej) akcji serii E.

W razie niedojścia Oferty Publicznej do skutku stosowne informacje zostaną niezwłocznie przekazane przez Spółkę inwestorom, którzy złożyli Zapis i należycie opłacili Akcje Oferowane, a wpłaty dokonane przez inwestorów zostaną zwrócone inwestorom na wskazane przez nich rachunki bankowe w terminie 7 (słownie: siedmiu) dni, licząc od dnia przekazania inwestorowi przez Spółkę informacji o niedojściu Oferty Publicznej do skutku. Zwrot powyższych kwot zostanie dokonany bez odsetek i odszkodowań.

Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego, wynikającego z emisji Akcji Serii E 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 ilości Akcji Serii E objętych prawidłowymi zapisami. Oświadczenie to, złożone zgodnie z art. 310 KSH w związku z art 431 §7 KSH, powinno określić wysokość kapitału zakładowego po zakończeniu publicznej subskrypcji w granicach określonych w uchwale o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii E. Niezłożenie powyższego oświadczenia przez Zarząd spowodowałoby niemożność rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii E i tym samym niedojście emisji Akcji Serii E do skutku. Analogiczny skutek nastąpi w przypadku gdy Sąd rejestrowy prawomocnie oddali wniosek Emitenta o zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego.

Odstąpienie od Oferty

Na dzień sporządzania Dokumentu Ofertowego Zarząd Emitenta nie przewiduje odstąpienia od Oferty. Niemniej jednak Emitent zastrzega sobie prawo do odstąpienia od Oferty po jej rozpoczęciu (tj. po publikacji Dokumentu Ofertowego).

Odstąpienie od Oferty może nastąpić w dowolnym czasie, zarówno przed rozpoczęciem, jak i po rozpoczęciu okresu przyjmowania Zapisów, jednak nie później niż w dniu przydziału Akcji Oferowanych.

Do czasu rozpoczęcia przyjmowania Zapisów na Akcje Oferowane Emitent może odstąpić od Oferty bez podawania przyczyny. Po rozpoczęciu przyjmowania Zapisów na Akcje Oferowane do dnia przydziału Akcji Oferowanych Emitent może odstąpić od Oferty jedynie z ważnego powodu. Do ważnych powodów można zaliczyć w szczególności:

- nagłe lub nieprzewidziane zmiany w sytuacji ekonomiczno-politycznej w Polsce lub w innym kraju, które mogłyby mieć istotny negatywny wpływ na rynki finansowe, gospodarkę Polski, Ofertę lub na działalność Emitenta (np. zamachy terrorystyczne, wojny, katastrofy, powodzie);
- nagłe i nieprzewidziane zmiany lub wydarzenia o innym charakterze niż wskazane powyżej, mogące mieć istotny negatywny wpływ na działalność Emitenta lub mogące skutkować poniesieniem przez Emitenta istotnej szkody, lub istotnym zakłóceniem jego działalności;
- istotną negatywną zmianę dotyczącą działalności, sytuacji finansowej lub wyników operacyjnych Emitenta;
- zawieszenie lub istotne ograniczenie obrotu papierami wartościowymi na rynku regulowanym, NewConnect lub na innych rynkach giełdowych w przypadku, gdy mogłoby to mieć istotny negatywny wpływ na Ofertę;
- sytuację, gdy wynik procesu Zapisów okaże się niesatysfakcjonujący w ocenie Emitenta;
- nagłe i nieprzewidziane zmiany mające bezpośredni, istotny i negatywny wpływ na funkcjonowanie Emitenta.

W przypadku odstąpienia przez Emitenta od Oferty po rozpoczęciu przyjmowania Zapisów wszystkie złożone Zapisy zostaną unieważnione, a wszelkie kwoty wpłacone na Zapisy zostaną zwrócone bez odsetek czy odszkodowania w terminie 7 (słownie: siedmiu) dni od daty zawiadomienia o odstąpieniu od przeprowadzania Oferty. Wpłaty dokonane na Akcje Oferowane nie podlegają oprocentowaniu, a dokonujący wpłaty, w przypadku odstąpienia przez Emitenta od Oferty, nie jest uprawniony do jakiegokolwiek odszkodowania lub zwrotu wydatków, w tym kosztów poniesionych w związku z subskrybowaniem Akcji Oferowanych.

Informacja o odstąpieniu od przeprowadzania Oferty zostanie podana do wiadomości publicznej w sposób, w jaki został opublikowany Dokument Ofertowy, czyli na stronie internetowej Emitenta: <https://emisja.illusionray.com>. W takim przypadku ważność udostępnionego do publicznej wiadomości Dokumentu Ofertowego wygasa z dniem ogłoszenia przez Emitenta informacji o odwołaniu oferty publicznej.

Zawieszenie Oferty

Na dzień sporządzania Dokumentu Ofertowego Zarząd Emitenta nie przewiduje zawieszenia Oferty. Niemniej jednak Emitent zastrzega sobie prawo do zawieszenia Oferty po jej rozpoczęciu (tj. po publikacji Dokumentu Ofertowego).

Decyzja o zawieszeniu Oferty bez podawania powodu może być podjęta kiedykolwiek przed rozpoczęciem okresu Zapisów.

Od dnia rozpoczęcia przyjmowania Zapisów do dnia przydziału Akcji Oferowanych, Emitent może zawiesić Ofertę Publiczną wyłącznie z ważnych powodów, do których w szczególności należą zdarzenia, które w ocenie Emitenta mogłyby w negatywny sposób wpłynąć na powodzenie Oferty lub powodować zwiększone ryzyko inwestycyjne dla nabywców Akcji Oferowanych.

Decyzję o zawieszeniu Oferty podejmie Zarząd Emitenta, jeśli uzna takie działanie za uzasadnione i zgodne z interesem Emitenta.

Oferta Publiczna może zostać zawieszona bez równoczesnego podania nowych dat jej przeprowadzenia. Decyzja o wznowieniu Oferty zostanie jednak podjęta w czasie pozwalającym na zakończenie Oferty zgodnie z prawem.

Jeżeli Oferta zostanie zawieszona po rozpoczęciu przyjmowania Zapisów, informacja o tym zostanie udostępniona do publicznej wiadomości w sposób, w jaki został udostępniony do publicznej wiadomości Dokument Ofertowy, czyli na stronie internetowej Emitenta: <https://emisja.illusionray.com>. W takim przypadku wszystkie dokonane już Zapisy pozostaną ważne i wiążące.

5.8. Sposoby i forma ogłoszenia o dojeściu lub niedojeściu Oferty do skutku oraz sposobie i terminie zwrotu wpłaconych kwot, oraz o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty lub jej odwołaniu***Informacja o dojeściu lub niedojeściu Oferty do skutku oraz sposobie i terminie zwrotu wpłaconych kwot***

Informację o dojeściu albo niedojeściu Oferty do skutku Emitent poda do publicznej wiadomości w sposób, w jaki został opublikowany Dokument Ofertowy (czyli na stronie internetowej Emitenta) niezwłocznie po dokonaniu przydziału albo powzięciu przez Emitenta informacji o niedojeściu Oferty do skutku.

W przypadku niedojeścia Oferty do skutku zwrot wpłaconych przez inwestorów środków pieniężnych zostanie dokonany zgodnie z dyspozycją wskazaną w treści złożonego Formularza Zapisu. Zwrot środków pieniężnych nastąpi bez jakichkolwiek odsetek bądź odszkodowań, w terminie 7 (słownie: siedmiu) dni roboczych od dnia przekazania do publicznej wiadomości przez Emitenta informacji o niedojeściu Oferty do skutku.

Informacja o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty

W przypadku odstąpienia od przeprowadzenia Oferty albo jej odwołania informacja ta zostanie przekazana do publicznej wiadomości w sposób, w jaki został opublikowany Dokument Ofertowy, czyli na stronie internetowej Emitenta.

5.9. Informacja na temat wprowadzenia Akcji Oferowanych do obrotu

Po dokonaniu przydziału Akcji Serii E Emitent złoży wniosek do sądu rejestrowego o zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Emitent dołoży wszelkich starań, aby po rejestracji Akcji Serii E w KRS złożyć wniosek o rejestrację Akcji Serii E w KDPW oraz złożyć do końca I kwartału 2023 roku wniosek do GPW o wprowadzenie Akcji Serii E do obrotu w ASO na rynku NewConnect.

Uchwałą nr 5 z dnia 26 kwietnia 2022 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło ubiegać się o wprowadzenie wszystkich akcji Spółki: serii A, B, C, D i E do obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie Obrotu (rynek NewConnect), prowadzonym w oparciu o przepisy Ustawy o Obrocie przez GPW, w tym również praw do Akcji Serii E, jeśli na dzień składania odpowiedniego wniosku o wprowadzenie, podwyższenie kapitału w związku z emisją Akcji Serii E nie zostanie zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Treść Uchwały nr 5 z dnia 26 kwietnia 2022 r. jest objęta protokołem notarialnym sporządzonym przez Mariusza Soczyńskiego, prowadzącego kancelarię notarialną w Warszawie przy ulicy Wincentego Rzymowskiego nr 34, za Repetytorium A nr 4873/2022 i stanowi **Załącznik nr 3** do niniejszego Dokumentu Ofertowego.

CELE EMISJI AKCJI OFEROWANYCH

W ramach Oferty Publicznej Emitent oferuje 454 545 (słownie: czterysta pięćdziesiąt cztery tysiące pięćset czterdzieści pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii E. W przypadku objęcia przez inwestorów w Ofercie Publicznej wszystkich Akcji Oferowanych Emitent spodziewa się pozyskać środki pieniężne w wysokości 718 181,10 zł (słownie: siedemset osiemnaście tysięcy czterysta trzydzieści sześć złotych i siedemdziesiąt osiem groszy). Pozyskane środki Emitent planuje przeznaczyć na następujące cele:

Cele emisyjne	Kwota (w PLN)	Termin realizacji
Prace nad grą „Wardogz”	ok. 500 000	III/IV kw. 2023
Portowanie gry „The Beast Inside” na konsole XBOX i PS starej i nowej generacji	ok. 200 000	IV kw. 2022
Razem	718 181,10	-

Źródło: Emitent

Spółka zamierza rozwijać IP bazujące na grze „The Beast Inside”. Pierwszym krokiem jest przeniesienie wersji PC gry „The Beast Inside” na konsole starej i nowej generacji. Portowanie dokonane zostanie przez podmiot zewnętrzny, jednak Emitent będzie pełnił nadzór kreatywny nad całym procesem. W trakcie prac produkcyjnych Spółka podejmie starania w poszukiwaniu wydawcy wersji konsolowych. Wydanie wersji na konsole zakładane jest na IV kw. 2022 rok.

Pozostałe środki zostaną przeznaczone na dalszą pracę nad grą „Wardogz”. Development gry i preprodukcja trwa już od 1,5 roku. Spółka planuje ukończyć grę w III/IV kwartale 2023 roku. Obecnie Spółka posiada 40-minutowy gameplay gry, prototypy wszystkich mechanik oraz zamknięty scenariusz gry. Aktualnie trwają prace produkcyjne związane z przygotowaniem wersji Beta całej gry. Jednocześnie w okresie III i IV kw. 2022 Spółka planuje rozpoczęcie rozmów z zagranicznymi podmiotami w celu znalezienia optymalnej propozycji wydawniczej dla Spółki.

DANE O EMITENCIE

1. **Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres Emitenta, adres poczty elektronicznej i adres głównej strony internetowej, identyfikator według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numer według właściwej identyfikacji podatkowej**

Firma:	Illusion Ray S.A.
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	Cyfrowa 6, 71-411 Szczecin
Adres poczty elektronicznej:	hello@illusionray.com
Strona internetowa:	https://www.illusionray.com/ ; https://emisja.illusionray.com
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy Szczecin-Centrum w Szczecinie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS	0000871246
REGON	387356435
NIP	8513254603

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

Zgodnie z §1 ust. 7 Statutu, czas trwania Spółki nie jest ograniczony.

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

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

Spółka pod firmą Illusion Ray została zawiązana w dniu 16 października 2020 r. przed notariuszem Joanną Knap, w prowadzonej przez nią Kancelarii Notarialnej Joanna Knap, Marta Kozioł s.c. w Warszawie przy ul. Nowy Świat 7 lok.9. Założycielami Spółki są Łukasz Smaga oraz Bellwether Rocks Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna w organizacji z siedzibą w Warszawie.

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

Postanowienie o wpisie spółki Illusion Ray S.A. do rejestru przedsiębiorców KRS zostało wydane przez Sąd Rejonowy Szczecin-Centrum w Szczecinie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 27 listopada 2020 r. Spółka została zarejestrowana pod numerem KRS: 0000871246.

Do utworzenia Spółki nie było wymagane uzyskanie zezwolenia.

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

Działalność prowadzona przez Emitenta nie wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody.

6. Krótki opis historii Emitenta

Data	Wydarzenie
2009 r.	Założenie jednoosobowej działalności przez Łukasza Smagę zajmującej się animacjami 3D.
2013 r.	Łukasz Smaga wraz z zespołem zaczynają tworzyć filmy 3D do kin stereoskopowych.
2016 r.	Stworzenie prototypu gry „The Beast Inside”.
2017 r.	Illusion Ray podpisuje umowę wydawniczą z Movie Games S.A. na grę „The Beast Inside”.
2018 r.	Realizacja kampanii Kickstarter dla projektu „The Beast Inside”.
2018 r.	Do zespołu dołącza Kamil Pazderski, jeden z czołowych twórców w Spółce.
2018 r.	Nagroda Specjalna Pixel Awards za grę „The Beast Inside”
2019 r.	Premiera gry „The Beast Inside” na PC.
2019 r.	Prace nad koncepcją gry „Wardogz”.
2020 r.	Nagroda The Webby Awards za wybitną oprawę wizualną gry „The Beast Inside”. Pierwszą taką nagrodą w historii dla polskiego twórcy.
10.2020 r.	Założenie Illusion Ray S.A. Przekazanie Spółce przez Łukasza Smagę praw autorskich do portowania gry „The Beast Inside” oraz jej kontynuacji, a także do gry „Wardogz”. Zaangażowanie finansowe i operacyjne funduszu Bellwether Rocks ASI S.A.
I kw. 2021 r.	Pierwszy prototyp gry „Wardogz”.
III kw. 2021	Wersja Alpha gry „Wardogz”. Do zespołu dołącza Mariusz Krzywicki – Art Director.
IV kw. 2021	Wersja Alpha gry „Wardogz”.
31.12.2021 r.	Wygasają wszelkie prawa wydawnicze Movie Games do gry „The Beast Inside”

Studio Illusion Ray zostało utworzone przez Pana Łukasza Smagę, będącego głównym akcjonariuszem i Prezesem Zarządu Emitenta. Pierwszym projektem gamingowym stworzonym przez Pana Łukasza Smagę była gra „The Beast Inside”. Prace nad tą produkcją rozpoczęły się we współpracy Pana Łukasza Smagi wraz ze spółką Movie Games, przy wsparciu zespołu, który po rozstaniu Pana Łukasza Smagi ze spółką Movie Games, kontynuuje współpracę z Panem Łukaszem Smagą w ramach założonego przez niego studia Illusion Ray S.A.

Pierwsza gra stworzona przez Pana Łukasza Smagę, czyli „The Beast Inside” została sprzedana w ponad 600 000 egzemplarzy oraz zdobyła bardzo pozytywne recenzje oraz liczne nagrody, w tym Pixel Award. i The Webby Awards.

W roku 2020, po sukcesie „The Beast Inside” Pan Łukasz Smaga postanowił zakończyć współpracę z Movie Games i powołać własne studio gamingowe, aby pracować nad kontynuacjami The Beast Inside oraz kolejnymi tytułami pod własną marką Illusion Ray S.A.

Od dnia 1 stycznia 2022 r. po wygaśnięciu praw Movie Games do tytułu „The Beast Inside” rozpoczęły się prace nad wydaniem portu na konsole (Xbox, Xbox One, PS4 i PS5) starego tytułu „The Beast Inside” oraz kontynuowane są prace nad nowym tytułem „Wardogz”

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

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

Na datę Dokumentu Ofertowego kapitał zakładowy Spółki wynosi 822 492 zł (słownie: osiemset dwadzieścia dwa tysiące czterysta dziewięćdziesiąt dwa złote) i dzieli się na 8 224 920 (słownie: osiem milionów dwieście dwadzieścia cztery tysiące dziewięćset dwadzieścia) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja. Podsumowanie w zakresie dotychczas zarejestrowanych Akcji Spółki zawiera poniższa tabela:

Seria akcji	Liczba akcji	Liczba głosów	Rodzaj akcji	Wartość nominalna	Cena emisyjna	Data uchwały emisyjnej	Data rejestracji w KRS
A	6 000 000	6 000 000	Zwykłe na okaziciela	0,10 zł	0,10 zł	16.10.2020 r.	27.11.2020 r.
B	2 000 000	2 000 000	Zwykłe na okaziciela	0,10 zł	0,10 zł	18.02.2021 r.	14.05.2021 r.
C	224 920	224 920	Zwykłe na okaziciela	0,10 zł	3,30 zł	31.08.2021 r.	17.11.2021 r.

Zgodnie z art. 396 § 1 KSH na pokrycie straty należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Ponadto do kapitału zapasowego należy przelewać nadwyżki osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałe – po pokryciu kosztów emisji akcji.

Zgodnie z art. 396 § 4 KSH statut może przewidywać tworzenie innych kapitałów na pokrycie szczególnych strat lub wydatków (kapitały rezerwowe). W tym zakresie zgodnie z § 13 ust. 4 lit. d) Statutu Spółka na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia może tworzyć również inne kapitały i fundusze, w tym rezerwowe. Zasady tworzenia, wykorzystywania i likwidacji tych kapitałów i funduszy określa uchwała Walnego Zgromadzenia.

Poniżej przedstawiono wysokość kapitału własnego Spółki na dzień 31 grudnia 2021 r.

	(dane w zł)	31.12.2021
Kapitał własny		1 354 668,44 zł
Kapitał podstawowy		822 492,00 zł
Kapitał zapasowy		719 744,00 zł
Kapitał za aktualizacji wyceny		0,00 zł
Pozostałe kapitały rezerwowe		0,00 zł
Zysk (strata) z lat ubiegłych		0,00 zł
Zysk (strata) netto		-187 567,56 zł
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) ...		0,00 zł

Źródło: Emitent.

8. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego

Kapitał zakładowy Spółki został pokryty w całości w zamian za wkład pieniężny o wartości 522 492 zł, a także za wkład niepieniężny o wartości 300 000 zł, na który składały się autorskie prawa majątkowe przysługujące Panu Łukaszowi Smadze: (A) do gry komputerowej „Wardogz”, (B) do przeniesienia (portowania) i wydania gry komputerowej „The Beast Inside” w wersji konsolowej (na wszystkie platformy), mobilnej i VR, (C) do gry komputerowej pod roboczym tytułem „The Beast Inside 2”.

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

Emitent nie emitował dotychczas obligacji zamiennych na akcje ani obligacji z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji.

Na dzień publikacji Dokumentu Ofertowego Spółka wyemitowała łącznie 240 000 warrantów subskrypcyjnych serii A spośród puli 300 000 warrantów określonej uchwałą nr 4 NWZA Illusion Ray S.A. z 28.05.2021 r.

Warranty wyemitowane zostały w ramach „Programu Motywacyjnego Spółki na lata 2021-2023” i uprawniają do objęcia akcji serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda. W stosunku do 20 000 warrantów zamiana na akcje serii D (objęcie akcji serii D) może nastąpić począwszy od 6.9.2021 r., (2) w stosunku do kolejnych 50 000 warrantów zamiana na akcje serii D (objęcie) może nastąpić począwszy od 21.09.2021 r., (3) w stosunku do kolejnych 10.000 warrantów zamiana na akcje serii D (objęcie) może nastąpić począwszy od 7.12.2021 r. lub po dokonaniu przez Spółkę subskrypcji całości akcji serii C, w zależności które z tych zdarzeń nastąpi później, (4) w stosunku do kolejnych 80 000 warrantów zamiana na akcje serii D (objęcie) może nastąpić począwszy od 31.12.2021 r. lub po dokonaniu przez Spółkę subskrypcji całości akcji serii C, w zależności które z tych zdarzeń nastąpi później, (5) w stosunku do ostatnich 80 000 warrantów zamiana na akcje serii D (objęcie) może nastąpić od 31.12.2022 r., przy czym w przypadku każdej z sytuacji (1), (2), (3), (4) i (5) taka zamiana może nastąpić nie później niż do 31.03.2023 r.

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

Zgodnie z §3a ust. 1 Statutu Zarząd jest upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o łączną kwotę nie wyższą niż 120 000 zł (słownie: sto dwadzieścia tysięcy złotych), poprzez emisję nie więcej niż 1 200 000 (słownie: jeden milion dwieście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda. Z tej puli wyemitowane w roku 2021 zostało 224.920 akcji serii C, za wkład pieniężny w wysokości 742.236 zł.

- 11. Wskazanie, na jakich rynkach papierów wartościowych są lub były notowane papiery wartościowe Emitenta, lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe**

Nie dotyczy. Akcje Emitenta nie były dotychczas notowane na rynkach papierów wartościowych.

- 12. Informacje o ratingu przyznanym Emitentowi lub emitowanym przez niego papierom wartościowym**

Emitentowi oraz emitowanym przez niego papierom wartościowym nie został przyznany rating.

- 13. Podstawowe informacje o powiązaniach organizacyjnych lub 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**

Emitent nie identyfikuje jakichkolwiek powiązań kapitałowych lub organizacyjnych, które miałyby istotny wpływ na jego działalność, jak również wedle najlepszej wiedzy Emitenta nie istnieją inne podmioty istotne

dla działalności prowadzonej przez Emitenta, które byłyby powiązane kapitałowo lub osobowo z Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających lub nadzorczych Emitenta, lub znaczącymi akcjonariuszami Emitenta. Zarówno w przeszłości jak i na datę Dokumentu Ofertowego Emitent nie posiadał spółek zależnych.

14. Informacja o powiązaniach osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy:

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

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

- Łukasz Smaga – Prezes Zarządu Spółki Illusion Ray S.A. jest jednocześnie akcjonariuszem Emitenta i na datę Dokumentu Ofertowego posiada łącznie 4 000 000 akcji Emitenta stanowiących 48,63% udziału w kapitale zakładowym Spółki i tyle samo w głosach na WZA Emitenta.
- Tadeusz Smaga – Członek Rady Nadzorczej Spółki Illusion Ray S.A. jest jednocześnie akcjonariuszem Emitenta i na datę Dokumentu Ofertowego posiada łącznie 10 000 akcji Emitenta stanowiących 0,12% udziału w kapitale zakładowym Spółki i tyle samo w głosach na WZA Emitenta.

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

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

- Łukasz Smaga – Prezes Zarządu Spółki Illusion Ray S.A. jest jednocześnie akcjonariuszem Emitenta i na datę Dokumentu Ofertowego posiada łącznie 4 000 000 akcji Emitenta stanowiących 48,63% udziału w kapitale zakładowym Spółki i tyle samo w głosach na WZA Emitenta.
- Kamil Cisło – Członek Rady Nadzorczej Spółki Illusion Ray S.A. jest jednocześnie akcjonariuszem i Członkiem Zarządu Bellwether Rocks ASI S.A.
- Tadeusz Smaga – Członek Rady Nadzorczej Spółki Illusion Ray S.A. jest jednocześnie ojcem Pana Łukasza Smagi.

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

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

Illusion Ray S.A. to niezależne studio deweloperskie specjalizujące się w tworzeniu autorskich gier grozy (Survival Horror) oraz casualowych gier z gatunku Action Adventure przeznaczonych na komputery osobiste oraz konsole PlayStation, Xbox oraz Nintendo Switch.

Początki studia Illusion Ray to 2009 rok, kiedy to jako jednoosobowa działalność Pana Łukasza Smagi współpracowano z Platige Image, pomagając przy tworzeniu produkcji 3D krótkometrażowych filmów animowanych (takich jak „Miasto Ruin”, „Kinematograf”). W 2013 roku Pan Łukasz Smaga wraz z zespołem rozpoczęli tworzenie filmów 3D do kin stereoskopowych (7D) i na Oculus w silniku Unreal Engine, m.in. „Piraci”, „Solar System”, „Moto Ride”, „Jurassic Park”.

Od 2016 roku, wykorzystując doświadczenie z pracy nad grafiką 3D i przy realizacji filmów stereoskopowych w silniku Unreal Engine, rozpoczęto prace nad prototypem pierwszej gry. Pan Łukasz Smaga wraz z zespołem byli pomysłodawcami i twórcami pierwszej gry Emitenta pt. „The Beast Inside”. Produkcja ta, pomimo klasyfikacji jako horror, od początku miała nie tylko straszyć, ale również być produktem jakościowym pod względem wizualnym oraz z nieliniową przygodą, bliską filmowemu doświadczeniu. W 2016 roku powstał prototyp gry „The Beast Inside”. W 2017 roku Pan Łukasz Smaga podpisał umowę wydawniczą z Movie Games S.A., a następnie w 2018 roku wspólnie z Movie Games S.A. przeprowadzono udaną kampanię na platformie Kickstarter, dzięki której pozyskano ponad 83 tys. USD na dalsze prace nad grą. W międzyczasie, w 2018 roku do zespołu Illusion Ray dołączył m.in. Kamil Pazderski, obecnie jeden z czołowych twórców Emitenta.

Gra „The Beast Inside” została wydana 17 października 2019 roku na komputery PC, a jej sprzedaż do dnia publikacji Dokumentu Ofertowego przekroczyła 600 000 sztuk na platformach Steam, GOG i Humble Bundle. Ponadto w 2020 roku gra otrzymała nagrodę The Webby Awards za wybitną oprawę wizualną, co było pierwszą taką nagrodą w historii dla polskiego twórcy. Z kolei jeszcze przed premierą gra „The Beast Inside” otrzymała także Nagrodę Specjalną Pixel Awards.

Movie Games S.A., wydawca gry „The Beast Inside” na PC, dnia 29 czerwca 2020 roku w raporcie bieżącym nr 22/2020 poinformował, iż sprzedaż gry „The Beast Inside” od dnia premiery 17 października 2019 r. osiągnęła poziom, który pozwolił Movie Games S.A. uzyskać całkowity zwrot kosztów związanych z grą.

W połowie 2020 roku drogi Pana Łukasza Smagi i jego zespołu rozeszły się ze spółką Movie Games S.A. W październiku 2020 roku nastąpiło zawiązanie spółki Illusion Ray S.A. oraz finansowo w Spółkę zaangażował się fundusz Bellwether Rocks ASI S.A. Całkowite prawa IP do kontynuacji gry „The Beast Inside”, w tym jej przyszłego portowania, a także prawa IP dotyczące tworzonej gry „Wardogz” zostały wtedy wniesione do spółki Illusion Ray S.A. przez Pana Łukasza Smagę. Jednak do dnia 31 grudnia 2021 roku prawa wydawnicze do gry „The Beast Inside” były powiązane ze spółką Movie Games S.A. Po wygaśnięciu wszelkich praw Movie Games, rozpoczęto prace nad portowaniem gry „The Beast Inside” na konsole Xbox, Xbox One oraz PS4 i PS5, które ma być wydane w IV kwartale 2022 roku.

W międzyczasie do zespołu dołączył Mariusz Krzywicki, który tworzeniem grafiki na potrzeby gier zajmuje się od ponad 13 lat, a w Illusion Ray przyjął rolę Art Directora.

W roku 2020 rozpoczęto prace koncepcyjne nad kolejną produkcją pt. „Wardogz”. Pierwszy prototyp tego tytułu powstał w I kw. 2021 roku, a wersja Alpha gry pod koniec 2021 roku. Na datę publikacji Dokumentu Ofertowego prace nad tą grą nadal trwają. W 2022 roku planowane jest ukończenie wersji Beta produkcji, a wydanie gry ma nastąpić w III/IV kw. 2023 roku.

Jako kolejne po „Wardogz” Illusion Ray zakłada wydanie gier z gatunku Survival Horror, którymi mają być „The Beast Inside 2” oraz nieco mniejsza produkcja w tym samym świecie pod tytułem „Lightmare”.

15.2. Struktura przychodów

Poniżej przedstawiono strukturę przychodów netto ze sprzedaży i zrównane z nimi Spółki za okres od 16.10.2020 r. do 31.12.2021 r.

(dane w zł)	16.10.2020-31.12.2021
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	979 399,21 zł
Przychody ze sprzedaży produktów:	0,00 zł
Zmiana stanu produktów	979 399,21 zł
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00 zł
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00 zł

Źródło: Emitent

Zgodnie ze Sprawozdaniem Finansowym za okres od 16.10.2020 r. (dzień powstania Illusion Ray S.A.) do 31.12.2021 r. przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi wyniosły 979 399,21 zł. Na datę Dokumentu

Ofertowego Emitent wykazywał zmianę stanu produktów, pod którą to pozycją bilansową Emitent rozpoznaje księgową wartość gry komputerowej „Wardogz”, na bieżąco powiększając tą wartość o nakłady ponoszone na produkcję tej gry.

Movie Games S.A., wydawca gry „The Beast Inside” na PC, dnia 29.06.2020 r. w raporcie bieżącym nr 22/2020 poinformował, iż sprzedaż gry „The Beast Inside”, która miała swoją premierę na platformie Steam w dniu 17.10.2019 r. osiągnęła poziom, który pozwolił Movie Games S.A. uzyskać całkowity zwrot kosztów jej produkcji. Umowa wydawnicza nie pozwala na ujawnienie szczegółowych danych na temat podziału wynagrodzenia pomiędzy Pana Łukasza Smagę a Movie Games S.A.

Wraz z premierą gry „The Beast Inside” na konsole, która jest planowana na IV kw. 2022 r. oraz premiery gry „Wardogz” planowanej na III/IV kw. 2023 r., oczekuje się, że struktura przychodów ze sprzedaży ulegnie zmianie. Wówczas poza zmianą stanu produktów, wynikającej z prac nad przyszłymi grami, pojawiają się również istotne przychody ze sprzedaży produktów.

15.3. Strategia rozwoju

Celem Emitenta jest zbudowanie europejskiego studia deweloperskiego tworzącego zauważalne gry klasy AA+ w gatunkach Engaging Entertainment. Planowane jest dostarczanie jakościowych produkcji, które będą w stanie zainteresować globalnych dużych wydawców do podjęcia współpracy z Illusion Ray. Realizację tego celu ma umożliwić tworzenie własnych IP, które będą umożliwiały budowanie całego uniwersum wokół tego tematu, w tym produkcja kolejnych gier, a także np. rozwój produkcji serialowych nawiązujących do danej marki.

Pierwszym autorskim IP stworzonym przez Emitenta była gra „The Beast Inside”, która obecnie ma zostać wydana na wszystkie wiodące platformy konsolowe. Następnie zaplanowane jest stworzenie kolejnej wersji tej produkcji, czyli „The Beast Inside 2”, a w dalszej przyszłości również gry „Lightmare”, która rozgrywać się będzie w tym samym świecie. Prowadzone są także rozmowy ze studiem Trioscope nad wspólnym stworzeniem serialu bazującego na świecie gry „The Beast Inside”.

Model biznesowy Illusion Ray zakłada także produkcję kolejnego projektu AA, czyli gry „Wardogz”, nad którą zaawansowane prace już trwają. Emitent ma aspiracje, aby tworzyć gry z dwóch kierunków biznesowych w ramach budowanych już własnych IP.

15.4. Zespół Emitenta

Zespół Illusion Ray na dzień publikacji Dokumentu Ofertowego liczy 10 pracowników i stałych współpracowników. W jego skład wchodzi m.in.:

- Łukasz Smaga (Prezes Zarządu, Game Designer)

Porzucił studia na rzecz pracy jako grafik komputerowy i z tą dziedziną związał swoje zawodowe życie. Grafik 3D, scenarzysta i reżyser, a ostatnio na potrzeby produkcji growych – game designer i dyrektor kreatywny – człowiek orkiestra. Fan horrorów i produkcji grozy.

Jest głównym twórcą studia Illusion Ray, którego początki sięgają 2009 roku, kiedy to jako jednoosobowa działalność Pana Łukasza Smagi współpracowano z Platige Image, pomagając przy tworzeniu produkcji 3D krótkometrażowych filmów animowanych, takich jak „Piraci”, „Solar System”, „Moto Ride”, „Jurassic Park”.

Jako pomysłodawca wraz z zespołem stworzył pierwszą grę studia „The Beast Inside”.

W 2020 roku, jako pierwszy twórca z Polski, nagrodzony amerykańską nagrodą The Webby Awards za wizualną stronę gry komputerowej „The Beast Inside”.

Doświadczenie: 12 lat.

- **Dominik Sójka** (Technical Director)

Twórca, grafik, programista. Od 7. roku życia pasjonat gier, który zaczynał od tworzenia poziomów w starych FPSach, map w „Herosach” i własnych modów do „Warcraft 3”, a potem rozwijał znajomość Pascala, C++ oraz przede wszystkim grafiki 3D.

Ukończył studia wyższe na Politechnice Gdańskiej na kierunku Informatyka, a po studiach na dobre zajął się tworzeniem grafiki do filmów, reklam oraz gier, współpracując z wieloma studiami z kraju i zagranicy. Z Illusion Ray związany od 2014 roku, początkowo jako współautor krótkometrażowych filmów do kin 7D oraz na VR.

W świecie gier zadebiutował jako jeden z głównych twórców gry „The Beast Inside”. Aktualnie Dyrektor Techniczny w Illusion Ray, odpowiadający za wszystkie aspekty techniczne gier oraz częściowo za gamedesign i grafikę.

Doświadczenie: 10 lat.

- **Kamil Pazderski** (Level Designer)

Rozpoczął przygodę ze światem gier od projektowania poziomów do powstających modyfikacji gier takich jak „Quake 3”, „Starcraft” oraz „Crysis”, by potem związać się ze środowiskiem Unreal Engine, które stało się jego pasją.

W Illusion Ray pracuje od 2018 roku, gdzie jako główny Level Designer ustala kierunki świata gry i współtworzy główne filary rozgrywki.

Doświadczenie: 6 lat.

- **Mariusz Krzywicki** (Art. Director)

Profesjonalnie zajmuje się tworzeniem grafiki na potrzeby gier od ponad 13 lat. Przeszedł przez wszystkie stanowiska produkcji grafiki w branży gier wspierając wiele polskich studiów zarówno inhouse, jak i jako freelancer.

Aktualnie skupia się na wizji artystycznej i kreacji świata, która jest jego pasją. Do zespołu Illusion Ray dołączył niedawno, biorąc na swoje barki odpowiedzialność za wizję artystyczną nowych projektów.

Doświadczenie: 10 lat.

- **Adrian Żukowski** (Programista)

Twórca, programista i entuzjasta programowania wizualnego. Pierwsze kroki w branży gier stawiał edytując mapy do „Heroesów” oraz wymyślając niewielkie modyfikacje do „Titan Quest”.

Autor systemów modułowych oraz szablonów gier na Rynek Unreal Engine, a także współtwórca gry mobilnej „Heromania: Quest For Glory”. Prywatnie miłośnik RPGów, tycoonów oraz karcianek.

Doświadczenie: 5 lat.

- **Michał Cetnarowski** (Scenarzysta)

Pisarz, redaktor, od 2013 r. w „Nowej Fantastyce”. Jako redaktor przygotował do druku ponad sto książek i kilka autorskich antologii. Autor książek „Labirynty”, „I dusza moja” i „Bestia najgorsza”, zbioru esejów o kulturze popularnej „Podwójna tożsamość bogów”. W ramach „Legend Polskich. Allegro” razem z Panem Łukaszem Orbitowskim napisał „Wywiad z Borutą”, za który autorzy dostali nagrodę im. J. Zajdla.

Dla Storytel.pl pracuje nad serialami audio. Prowadzi także zajęcia ze storytellingu na Dolnośląskiej Szkole Wyższej.

Doświadczenie: 15lat. Ponadto stałe wsparcie merytoryczne dla zespołu Illusion Ray S.A. zapewnia Bellwether Rocks ASI S.A., jeden z dwóch głównych akcjonariuszy Emitenta. Założycielami oraz Partnerami Zarządzającymi Bellwether Rocks ASI S.A. są:

- **Kamil Cisło (Członek Rady Nadzorczej Emitenta)**

W 2006 roku ukończył studia w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie na kierunku Finanse i Bankowość specjalizując się w bankowości inwestycyjnej. W latach 2000 – 2001 studiował informatykę na wydziale Matematyki, Informatyki i Mechaniki na Uniwersytecie Warszawskim, a w latach 2004 – 2005 na Uniwersytecie w Konstancji (Niemcy) matematykę finansową.

Od 2005 roku zdobywał doświadczenie pracując między innymi w Domu Maklerskim BZWBK jako Equity Sales & Trader oraz w Domu Maklerskim PKO BP jako Equity Sales & Trader. Pracował również w ING Investment Management Polska oraz Deutsche Bank Securities.

Od 16 lat związany z polskim rynkiem finansowym. Pracował przy największych transakcjach IPO i SPO na GPW. Posiada licencję Maklera Papierów Wartościowych. Od 2016 roku zajmuje się doradztwem przy finansowaniu działalności i wprowadzaniu spółek na GPW i New Connect. Aktywny inwestor na rynku giełdowym i poza giełdowym.

W Bellwether Rocks ASI S.A. odpowiada za pozyskiwanie środków finansowych od inwestorów, doradztwo strategiczne związane z rozwojem spółek i ich skalowanie, planowanie procesu debiutu giełdowego (IPO) oraz jego nadzór.

- **Marcin Kobylecki**

Producent wykonawczy i były dyrektor kreatywny studia Platige Image. Stworzył i prowadził zespół projektujący i realizujący projekty specjalne w ramach grupy Platige Image.

Przez ponad 10 lat kierował zespołem przygotowującym cinematiki na potrzeby gier komputerowych m. in. seria gier „Wiedźmin” i „Cyberpunk 2077”. Kierował zespołem realizującym projekt „Miasto ruin” na zlecenie Muzeum Powstania Warszawskiego, za który otrzymał nominację Amerykańskiego Stowarzyszenia Efektów Specjalnych. Jako producent kreatywny zaangażowany był w projekty takie jak kampania „Move Your Imagination”, „Ambition” dla Europejskiej Agencji Kosmicznej, „Starość aksołotla” i „Legends polskie” dla Grupy Allegro.

Pełnił rolę producenta wykonawczego przy produkcji krótkometrażowych filmów animowanych takich jak „Katedra”, „Sztuka spadania” Tomasza Baginśkiego oraz „Arka” Grzegorza Jonkajtysa oraz wydarzeń scenicznych jak „Siedem Bram Jerozolimy” Krzysztofa Pendereckiego czy „Akademia Pana Kleksa”. Realizował wiele innych autorskich filmów twórców związanych z Platige Image oraz projektów dla instytucji publicznych, kulturalnych i artystycznych.

Obecnie prowadzi studio Tagent będące studiem projektującym i realizującym koncepcyjnie zaawansowane przedsięwzięcia, tworząc doświadczenia formie ekspozycji będące połączeniem architektury, designu i filmu.

W Bellwether Rocks ASI S.A. odpowiada za część kreatywną i produkcyjną, a także za walidację pomysłów na etapie produkcji, wyszukiwania pomysłów i zespołów, produkcję i marketing.

15.5. Produkty Emitenta**15.5.1. Produkty ukończone**

Pierwszą grą Pana Łukasza Smagi i zespołu Illusion Ray jest gra „The Beast Inside”. Wszelkie prawa do jej kontynuacji oraz portowania na konsole są własnością spółki Illusion Ray S.A., jednak gra ta nie została wydana przez spółkę Illusion Ray S.A. ale przez Pana Łukasza Smagą działającego w formie jednoosobowej działalności gospodarczej.

Nazwa gry	„The Beast Inside”
Platforma i data premiery gry	17.10.2019 – PC
Pełna cena gry	89,99 PLN
Gatunek	Survival Horror
Koszt produkcji	2 000 000 PLN
Opis gry	To wyjątkowe połączenie thrillera, gry przygodowej i survival horroru. Gracz zanurza się w historii pogrzebanych tajemnic, osobistych tragedii i szaleństwa. Mając możliwość wcielenia się w dwóch bohaterów opętanych przez mroczne dziedzictwo, walczy z wrogami, rozwiązuje zagadki i doświadcza prawdziwego terroru.
Liczba sprzedanych kopii	Ponad 600 000 szt. (do dnia publikacji Dokumentu Ofertowego)
Opinie	Ocena w sklepie Steam: 84%. Ocena na portalu Metacritic: 74/100.
Nagrody	Gra otrzymała nagrodę Pixel Awards i została nominowana do amerykańskiej nagrody The Webby Awards w dwóch kategoriach: Najlepsze Efekty Wizualne oraz Najlepsza Gra Przygodowa, zwyciężając w tej pierwszej.
Grafika	

Źródło: Emitent

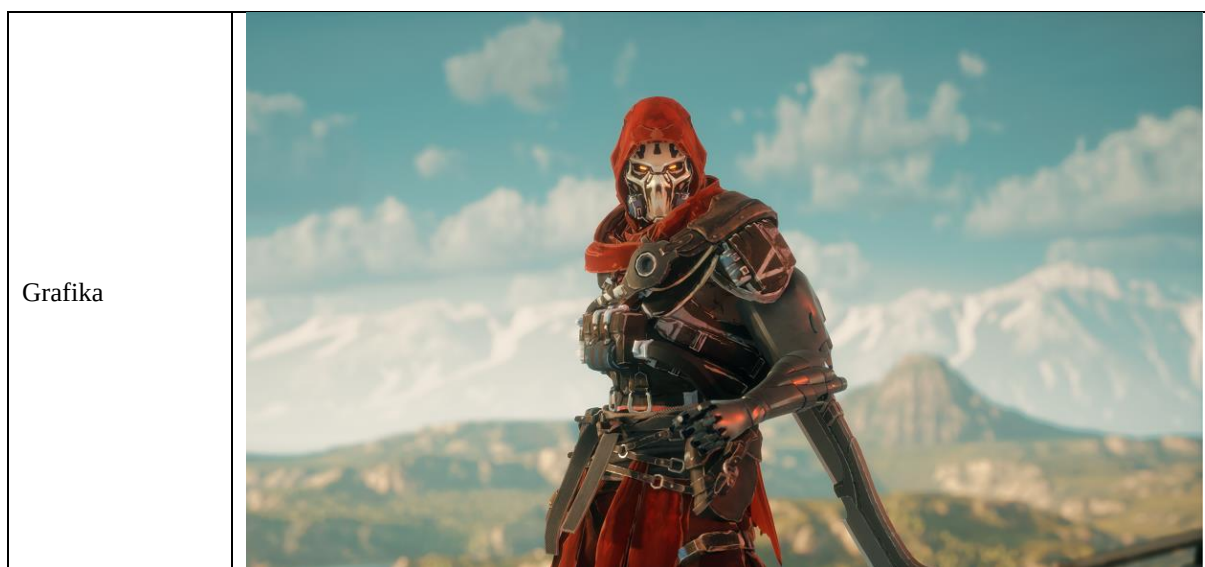
15.5.2. Produkty w realizacji i planowane

Nazwa gry	„The Beast Inside”: port gry
Platforma i planowana data premiery gry	IV kw. 2022 – Xbox Series X, Xbox One, PS4, PS5
Pełna cena gry	100 PLN
Gatunek	Survival Horror

Prognozowany koszt produkcji	750 000 PLN
Opis gry	Przeniesienie gry z wersji PC na konsole XBOX oraz Playstation starej i nowej generacji.
Prognozowana sprzedaż	300 000 szt. (w ciągu pierwszych 24 miesięcy od premiery)
Grafika	

Źródło: Emitent

Nazwa gry	„Wardogz”
Platforma i planowana data premiery gry	III/IV kw. 2023 – PC, Xbox Series X, Xbox One, PS4, PS5, Nintendo Switch
Pełna cena gry	120 PLN
Gatunek	Action Adventure
Prognozowany koszt produkcji	2 500 000 PLN (na dzień publikacji Sprawozdania Finansowego poniesione dotychczas koszty produkcji wyniosły 979 399,21 PLN)
Opis gry	Gra osadzona jest w realiach zniszczonej i tętniącej ropą dieselpunkowej krainy Hellstain. Gracz wciela się w rolę tajemniczego rebelianta, który przemierzając krainę pełną mechanicznych mutantów i mechów walczy z przeciwnościami przy pomocy szeregu swoich śmiertelnych narzędzi. Otwarte uniwersum, w którym przyjdzie się mu zmierzyć ze światem maszyn, zbudowane jest na tle Wielkiej Wojny toczącej się w środku alternatywnej XX-wiecznej Europy.
Prognozowana sprzedaż	450 000 szt. (w ciągu pierwszych 24 miesięcy od premiery)



Źródło: Emitent

Nazwa gry	„The Beast Inside 2”
Platforma i planowana data premiery gry	2025 – PC, Xbox Series X, Xbox One, PS4, PS5
Pełna cena gry	130 PLN
Gatunek	Survival Horror
Prognostowany koszt produkcji	3 000 000 PLN
Opis gry	Brudne dzielnice Londynu, październiki, rok 1888. Miasto nawiedza plaga makabrycznych morderstw, których sprawca pozostaje nieuchwytny, sztydząc z działań całego Scotland Yardu. Gracz wciela się w rolę Joe Barnetta, byłego inspektora policji, który zgadza się powrócić do służby, aby dopaść zabójcę i zakończyć falę pędzącego zła. Walcząc ze strachem, presją oraz tajemniczym zakonem Złotego Brzasku i przenikającą lokalną legendą Kuby Rozpruwacza starasz się ocalić jak najwięcej istnień oraz... samego siebie.
Prognostowana sprzedaż	800 000 szt.. (w ciągu pierwszych 24 miesięcy od premiery)
Grafika	

Źródło: Emitent

Nazwa gry	„Lightmare”
Platforma i planowana data premiery gry	2026 – PC, Xbox Series X, PS5
Pełna cena gry	100 PLN
Gatunek	Survival Horror
Prognostowany koszt produkcji	2 000 000 PLN
Opis gry	Mroczny horror akcji osadzony w zapomnianym dworze Humsmith. Poznasz historię John’a Murray’a, jednego z badaczy zjawisk paranormalnych. Otrzymujesz nowe zlecenie od tajemniczego mężczyzny, który zwrócił się do Ciebie z prośbą o natychmiastową interwencję. Nic nie jest w stanie przygotować Cię na to co Cię czeka. Wraz z grupą znajomych musisz odkryć tajemnice straszliwego dworu i przeżyć za wszelką cenę... Gra oparta o nowatorską mechanikę.
Grafika	

Źródło: Emitent

Produkt	Serial na podstawie gry „The Beast Inside 2”
Producent	Trioscope
Opis	Rozwój globalny marki (IP) „The Beast Inside”. Realizacja serialu grozy na platformę streamingową. Spółka podpisała list intencyjny ze studiem Trioscope na development serialu zrealizowanego w technice hybrydowej, bazującego na scenariuszu gry „The Beast Inside 2” i historii Hermetycznego Zakonu Złotego Brzasku. Studio Trioscope jest producentem i wykonawcą serialu „Liberator” dla platformy Netflix. Obecnie Emitent ma opracowany storyline serialu oraz drabinę scenariuszową. W III kwartale 2022 roku rozpoczną się poszukiwania głównego producenta (tzw. Showrunnera), który będzie odpowiadał za koncepcję scenariuszową serialu.

Źródło: Emitent

15.6. Charakterystyka rynku, na którym działa Emitent

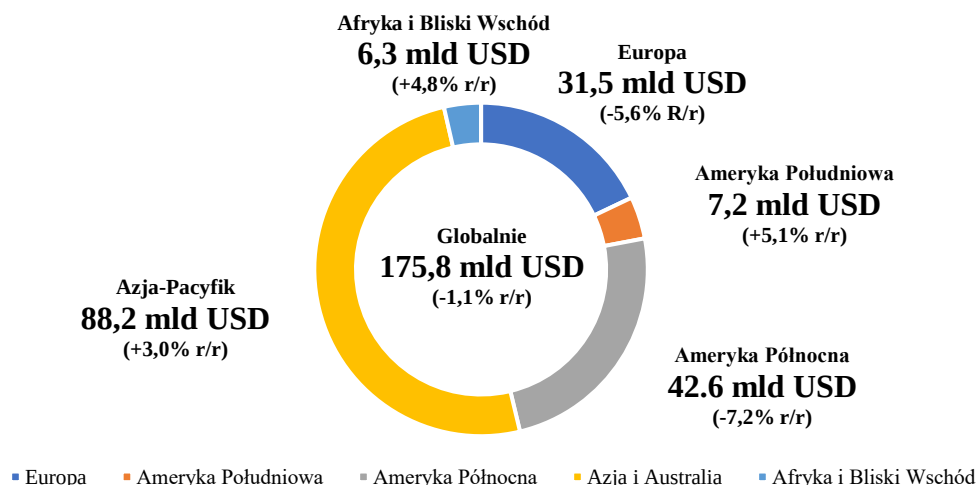
Globalny rynek gier wideo

Branża gier jest segmentem charakteryzującym się wysoką dynamiką wzrostu oraz niskim stopniem przewidywalności. Informacji na temat stanu branży gier komputerowych cyklicznie dostarcza holenderska firma analityczna Newzoo, specjalizująca się w analizie danych oraz świadcząca usługi dla firm z branż rozrywkowej, technologicznej i medialnej. Newzoo publikuje raporty dotyczące branży gier komputerowych oraz e-sportu, w których przedstawia kompleksowe dane na temat obecnej wielkości rynku z uwzględnieniem wielkości rynków

w poszczególnych krajach, szacunki wzrostu oraz strukturę rynku w podziale na segmenty (gry mobilne, konsolowe oraz komputerowe). Spośród dostępnych na rynku raportów branżowych, raporty Newzoo są jednymi z najczęściej wykorzystywanych źródeł informacji na temat branży gier wideo.

Zgodnie z raportem firmy Newzoo za rok 2021 „Global Games Market Report 2021” całkowite przychody z branży gier w 2021 rok wyniosły 175,8 mld USD (-1,1% r/r). Największym rynkiem (zarówno gier komputerowych, konsolowych, jak i mobilnych) pozostał rynek Azja-Pacyfik generujący przychody w wysokości 88,2 mld USD, stanowiąc tym samym około 50,2% udziału w całkowitych przychodach branży. Kolejnymi pod względem przychodów makroregionami były: Ameryka Północna osiągająca wynik 42,6 mld USD (24,2%), Europa – 31,5 mld USD (17,9%), Ameryka Południowa – 7,2 mld USD (4,1%) oraz Afryka i Bliski Wschód 6,3 mld USD (3,6%). W 2021 roku najszybciej rozwijającym się był rynek Ameryki Południowej, które osiągnął stopę wzrostu wynoszącą +5,1% (r/r), zaś w regionie Afryka i Bliski Wschód wzrost wyniósł +4,8% (r/r). Makroregion Azji Pacyficznej odnotował wzrost na poziomie +3,0% (r/r), Europa -5,6% (r/r), natomiast Ameryka Północna -7,2% (r/r).

Przychody z branży gier w 2021 (mld USD)

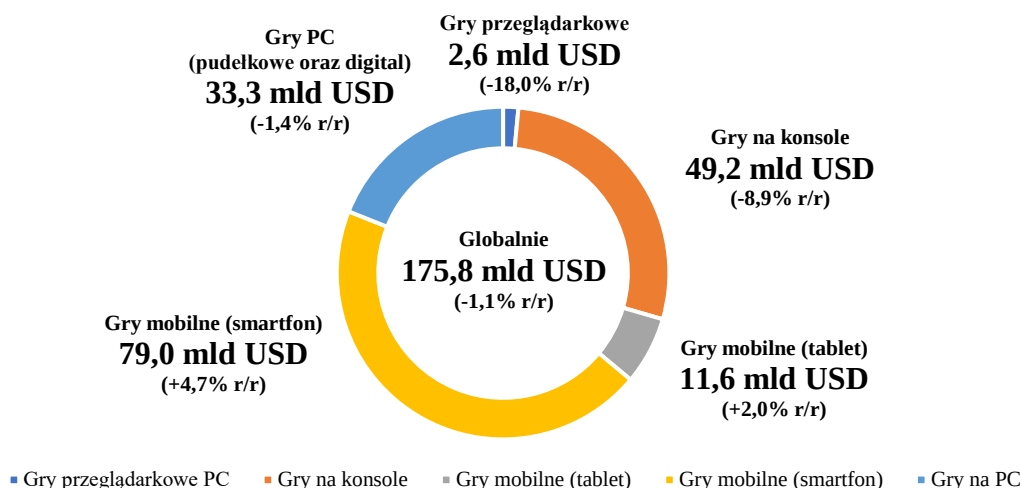


Źródło: opracowanie własne na podstawie Global Games Market Report 2021

W związku z pandemią COVID-19, branża gier przeżyła wzrost zainteresowania i wydatków klientów w 2020 roku, jednak negatywne efekty pandemii przyszyły w 2021 roku, głównie za sprawą utrudnień wynikających z pracy zdalnej oraz zaburzonego łańcucha dostaw. Szczególnie mocno odbiło się to na rynkach konsol oraz PC.

Jednocześnie raport Newzoo przedstawia liczbę graczy na poszczególnych rynkach na świecie. Pod tym względem globalny rynek gier wzrósł o +5,3%. Zgodnie z raportem, w 2021 r. największym rynkiem pod względem liczby graczy był rynek Azja-Pacyfik, gdzie liczba ich wyniosła 1,615 mld (+4,8% (r/r)). Na drugim miejscu zestawienia znalazł się rynek Afryka i Bliski Wschód (434 mln graczy), który rósł najszybciej spośród wszystkich (+10,1% r/r). Podium zestawienia zamyka Europa z liczbą graczy na poziomie 408 mln (+4,0% r/r). Kolejne miejsca przypadły rynkom Ameryki Południowej – 289 mln graczy (+6,2% r/r) oraz Ameryki Północnej – 212 mln graczy (+0,7% r/r).

Zgodnie z danymi Newzoo najszybciej rozwijającym się oraz jednocześnie największym segmentem w branży jest rynek gier na urządzenia mobilne (smartfony i tablety). Wzrost segmentu gier mobilnych odbywa się kosztem gier przeglądarkowych, którego przychody w ciągu roku zmniejszyły się aż o 18%. Pandemia Covid-19 miała ponadto znaczący wpływ na opóźnienia w produkcji i wydawaniu gier, co było szczególnie widoczne w przypadku gier na konsole (-8,9% r/r), ale także na PC (-1,4% r/r). Dużym wyzwaniem było m.in. opóźnienie nowej generacji konsol (PlayStation 5 i Xbox Series X|S), które wynikało z braków półprzewodników i w efekcie negatywnego wpływu na dostawy elektroniki, w tym konsol nowej generacji oraz wysokiej klasy komponentów do PC.

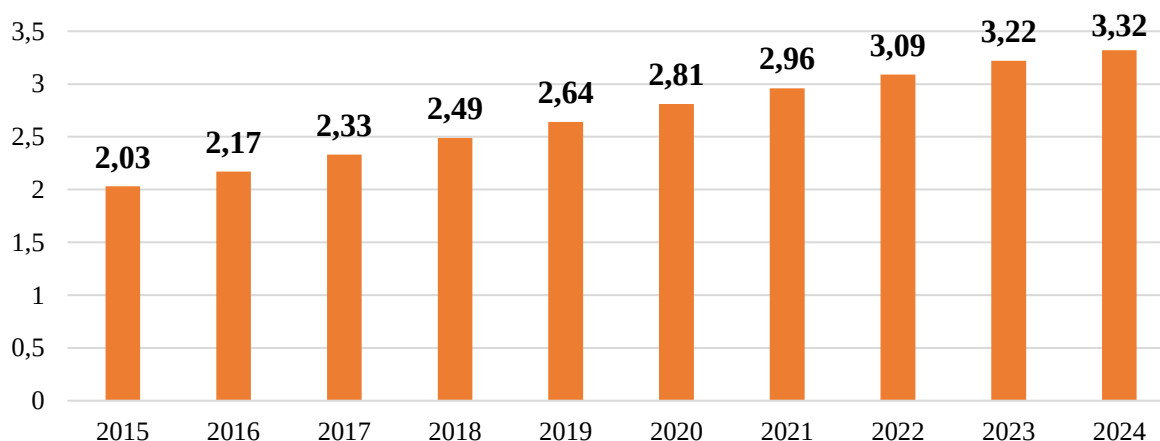
Przychody z branży gier w 2021 r. (mld USD)

Źródło: opracowanie własne na podstawie Global Games Market Report 2021

Prognozy wzrostu rynku gier

Po niewielkim spadku w 2021 roku rynek gier w kolejnych latach ma szybko się odbudować. Jak prognozuje Newzoo, globalny rynek gier ma rosnąć w latach 2019-2024 z CAGR na poziomie +8,7%, przekraczając wartość 200 mld dolarów w 2023 roku i osiągając poziom 218,7 mld dolarów w 2024 roku.

Przewiduje się, że stale rosnąć będzie również globalna liczba graczy z CAGR w latach 2015-2024 w wysokości 5,6%. Próg 3 miliardów graczy ma zostać przekroczony w 2022 roku, dochodząc do 3,3 miliarda graczy w 2024 roku.

Globalna liczba graczy (mld)

Źródło: opracowanie własne na podstawie Global Games Market Report 2021

Zgodnie z danymi firmy badawczej VG Chartz największą liczbą sprzedanych egzemplarzy wśród konsoli ósmej generacji może pochwalić się Sony. Według stanu na dzień 5 kwietnia 2022 r. łączna ilość sprzedanych konsoli PlayStation 4 od daty jej premiery (tj. 15 listopada 2013 r.) wyniosła 116,91 mln, przy czym najwięcej egzemplarzy zostało sprzedanych na rynku europejskim (48,74 mln sztuk). Drugie miejsce w zestawieniu zajmuje obecnie konsola Nintendo Switch, która zadebiutowała na rynku w dniu 3 marca 2017 r. i od tamtej pory sprzedawała się już w liczbie 106,23 mln sztuk egzemplarzy. Należy podkreślić, że Nintendo Switch jest obecnie najlepiej sprzedającą się konsolą ze wszystkich dostępnych na rynku, a liczba wydawanych na nią gier rośnie w bardzo szybkim tempie. Rynkiem, na którym Nintendo Switch sprzedawało się dotychczas w największej liczbie egzemplarzy, jest Ameryka Północna. Na kolejnym miejscu znalazła się konsola Nintendo 3DS, której łączny wolumen sprzedaży od początku pojawienia się na rynku (tj. od 26 lutego 2013 r.) osiągnął poziom 75,95 mln sztuk egzemplarzy. Na kolejnym

miejscu zestawienia znajduje się konsola XboxOne, której pierwsza wersja ukazała się na rynku 22 listopada 2013 r. Od tamtej pory XboxOne sprzedawała się w liczbie 50,56 mln sztuk i podobnie jak w przypadku Nintendo Switch największym dla niej rynkiem jest Ameryka Północna. Jednocześnie w IV kwartale 2020 r. w wybranych krajach miały miejsce światowe premiery konsol nowej generacji – Microsoft Xbox Series X (10 listopada 2020 r.) oraz Sony PlayStation 5 (12 listopada 2020 r.). Od momentu premiery konsola PS5 sprzedawała się w liczbie 19,09 mln sztuk, natomiast Xbox Series X w liczbie 13,66 mln sztuk.

Statystyki dotyczące wybranych, dostępnych na rynku konsol

Lp.	Konsola	Liczba sprzedanych egzemplarzy (w mln sztuk)				
		Ameryka Płn.	Europa	Japonia	Reszta Świata	Łącznie
1	PlayStation 4 (PS4)	38,62	48,74	9,39	20,16	116,91
2	Nintendo Switch (NS)	39,05	28,07	24,35	14,76	106,23
3	Nintendo 3DS (3DS)	25,77	21,07	24,67	4,44	75,95
4	Xbox One (XOne)	32,46	12,47	0,12	5,51	50,56
5	PlayStation 5 (PS4)	7,60	7,21	1,50	2,78	19,09
6	Xbox Series X/S (XS)	7,33	4,10	0,17	2,06	13,66

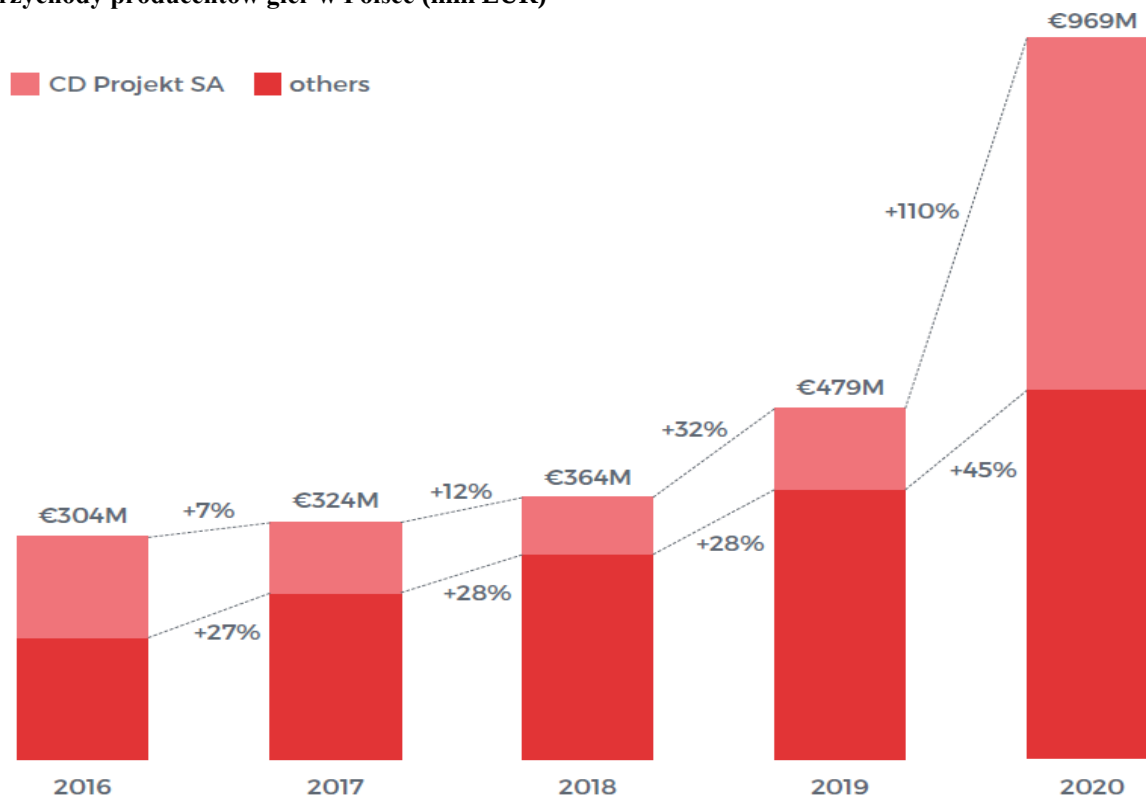
Źródło: opracowanie własne na podstawie portalu VGChartz, według stanu na dzień 5 kwietnia 2022 r.

Dynamicznie zmienia się też sytuacja na rynku wydawniczym. W 2021 roku nastąpiło szereg konsolidacji na rynku growym. Przejęcia oraz aliansy na rynku filmowym i growym są coraz popularniejsze, a celem ich jest to, aby platformy sprzedażowe (tzw. vendorzy), były w stanie dostarczyć komplet rozrywek absorbujących czas użytkownika.

Jednocześnie trendy wskazują na rozwinięcie modelu wydawniczego w formie subskrypcyjnym znanym z modelu streamingowego, czyli zakupu gier na wyłączność lub czasową wyłączność – model Game Pass realizowany przez firmę Microsoft, co powoduje poszukiwanie przez wydawców ciekawej i oryginalnej treści na swoje platformy.

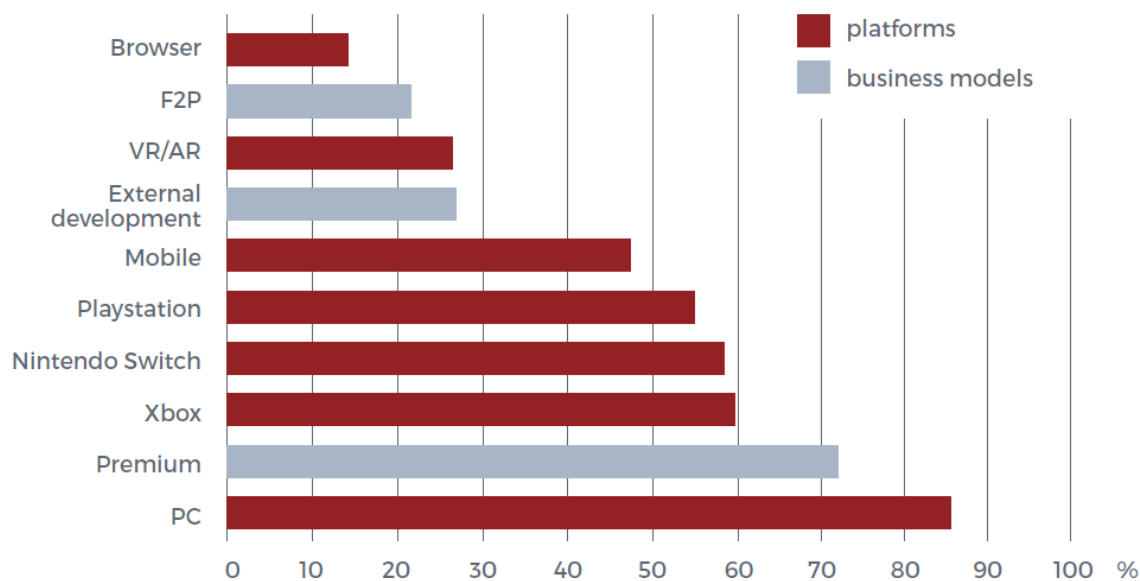
Polski rynek gier

Jak podaje The Game Industry of Poland – Report 2021 opublikowany przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości, w sierpniu 2021 roku w Polsce działało 470 aktywnych producentów i wydawców gier, którzy szacuje się, że zatrudniali ponad 12 tysięcy pracowników (średni roczny wzrost powyżej 24%). Zgodnie z danymi Game Industry Conference, łączne przychody polskich producentów gier wyniosły w 2020 roku 969 mln euro względem 479 mln euro rok wcześniej. Za blisko połowę przychodów odpowiadało jednak studio CD Projekt. Wyłączając lidera ze statystyk, przychody polskich producentów gier rosły w ostatnich latach o około 30% rocznie.

Przychody producentów gier w Polsce (mln EUR)

Źródło: Global Games Market Report 2021 na podstawie Game Industry Conference

Dzięki dynamicznemu wzrostowi, w 2020 roku polski rynek gier doszedł do momentu, kiedy to więcej gier zostało wyeksportowanych, niż było importowanych. Stale polską specjalnością pozostają produkcje na PC, a kolejne pod względem popularności są produkcje na konsole Xbox, Nintendo Switch oraz Playstation. Nieco mniej producentów tworzy gry mobilne czy też gry Free-to-Play, które wyraźnie większą rolę odgrywają m.in. w sąsiadujących z Polską państwach.

Model biznesowy polskich producentów gier

Źródło: Global Games Market Report 2021 na podstawie Game Industry Conference

Polska jest jednym z liderów produkcji gier na PC, w szczególności produkcji na Steam. Jak podaje The Game Industry of Poland, w sierpniu 2021 roku na tak zwanej Wishliście Steam (ranking najbardziej wyczekiwanym)

tytułów), spośród 200 czołowych gier 38 pochodziło od polskich twórców. Przede wszystkim Polska wyróżnia się w produkcji gier indie oraz AA+, natomiast w przypadku gier o wyższych budżetach wciąż ustępuje chociażby Stanom Zjednoczonym czy Szwecji.

Wskazać również można gatunki gier, które są pewnego rodzaju specjalnością polskiej branży gamedev. Jednym z takich znaków rozpoznawczych są bardzo liczne symulatory, a w ostatnim czasie sukcesy odnoszą również survival symulatory, które stają się powoli nowym trendem. Ponadto polskie gry w ostatnich latach znajdują się w praktycznie każdym rankingu najlepszych horrorów, a jedną z takich produkcji, która odniosła sukces była stworzona przez Illusion Ray gra „The Beast Inside”.

16. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty Sprawozdaniem Finansowym

Nakłady inwestycyjne

	(dane w zł)	16.10.2020-31.12.2021
Wydatki inwestycyjne.....		0,00 zł
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		0,00 zł
Na aktywa finansowe, w tym		0,00 zł
Udzielone pożyczki długoterminowe		0,00 zł

Źródło: Emitent

W okresie od 16.10.2020 r. do 31.12.2021 r. Emitent nie poniósł nakładów na nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych. Niemniej jednak Spółka inwestuje w prace rozwojowe nad grami i zespół projektowo-produkcyjny, co jest ujmowane zarówno w zapasach, jako półprodukty i produkty w toku, jak i w postaci kosztów wynagrodzeń oraz usług obcych w zależności od formy współpracy z członkami zespołu produkcyjnego.

17. Ogólny opis planowanych działań i inwestycji emitenta oraz planowany harmonogram ich realizacji po wprowadzeniu jego instrumentów do alternatywnego systemu obrotu

Podstawowym celem Emitenta jest przeniesienie gry „The Beast Inside” na konsole i ukończenie gry „Wardogz” oraz ich dystrybucja i finalna sprzedaż. W dalszej kolejności planowana jest produkcja gier „The Beast Inside 2” oraz „Lightmare”, a także prace nad pozostałymi działaniami wokół stworzonego uniwersum, w tym wynikające z podpisanego listu intencyjnego ze studiem Trioscope na stworzenie serialu w technice hybrydowej bazującego na scenariuszu gry „The Beast Inside 2” i historii Hermetycznego Zakonu Złotego Brzasku. Wszelkie działania podejmowane przez Spółkę skoncentrowane są na dostarczeniu produktów o jak najlepszej jakości, które trafią w gusta graczy i spowodują, że Emitent zacznie generować regularne przychody ze sprzedaży zapewniające stabilność finansową Spółki i pozwalające na dalszy rozwój samego portfolio produktowego. W ciągu najbliższych miesięcy planowane jest:

- port gry „The Beast Inside” na konsole XBOX i Playstation – IV kw. 2022 r.,
- ukończenie gry „Wardogz” – III/IV kw. 2023 r.,
- ukończenie gry „The Beast Inside 2” – 2025 r.,
- serial na podstawie gry „The Beast Inside 2” – 2025 r.,
- ukończenie gry „Lightmare” – 2026 r.

W związku ze specyfiką procesu produkcji gier polegającą na dużej dynamice i konieczności dostosowania się do warunków rynkowych Emitent zastrzega, że powyższe terminy mogą ulegać modyfikacji.

18. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, restrukturyzacyjnym lub likwidacyjnym

Na datę Dokumentu Ofertowego wobec Emitenta nie toczą się żadne postępowania upadłościowe, restrukturyzacyjne lub likwidacyjne.

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

Na datę Dokumentu Ofertowego wobec Emitenta nie toczą się żadne postępowania ugodowe, arbitrażowe lub egzekucyjne.

20. Informacja na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta

Według najlepszej wiedzy Zarządu Illusion Ray S.A. Spółka nie jest stroną postępowań przed organami administracji publicznej, postępowaniach sądowych lub arbitrażowych ani innych, za okres obejmujący ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które mogą mieć istotny wpływ na działalność albo na sytuację finansową Emitenta.

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

Według najlepszej wiedzy Spółki, na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Ofertowego Spółka nie posiada żadnych zobowiązań, które mogłyby istotnie wpłynąć na realizację zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych Spółki. Główne grupy zobowiązań Emitenta na dzień 31 grudnia 2021 r. kształtowały się następująco:

<i>(dane w zł)</i>	31.12.2021
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania.....	1 166,43 zł
Rezerwy na zobowiązania.....	0,00 zł
Zobowiązania długoterminowe	0,00 zł
Zobowiązania krótkoterminowe.....	1 166,43 zł
wobec jednostek powiązanych:	0,00 zł
z tytułu dostaw i usług.....	0,00 zł
wobec pozostałych jednostek:	1 166,43 zł
z tytułu dostaw i usług.....	1 060,43 zł
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń.....	106,00 zł
z tytułu wynagrodzeń	0,00 zł
Rozliczenia międzyokresowe.....	0,00 zł

Źródło: Emitent.

22. Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty Sprawozdaniem Finansowym, zamieszczonym w Dokumencie Ofertowym

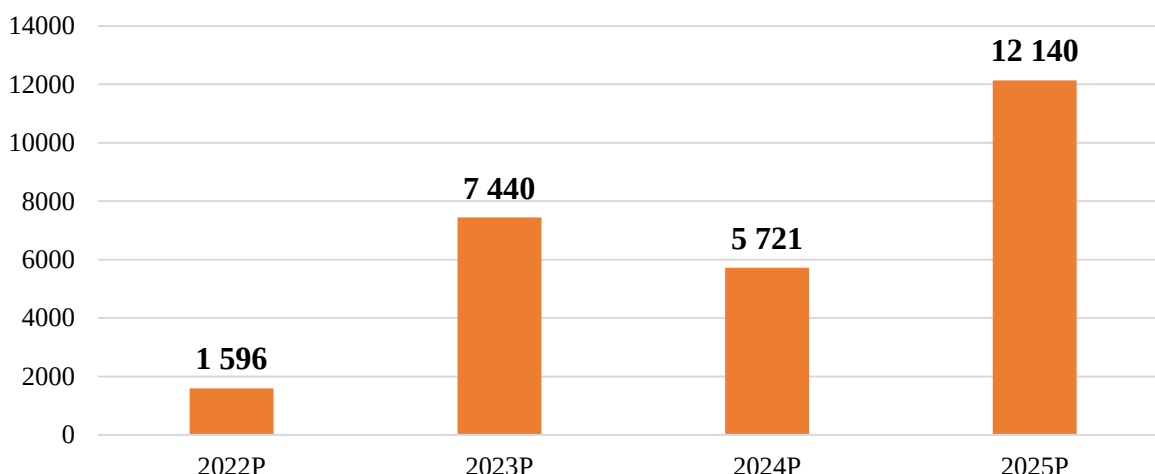
W okresie objętym Sprawozdaniem Finansowym nie wystąpiły nietypowe okoliczności lub zdarzenia mające wpływ na wyniki z działalności gospodarczej Emitenta.

23. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji finansowej i majątkowej Emitenta oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu Sprawozdania Finansowego

Po dniu 31 grudnia 2021 r., tj. dniu, na który sporządzono Sprawozdanie Finansowe zawarte w niniejszym Dokumencie Ofertowym, w ocenie Zarządu Emitenta nie wystąpiły istotne zmiany w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Spółki, ani nie ujawniły się informacje istotne dla oceny sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Spółki.

24. Prognozy wyników finansowych Emitenta

Prognoza przychodów ze sprzedaży na lata 2022-2025 (tys. PLN)



Źródło: Emitent.

Prognozy przychodów ze sprzedaży Emitenta zostały oparte o szacunki sprzedaży premier gier „The Beast Inside” – port na konsolę, „Wardogz” oraz „The Beast Inside 2” w latach 2022-2025. Założenia sprzedaży poszczególnych gier przedstawiono poniżej.

Sprzedaż portu gry „The Beast Inside” w poszczególnych latach oszacowana została jako dwukrotność sprzedaży tej gry na PC na Steam, ponieważ produkcja ma zostać przeniesiona na dwa nowe kanały sprzedaży (PlayStation oraz Xbox). Premiera gry na konsolach zaplanowana jest na IV kw. 2022 roku i prognozuje się, że w ciągu pierwszych 24 miesięcy od premiery sprzedanych zostanie 300 000 kopii gry przy początkowej cenie jednostkowej 100 zł. Z każdym rokiem cena jednostkowa ma podlegać kolejnym coraz większym obniżkom względem ceny początkowej, przy jednoczesnym stopniowym wzroście wolumenu sprzedaży.

W III/IV kw. 2023 roku planowana jest premiera gry „Wardogz”. W prognozach wyników finansowych ostrożnie założono sprzedaż 450 000 kopii gry w ciągu pierwszych 24 miesięcy od premiery przy początkowej cenie jednostkowej 120 zł. Przyjęto założenie, że sprzedaż tej produkcji będzie na poziomie zbliżonym do sprzedaży gry „The Beast Inside” na wszystkich platformach. „Wardogz” będzie produkcją znacznie bardziej rozbudowaną od „The Beast Inside” i ze względu na gatunek z potencjałem trafienia do wielokrotnie szerszego grona odbiorców. W szacunkach wynikowych ostrożnie uwzględniono jednak ryzyko trudnego do przewidzenia przyjęcia całkowicie nowego tytułu przez graczy. Potencjał sprzedaży gry „Wardogz” pokazują gry o podobnej tematyce jak np. „Zelda: Breath of the Wild”, czy „Immortals Fenyx Rising”.

Na 2025 rok zaplanowana została premiera „The Beast Inside 2”, a więc produkcji ze sprawdzonej i dobrze przyjętej przez graczy serii. W odróżnieniu do pierwszej części, tym razem Emitent zamierza wydać grę jednocześnie na wszystkie platformy. Szacunki zakładają sprzedaż 800 000 kopii gry w ciągu pierwszych 24 miesięcy od premiery przy początkowej cenie jednostkowej na poziomie 130 zł.

Prognozowane przychody ze sprzedaży wszystkich wymienionych gier pomniejszone zostały o należne opłaty na rzecz platform dystrybucyjnych, podatki oraz wynagrodzenie dla wydawcy.

Ponadto prognozy wyników finansowych Emitenta nie uwzględniają potencjalnych wpływów z serialu na podstawie gry „The Beast Inside 2”, które są na tym etapie trudne do przewidzenia. Za produkcję miałoby odpowiadać studio Trioscope (wydawca serialu „Liberator” dla platformy Netflix), z którym Emitent podpisał list intencyjny.

25. Życiorysy zawodowe osób zarządzających i osób nadzorujących

25.1. Zarząd

Zarząd Spółki składa się z od 1 (słownie: jednego) do 3 (słownie: trzech) liczby członków, w tym Prezesa Zarządu. Członkowie Zarządu, są powoływani i odwoływani na czas nieoznaczony przez Radę Nadzorczą, za wyjątkiem uprawnienia osobistego Bellwether Rocks ASI S.A. z siedzibą w Warszawie. Każdy z członków Zarządu może zostać w każdym czasie odwołany przez Radę Nadzorczą za wyjątkiem Pana Łukasza Smagi, który może zostać odwołany z Zarządu wyłącznie w przypadku naruszenia przez niego podstawowych obowiązków Zarządu wskazanych w Statucie Emitenta.

Bellwether Rocks ASI S.A. przysługuje uprawnienie do osobistego powoływania 1 (słownie: jednego) członka Zarządu, przy czym Bellwether Rocks ASI S.A. zobowiązuje się do powstrzymania od korzystania z tego uprawnienia za wyjątkiem sytuacji wskazanych w Statucie Emitenta.

Na datę Dokumentu Ofertowego Zarząd Emitenta składa się z następujących osób:

Imię nazwisko	Łukasz Smaga
Stanowisko	Prezes Zarządu
Termin upływu kadencji	Bezterminowo
Doświadczenie zawodowe	Studiował na Akademii Humanistyczno-Ekonomicznej w Łodzi. Porzucił studia na rzecz pracy jako grafik komputerowy i z tą dziedziną związał swoje zawodowe życie. Grafik 3D, scenarzysta i reżyser, a ostatnio na potrzeby produkcji growych - game designer i dyrektor kreatywny - człowiek orkiestra. Pracował w Platige Image, a następnie już w ramach Illusion Ray stworzył szereg produkcji i filmów stereoskopowych na potrzeby parków rozrywki. Początki studia Illusion Ray to 2009 rok, kiedy to jako jednoosobowa działalność Pana Łukasza Smagi współpracowano z Platige Image pomagając przy tworzeniu produkcji 3D krótkometrażowych filmów animowanych (takich jak „Piraci”, „Solar System”, „Moto Ride”, „Jurassic Park”). Pan Łukasz Smaga był pomysłodawcą pierwszej gry studia „The Beast Inside”, która miała premierę w 2019 r. W 2020 r. Pan Łukasz Smaga otrzymał amerykańską nagrodę The Webby Awards jako pierwszy twórca z Polski, nagrodzony za wizualną stronę gry komputerowej.
Oświadczenia	Pan Łukasz Smaga nie wykonuje innej działalności, która miałaby istotne znaczenie dla Emitenta.

Informacja o spółkach prawa handlowego, w których w okresie co najmniej ostatnich 3 lat osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem	- Pan Łukasz Smaga w okresie ostatnich pięciu lat 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, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego. Jednocześnie w okresie ostatnich pięciu lat Pan Łukasz Smaga nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego. - Pan Łukasz Smaga w okresie co najmniej ostatnich 5 lat nie pełnił funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego w podmiotach będących w stanie upadłości, restrukturyzacji, likwidacji lub w których powołano zarząd komisaryczny. - Pan Łukasz Smaga nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej, lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej. - Pan Łukasz Smaga nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonych na podstawie Ustawy o KRS.		
	Nazwa spółki	Funkcja	Czy pełniona na datę Dokumentu?
	-	-	-

25.2. Rada Nadzorcza

Na dzień publikacji Dokumentu Ofertowego Rada Nadzorcza składa się z 3 (słownie: trzech) członków, w tym Przewodniczącego, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Od dnia zarejestrowania w KRS zmian Statutu wynikających z Uchwał NWZA z dnia 26.04.2022 r. Rada Nadzorcza składać się będzie z nie mniej niż 3 (słownie: trzech) i nie więcej niż 5 (słownie: pięciu) członków, w tym Przewodniczącego powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Wskazane uprawnienia osobiste dotyczące wyboru składu Rady Nadzorczej zostaną anulowane wraz z rejestracją w KRS zmian Statutu wynikających z Uchwał NWZA z dnia 26.04.2022 r.

Kadencja Rady Nadzorczej trwa 2 (słownie: dwa) lata obrotowe. Członkowie Rady Nadzorczej mogą być odwołani przed upływem kadencji. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani na okres wspólnej kadencji. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej. Mandat członka Rady Nadzorczej powołanego przed upływem danej wspólnej kadencji wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Rady Nadzorczej.

Tak długo, jak Bellwether Rocks ASI S.A. z siedzibą w Warszawie pozostawać będzie akcjonariuszem Spółki, posiadającym akcje odpowiadające co najmniej 1% (słownie: jednemu procentowi) kapitału zakładowego Spółki, będzie ona uprawniona do powoływania i odwoływania 2 (słownie: dwóch) członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Tak długo, jak Pan Łukasz Smaga pozostawać będzie akcjonariuszem

Spółki, będzie on uprawniony do powoływania i odwoływania 1 (słownie: jednego) członka Rady Nadzorczej. Wskazane uprawnienia osobiste dotyczące wyboru składu Rady Nadzorczej zostaną anulowane wraz z rejestracją w KRS zmian Statutu wynikających z Uchwał NWZA z dnia 26.04.2022 r.

Na datę Dokumentu Ofertowego Rada Nadzorcza Emitenta składa się z następujących osób:

Imię nazwisko	Kamil Cisło
Stanowisko	Członek Rady Nadzorczej
Termin upływu kadencji	31.12.2022 r.
Doświadczenie zawodowe	W 2006 roku ukończył studia w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie na kierunku Finanse i Bankowość specjalizując się w bankowości inwestycyjnej. W latach 2000 – 2001 studiował informatykę na wydziale Matematyki, Informatyki i Mechaniki na Uniwersytecie Warszawskim, a w latach 2004 – 2005 na Uniwersytecie w Konstancji (Niemcy) matematykę finansową. Od 2005 roku zdobywał doświadczenie pracując między innymi w Domu Maklerskim BZWBK jako Equity Sales & Trader oraz w Domu Maklerskim PKO BP jako Equity Sales & Trader. Pracował również w ING Investment Management Polska oraz Deutsche Bank Securities. Od 16 lat związany z polskim rynkiem finansowym. Pracował przy największych transakcjach IPO i SPO na GPW. Posiada licencję Maklera Papierów Wartościowych. Od 2016 roku zajmuje się doradztwem przy finansowaniu działalności i wprowadzaniu spółek na GPW i New Connect. Aktywny inwestor na rynku giełdowym i pozagiełdowym. W Bellwether Rocks ASI S.A. odpowiada za pozyskiwanie środków finansowych od inwestorów, doradztwo strategiczne związane z rozwojem spółek i ich skalowanie, planowanie procesu debiutu giełdowego (IPO) oraz jego nadzór.
Oświadczenia	▪ Pan Kamil Cisło nie wykonuje innej działalności, która miałaby istotne znaczenie dla Emitenta. ▪ Pan Kamil Cisło w okresie ostatnich pięciu lat 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, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego. Jednocześnie w okresie ostatnich pięciu lat Pan Kamil Cisło nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego. ▪ Pan Kamil Cisło w okresie co najmniej ostatnich 5 lat nie pełnił funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego w podmiotach będących w stanie upadłości, restrukturyzacji, likwidacji lub w których powołano zarząd komisaryczny.

	- Pan Kamil Cisko nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej poza poniżej wymienionymi. - Pan Kamil Cisko nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonych na podstawie Ustawy o KRS.		
Informacja o spółkach prawa handlowego, w których w okresie co najmniej ostatnich 3 lat osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem	Nazwa spółki	Funkcja	Czy pełniona na datę Dokumentu?
	Storic S.A.	Przewodniczący Rady Nadzorczej	TAK
	Nolensum S.A.	Członek Rady Nadzorczej	TAK
	9UNZ S.A.	Członek Rady Nadzorczej	TAK
	XELO S.A.	Członek Rady Nadzorczej	TAK
	Dredge Games Sp. z o.o.	Wspólnik	TAK

Imię nazwisko	Kamil Ziegler
Stanowisko	Członek Rady Nadzorczej
Termin upływu kadencji	31.12.2022 r.
Doświadczenie zawodowe	Były wiceprezes w Enterprise Investors, wiodącego funduszu private equity w regionie, gdzie był odpowiedzialny za inwestycje w nowe spółki i wspieranie ich rozwoju z poziomu rady nadzorczej. Po odejściu z Enterprise Investors zaangażowany jako przedsiębiorca w szereg projektów w sektorze kreatywnym w Polsce i za granicą. Łączy doświadczenie w obszarze inwestycji i finansów z tworzeniem i prowadzeniem nowych biznesów. W Illusion Ray S.A. jako członek rady nadzorczej, wspierający zarząd w obszarach strategii rozwoju, fundraisingu i zarządzania finansami.
Oświadczenia	- Pan Kamil Ziegler nie wykonuje innej działalności, która miałaby istotne znaczenie dla Emitenta. - Pan Kamil Ziegler w okresie ostatnich pięciu lat 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, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego. Jednocześnie w okresie ostatnich pięciu lat

	Pan Kamil Ziegler nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego. - Pan Kamil Ziegler w okresie co najmniej ostatnich 5 lat nie pełnił funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego w podmiotach będących w stanie upadłości, restrukturyzacji, likwidacji lub w których powołano zarząd komisaryczny. - Pan Kamil Ziegler nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej. - Pan Kamil Ziegler nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonych na podstawie Ustawy o KRS.		
Informacja o spółkach prawa handlowego, w których w okresie co najmniej ostatnich 3 lat osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem	Nazwa spółki	Funkcja	Czy pełniona na datę Dokumentu?
	Tengent Ventures Sp. z o.o.	Członek Zarządu	TAK
	Tengent Investments Sp. z o.o.	Członek Zarządu	TAK
	VENTO Sp. z o.o.	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	TAK
	Wyjątkowe Miejsca Sp. z o.o.	Wspólnik i Prezes Zarządu	TAK
	Appetite For Education Sp. z o.o.	Wspólnik i Prezes Zarządu	TAK

Imię nazwisko	Tadeusz Smaga
Stanowisko	Członek Rady Nadzorczej
Termin upływu kadencji	31.12.2022 r.
Doświadczenie zawodowe	Urodzony 1954 roku w Przemyślu. Ukończył studia na kierunku chemia spożywcza, kierunek biochemia. Od 1985 r. prowadzi działalność na własny rachunek. Pan Tadeusz Smaga jest ojcem Pana Łukasza Smagi pełniącego obowiązki Prezesa Zarządu Illusion Ray S.A.
Oświadczenia	- Pan Tadeusz Smaga nie wykonuje innej działalności, która miałaby istotne znaczenie dla Emitenta. - Pan Tadeusz Smaga w okresie ostatnich pięciu lat 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, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego. Jednocześnie w okresie ostatnich pięciu lat Pan Tadeusz Smaga nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego. - Pan Tadeusz Smaga w okresie co najmniej ostatnich 5 lat nie pełnił funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego w podmiotach będących w stanie upadłości, restrukturyzacji, likwidacji lub w których powołano zarząd komisaryczny. - Pan Tadeusz Smaga nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej. - Pan Tadeusz Smaga nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonych na podstawie Ustawy o KRS.		
Informacja o spółkach prawa handlowego, w których w okresie co najmniej ostatnich 3 lat osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem	Nazwa spółki	Funkcja	Czy pełniona na datę Dokumentu?
	-	-	-

26. Dane o strukturze akcjonariatu Spółki ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta

Na datę Dokumentu Ofertowego liczba akcjonariuszy Emitenta wynosi 17 (słownie: siedemnaście), z czego 15 (słownie: piętnaście) to osoby fizyczne oraz 2 (słownie: dwie) to osoby prawne. W tabeli poniżej zamieszczono (w ujęciu liczbowym i procentowym) informacje dotyczące struktury kapitału zakładowego Spółki na datę Dokumentu Ofertowego.

Lp	Akcjonariusz	L. akcji	% akcji	L. głosów	% głosów
1.	Łukasz Smaga*	4 000 000	48,63%	4 000 000	48,63%
2.	Bellwether Rocks ASI S.A.**	4 000 000	48,63%	4 000 000	48,63%
3.	Pozostali akcjonariusze < 5,00%	224 920	2,74%	224 920	2,74%
	RAZEM	8 224 920	100,00%	8 224 920	100,00%

*Zarząd / ** Rada Nadzorcza

Źródło: Emitent.

W tabeli poniżej zamieszczono (w ujęciu liczbowym i procentowym) informacje dotyczące struktury kapitału zakładowego Spółki po zakończeniu Oferty Publicznej, przy założeniu, że wyemitowanych zostanie 454 545 (słownie: czterysta pięćdziesiąt cztery tysiące pięćset czterdzieści pięć) sztuk Akcji Oferowanych.

Lp	Akcjonariusz	L. akcji	% akcji	L. głosów	% głosów
1.	Łukasz Smaga*	4 000 000	46,09%	4 000 000	46,09%
2.	Bellwether Rocks ASI S.A.**	4 000 000	46,09%	4 000 000	46,09%

3.	Pozostali akcjonariusze < 5,00%	224 920	2,59%	224 920	2,59%
4.	Akcjonariusze Serii E	454 545	5,24%	454 545	5,24%
	RAZEM	8 679 465	100,00%	8 679 465	100,00%

*Zarząd / ** Rada Nadzorcza

Źródło: Emitent.

27. Informacja nt. umów lock-up

Akcjonariusze Pan Łukasz Smaga oraz Bellwether Rocks ASI S.A. zawarli umowy lock-up na 95% wszystkich posiadanych Akcji Emitenta (95% z łącznie posiadanych przez nich 8 000 000 akcji), na okres od zawarcia umowy lock-up do dnia upływu 12 miesięcy od dnia wprowadzenia na rynek publiczny NewConnect akcji Spółki Serii E. Dodatkowo, z dniem, w którym cena akcji Spółki dopuszczonych na rynek NewConnect wzrośnie o co najmniej 50% w stosunku do ceny emisyjnej Akcji Serii E, akcjonariusze Pan Łukasz Smaga oraz Bellwether Rocks ASI S.A. nabywają uprawnienie, zgodnie z którym mogą zbyć kolejne 5% akcji posiadanych w dniu zawarcia umowy lock-up.

Umową lock-up nie został objęty „Program Motywacyjny Spółki na lata 2021-2023” w formie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do objęcia akcji serii D. Program ten obejmuje m.in. Pana Łukasza Smagę, któremu przysługiwać będzie warunkowe prawo objęcia do 150 000 (słownie: stu pięćdziesięciu tysięcy) warrantów subskrypcyjnych.

CZYNNIKI RYZYKA

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

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

1. Główne czynniki ryzyka związane z działalnością emitenta i branżą, w której działa

1.1. Ryzyko związane z konkurencją w branży gier

Konkurencja na rynku gier komputerowych ma charakter globalny. Deweloperzy gier zwykle unikają bezpośredniego konkurowania, gdyż zazwyczaj produkują gry dla odrębnych grup odbiorców, dla różnych wydawców czy też na zróżnicowane platformy sprzętowe, jednakże Emitent rozpoznaje ryzyko szybkiej punktowej koncentracji polegającej na hipotetycznym przejściu jednego lub kilku studiów deweloperskich przez znaczącego producenta i szybkim uruchomieniu produkcji gier podobnych do planowanych przez Emitenta w celu wydania jej wcześniej, przy znacznie większym budżecie. Potencjalnie mogłoby to ograniczyć popyt na produkt Emitenta.

Emitent prowadzi działalność w otoczeniu silnie konkurencyjnym i podlega presji ze strony:

- dostawców, którymi są utalentowani twórcy gier: programiści, graficy, designerzy itd., otrzymujący regularnie oferty pracy od konkurencyjnych studiów w kraju i za granicą,
- odbiorców, rozumianych jako klienci końcowi, którzy poza okresem premierowym mają tendencję do kupowania gier głównie podczas wyprzedaży,
- nowych podmiotów, jako że cały czas pojawiają się nowi producenci gier, wspierani zarówno przez fundusze VC jak i korzystające z rozmaitych dotacji,
- substytutów, którymi w pierwszym kręgu są inne gry, gry na inne platformy, a w kolejnych kręgach produkty z innych gałęzi rozrywki.

Na rynku co do zasady dostępne są konkurencyjne gry komputerowe podobne do produktów wydawanych przez Emitenta. Duża część podmiotów konkurencyjnych działa na rynku dłużej oraz dysponuje większym potencjałem w zakresie produkcji i promocji gier niż Emitent. Na rynku funkcjonuje bardzo duża grupa podmiotów zajmujących się tworzeniem gier, które trafiają do tych samych kanałów dystrybucji, z których korzysta również Emitent. Konkurencyjny rynek wymaga pracy nad ciągłym podwyższaniem jakości produktów, działaniami marketingowymi i PR, a także nad szukaniem nowych nisz rynkowych i tematów gier, które mogłyby zaciekać szeroką grupę odbiorców. Na rynku ciągle pojawiają się nowe produkty, przez co istnieje ryzyko spadku zainteresowania określonymi produktami Spółki na rzecz produktów konkurencji.

1.2. Ryzyko związane z krótkim okresem działalności Spółki

Początki studia Illusion Ray to 2009 rok, kiedy to jako jednoosobowa działalność Pana Łukasza Smagi współpracowano z Platige Image pomagając przy tworzeniu produkcji 3D krótkometrażowych filmów animowanych. Spółka w obecnym kształcie zespołu, skupiająca się głównie na produkcji gier, funkcjonuje jednak przez stosunkowo krótki okres i do tej pory wydana została tylko jedna gra Emitenta, a kolejne są nadal na etapie

produkcji, Spółka nie zdołała jeszcze wypracować tak znaczącej rozpoznawalności w branży gier komputerowych, jaką posiada wiele innych podmiotów działających na rynku oraz posiadających w swoim portfolio produktowym wiele gier. Mimo wieloletniego doświadczenia założycieli i pracowników, ze względu na krótki okres działalności Emitenta w aktualnej formie prawnej, Spółka potrzebuje czasu, aby wypracować większą rozpoznawalność w branży gier komputerowych.

Istotnym wydarzeniem w historii zespołu Emitenta było wydanie w październiku 2019 r. gry „The Beast Inside” na PC. W ocenie Emitenta sprzedaż ponad 600 000 sztuk (na dzień publikacji Dokumentu Ofertowego) oraz bardzo pozytywna ocena produkcji zarówno przez krytyków (Metacritic), jak i przez graczy (Steam) stanowią uwiarygodnienie kompetencji zespołu Spółki do tworzenia wysokiej jakości gier oraz pomimo stosunkowo krótkiego okresu działalności w tej formie prawnej daje to duże perspektywy rozwoju w kontekście widoczności na rynku Spółki jako producenta gier, oraz zainteresowania produktami Spółki w przyszłości.

1.3. Ryzyko związane ze strukturą przychodów ze sprzedaży

Na datę Dokumentu Ofertowego Emitent w pozycji „Przychody netto ze sprzedaży oraz zrównane z nimi”, wykazywał wyłącznie zmianę stanu produktów, pod którą to pozycją bilansową Emitent rozpoznaje księgową wartość gry komputerowej „Wardogz”, na bieżąco powiększając tę wartość o nakłady ponoszone przez Emitenta na produkcję tej gry. Brak wykazywania przychodów ze sprzedaży w historycznych danych finansowych wynika z faktu, że przychody ze sprzedaży „The Beast Inside” w wersji na PC trafiają do Pana Łukasza Smagi, pomniejszone o należne opłaty na rzecz platform dystrybucyjnych, podatki oraz wynagrodzenie dla wydawcy gry Movie Games S.A.

Movie Games S.A., wydawca gry „The Beast Inside” na PC, dnia 29.06.2020 r. w raporcie bieżącym nr 22/2020 poinformował, iż sprzedaż gry „The Beast Inside”, która miała swoją premierę na platformie Steam w dniu 17.10.2019 r., osiągnęła poziom, który pozwolił Movie Games S.A. uzyskać całkowity zwrot kosztów jej produkcji. Umowa wydawnicza nie pozwala na ujawnienie szczegółowych danych na temat podziału wynagrodzenia pomiędzy Pana Łukasza Smagą a Movie Games S.A.

Zgodnie z Ustawą o rachunkowości, w celu ustalenia należnego wyniku finansowego i zachowania zasady współmierności przychodów i kosztów Emitent koryguje przychody netto ze sprzedaży o wartość skapitalizowanych kosztów produkcji gier.

Wraz z premierą gry „The Beast Inside” na platformach Xbox Series X, Xbox One, PS4, PS5, która planowana jest w IV kw. 2022 r., oczekuje się, że struktura przychodów ze sprzedaży ulegnie zmianie. Wówczas oprócz zmiany stanu produktów wynikającej z produkcji gry „Wardogz” i kosztów portingu,

Należy podkreślić, iż potencjalne opóźnienie premiery skutkować może przesunięciem wpływów ze sprzedaży oraz jednocześnie może wymagać poniesienia dodatkowych nieprzewidzianych kosztów, które mogą wpłynąć na pogorszenie sytuacji finansowej Emitenta. Ponadto wysokość przychodów ze sprzedaży generowanych przez Emitenta będzie ściśle związana z poziomem sprzedaży gry „The Beast Inside” na konsolach, a także późniejszą sprzedażą gry „Wardogz”, których odbiór jest nieprzewidywalny.

1.4. 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. W celu minimalizacji czynnika ryzyka Spółka będzie w przyszłości prowadzić prace nad różnymi projektami jednocześnie.

1.5. Ryzyko związane z uzależnieniem dystrybucji produktów Emitenta od kilku zamkniętych platform

Zgodnie z przyjętym modelem biznesowym, produkowane przez Emitenta gry będą dystrybuowane przez zewnętrznych wydawców głównie w formie cyfrowej. Zaangażowanie wydawcy oraz cyfrowa sprzedaż gier umożliwia uzyskanie szybszego zwrotu poniesionych nakładów na produkcję.

Dystrybucja produkowanych przez Emitenta gier będzie opierała się w głównej mierze na zamkniętych platformach gier tj. w szczególności na platformie Steam, prowadzonej przez Valve Corporation. Mimo podejmowanych prób uruchomienia nowych platform sprzedaży dominującą pozycję na rynku gier na PC nadal posiada sklep Steam. Nowe sklepy próbują z nim konkurować, natomiast w perspektywie okresu, w którym mają zostać wydane gry Emitenta pt. „The Beast Inside” oraz „Wardogz”, istnieje niewielkie ryzyko, że sytuacja ulegnie zmianie.

Niemniej jednak wysoka koncentracja wśród zamkniętych platform dystrybucyjnych może skutkować pogorszeniem warunków handlowych wobec aktualnie obserwowanych. Oznaczałoby to zwiększenie kosztów dystrybucji po stronie wydawcy, a w konsekwencji przełożyłoby się na niższy poziom przychodów ze sprzedaży gry należnych Spółce.

Intencją Emitenta jest, aby rozszerzać grupę docelową dla produkowanych gier poprzez portowanie swoich tytułów na konsole Sony PlayStation, Microsoft Xbox oraz Nintendo Switch w dedykowanych kanałach dystrybucji cyfrowych – PlayStation Store, Microsoft Store oraz My Nintendo Store. Podobnie jak w przypadku wersji PC, również przy wersjach konsolowych Emitent zakłada współpracę z zewnętrznymi wydawcami.

Należy podkreślić, że każda z powyżej opisanych platform sprzedażowych ma teoretycznie prawo odmówić dystrybucji dowolnie wskazanych gier bez uzasadnienia. Zaistnienie takiej okoliczności w wypadku dystrybucji produktów Emitenta, może znacząco zmniejszyć wysokość sprzedaży produktów, a przez to obniżyć wyniki finansowe Spółki.

W praktyce najczęstszymi powodami odmowy dystrybucji bywa łamanie praw autorskich, kontrowersyjna zawartość, czy też rażąco niska jakość produktu. W opinii Zarządu ryzyko wystąpienia dowolnego z tych czynników jest znikome, niemniej Zarząd wyraża przekonanie, że dostarczy produkty o bardzo wysokiej jakości, a niezależnie będzie dbać o zgodność treści i formy gry z przepisami, zwyczajami i regulaminem każdej platformy.

1.6. Ryzyko związane ze zmianą modelu dystrybuowania i sprzedaży gier

Emitent kieruje ofertę gier komputerowych do odbiorców na całym świecie. Gry komputerowe sprzedawane są coraz częściej za pośrednictwem elektronicznych kanałów dystrybucji, równocześnie wielu klientów nadal preferuje wizytę w sklepie i posiadanie pudełkowej kopii gry. W pierwszym przypadku producenci konsol do gry narzucają sprzedaż za pośrednictwem konkretnego autoryzowanego cyfrowego dystrybutora (np. PlayStation Network dla gier dedykowanych na PlayStation czy Xbox Live dla gier na konsole firmy Microsoft). Z kolei w drugiej opcji niezbędne są dodatkowe nakłady na wydanie i magazynowanie fizycznych nośników gry.

Do momentu wydania pierwszej gry Emitenta może nastąpić istotna zmiana w kluczowych kanałach dystrybucji gier, wymienionych wcześniej. Może to być związane z dwoma znanymi na tę chwilę trendami:

- wprowadzenie modelu subskrypcyjnego – odbiorcy nie płacą za konkretne gry, ale za dostęp do platformy z wieloma grami;
- streaming gier – odbiorcy nie instalują gier na swoich urządzeniach, te uruchamiane są na zewnętrznych serwerach, a do odbiorców przesyłany jest sam obraz.

Trudno przewidzieć, jaką dokładnie formę przyjmą nowe modele sprzedaży, kiedy zdobędą istotny udział w rynku i jaką rolę będą odgrywały wobec obecnie znanych modeli i kanałów sprzedaży, oraz z jakimi warunkami dla producentów gier będą się wiązały i jakich dodatkowych nakładów finansowych będą wymagać, aby dostosować produkty do takich modeli w momencie wydania gry Emitenta. Nie można wykluczyć ryzyka,

iż kanał dystrybucji, wybrany przez wydawcę dla danej gry Emitenta, okaże się mniej skuteczny, niż planowano, lub też jego użytkowanie będzie się wiązało z wyższymi kosztami, lub wyższymi nakładami na promocję, niż początkowo zakładane.

W każdym z opisanych wariantów jest ryzyko, że zmniejszy się strumień gotówki kierowanej do wydawcy, a w konsekwencji do Emitenta. Z biegiem czasu mogą się też pojawić kolejne potencjalnie niekorzystne trendy. Emitent nie jest w stanie oszacować ani prawdopodobieństwa ich wystąpienia, ani ewentualnego przełożenia na wyniki.

1.7. Ryzyko niepromowania gier Emitenta przez dystrybutorów

Na sprzedaż produktów Spółki duży wpływ mają relacje wydawcy z kluczowymi dystrybutorami tj. platformami sprzedażowymi typu Steam lub Epic Store. Większe zasięgi oraz możliwości dużych wydawców sprawiają, że promowane przez nich gry mogą uzyskać lepsze pozycjonowanie i być bardziej widoczne w kanałach cyfrowych sprzedaży, w tym w szczególności na platformie Steam. Jednocześnie Spółka ma jedynie niewielki wpływ na przyznawanie przez dystrybutorów wyróżnień, poprzez wypełnianie rekomendacji odnośnie pożądanych cech produktów oraz poprzez bezpośrednie relacje z przedstawicielami dystrybutorów, którzy posiadają ograniczoną możliwość wpływania na procesy decyzyjne w tej kwestii. Współpraca z wydawcą teoretycznie w pewnym stopniu mityguje ryzyko braku relacji przez Emitenta z dystrybutorami, natomiast nie ma pewności, że przełoży się to na wzrost zainteresowania określonym produktem Spółki wśród graczy. Brak popytu ze strony konsumentów na daną grę może wpłynąć na brak działań ze strony dystrybutorów do promowania gier Emitenta, co może mieć negatywny wpływ na realizację oczekiwań co do poziomu sprzedaży, a w konsekwencji na osiągnięte wyniki finansowe.

Na datę Dokumentu Ofertowego opisane ryzyko nie miało w przeszłości wpływu na działalność prowadzoną przez Emitenta. Niemniej jednak istnieje ryzyko, że produkowana przez Emitenta gra, ze względu na czynniki, których Emitent oraz wydawca nie mogli przewidzieć, nie zostanie odpowiednio wypromowana przez kluczowych dystrybutorów, a tym samym nie odniesie zakładanego sukcesu rynkowego.

1.8. Ryzyko związane z możliwymi opóźnieniami w produkcji gier

Specyfiką tworzenia gier jest iteracyjny proces produkcji, w ramach którego plany produkcyjne obejmujące okres do wydania gry są aktualizowane po zakończeniu każdego z kilkumiesięcznych etapów. Korekty planów mają na celu maksymalizację jakości produktu oraz jak najlepsze dopasowanie do oczekiwań wybranych grup docelowych, które biorą udział w badaniach fokusowych równoległe z produkcją. Istnieje ryzyko, że zmiany, które Emitent uzna za niezbędne do osiągnięcia celów, będą przekraczać budżet poza zaplanowane rezerwy oraz przekraczać czas założonej produkcji. Ewentualne niedotrzymanie założonego harmonogramu przez Emitenta na danym etapie produkcji może skutkować opóźnieniem w ukończeniu całej gry, a w konsekwencji jej premiery, co może mieć negatywny wpływ na poziom sprzedaży produktu i uniemożliwić osiągnięcie przez Spółkę oczekiwanych wyników finansowych.

1.9. Ryzyko związane z ewentualnym pogorszeniem wizerunku Emitenta

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

1.10. Ryzyko związane z utratą kadry zarządzającej oraz kluczowych współpracowników

Sukces Emitenta jest w bardzo dużym stopniu zależny od wiedzy, doświadczenia i stopnia zmotywowania posiadanego zespołu. Spółka pozyskała do współpracy grupę twórców gier z wieloletnim doświadczeniem i sporymi osiągnięciami. Ich umiejętności i wiedza pokrywają kluczowe obszary niezbędne do realizacji planów Emitenta: wiedza technologiczna, umiejętności w projektowaniu mechanik, opracowanie warstwy fabularnej, reżyserowanie scen i animacji postaci, tworzenie modeli trójwymiarowych otoczenia i obiektów, projektowanie wizualne, zarządzanie produkcją. Emitent nie wyklucza możliwości dobrowolnego odejścia obecnych współpracowników, bądź w uzasadnionych przypadkach zakończenia współpracy z inicjatywy Spółki. Ze względu na specyfikę branży gier, którą charakteryzuje niedobór wysokiej jakości specjalistów, znalezienie innych współpracowników może być czasochłonne. Utrata któregośkolwiek z kluczowych pracowników może wiązać się z opóźnieniami w produkcji, pogorszeniem się jakości gry lub zwiększeniem kosztów produkcyjnych oraz w konsekwencji może mieć wpływ na przesunięcie planowanej premiery gry.

Czynnikiem ograniczającym przedmiotowe ryzyko jest fakt, że część kluczowych osób z zespołu Emitenta jest jednocześnie akcjonariuszami Spółki. Ponadto w celu stworzenia efektywnych mechanizmów motywujących kluczowe osoby wdrożony został „Program Motywacyjny Spółki na lata 2021-2023” w formie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do objęcia nie więcej niż łącznie 300 000 akcji serii D.

1.11. Ryzyko wystąpienia zdarzeń losowych

Spółka jest narażona na wystąpienie zdarzeń nadzwyczajnych, takich jak awarie sieci internetowej, epidemie i pandemie, 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 przyszłych przychodów lub poniesienie dodatkowych kosztów.

1.12. Ryzyko roszczeń z zakresu praw autorskich

Spółka, nawiązując współpracę z poszczególnymi współpracownikami, realizuje prace w większości poprzez kontrakty cywilnoprawne, tj. umowy o dzieło. Zawierane przez Spółkę umowy zawierają odpowiednie klauzule dotyczące nie tylko sposobu działania, ale również przeniesienia autorskich praw majątkowych do wykonywanych dzieł na Spółkę. Postanowienia zobowiązujące do zachowania poufności w odniesieniu do wszelkich informacji udostępnionych wykonawcy, a nieupublicznionych przez Spółkę. Zgodnie z obowiązującymi przepisami, do skutecznego przeniesienia praw autorskich koniecznym jest precyzyjne określenie pól eksploatacji, na których przeniesienie to następuje, przy czym niemożliwym jest dokonanie tego w oparciu o ogólną klauzulę wskazującą na „wszystkie znane pola eksploatacji”. Z uwagi na dużą liczbę umów zawieranych przez Spółkę z klauzulą przenoszącą prawa autorskie, istnieje ryzyko podjęcia prób kwestionowania skuteczności nabycia tych praw lub ich części przez Spółkę, a tym samym potencjalnie istnieje ryzyko wystąpienia przez współpracowników z roszczeniami prawnoautorskimi.

2. Czynniki ryzyka o charakterze finansowym

2.1. Ryzyko związane z relatywnie gorszymi wynikami finansowymi

Z uwagi na fakt, że poziom przychodów i zysków Emitenta jest uzależniony od odbioru rynkowego kolejnych produktów, należy wziąć pod uwagę możliwość braku wystąpienia poprawy wyników finansowych lub nawet pogarszania się wyników finansowych Spółki w przyszłych okresach sprawozdawczych. Jest to ryzyko typowe dla spółek na podobnym do Emitenta etapie rozwoju oraz dla spółek zajmujących się produkcją i dystrybucją, której wynik jest mocno uzależniony od odbioru przez konsumentów kolejnych produktów.

2.2. Ryzyko utraty płynności

Ryzykiem, które może mieć istotny wpływ na płynność finansową Emitenta, jest pojawienie się znacznych nieprzewidzianych dotychczas kosztów lub znaczne wydłużenie się harmonogramu realizacji zakładanych prac.

Należy podkreślić, iż według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. Emitent posiadał środki pieniężne w wysokości 288 896,64 zł i nagły oraz znaczny wzrost kosztów działalności Spółki, przy braku jednoczesnego zapewnienia źródeł ich finansowania, może doprowadzić do braku możliwości terminowego regulowania wcześniej powstałych oraz bieżących zobowiązań Emitenta.

Emitent ogranicza powyższe ryzyko poprzez szczegółowe opracowanie planu realizacji poszczególnych działań, z uwzględnieniem finansowania potrzeb w poszczególnych obszarach działalności Emitenta.

2.3. Ryzyko dalszego finansowania działalności

Na datę Dokumentu Ofertowego finansowanie bieżącej działalności operacyjnej odbywa się ze środków pozyskanych od założycieli oraz z wpływów z dystrybucji towarów. Według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. Emitent posiadał środki pieniężne w wysokości 288 896,64 zł, które zaspokajają zapotrzebowanie Spółki na finansowanie przynajmniej do czasu spływu należności z tytułu sprzedanych towarów oraz do czasu pozyskania kapitału od inwestorów.

Założenia produkcyjne zakładają pozyskanie ponad 700 000 zł z emisji akcji, które umożliwią produkcję, wydanie oraz marketing związany z portowaniem gry „The Beast Inside” na konsole oraz dalszą pracę nad produkcją gry „Wardogz”. Spółka prognozuje, że łączne koszty portowania gry „The Beast Inside” wyniosą 750 000 zł, z czego ok. 200 000 zł pochodzić ma z emisji Akcji Oferowanych, natomiast pozostała część wynagrodzenia dla podmiotu zewnętrznego zajmującego się portowaniem ma zostać sfinansowana z uzyskanych przychodów ze sprzedaży po premierze „The Beast Inside” na konsolach. Z kolei do dnia sporządzenia Sprawozdania Finansowego (31.12.2021 r.) na produkcję gry „Wardogz” przeznaczono kwotę 979 399,21 zł, na którą składają się następujące koszty: 300 000 zł poniesione przez Pana Łukasza Smagę przed powstaniem Spółki (wartość ta została wniesiona do Spółki przez Pana Łukasza Smagę jako wkład niepieniężny do kapitału zakładowego) oraz pozostałe koszty poniesione przez Emitenta. Łączne koszty gry „Wardogz” mają wynieść ok. 2 500 000 zł. Pozostała kwota ma zostać pokryta przyszłymi przychodami ze sprzedaży gry „The Beast Inside” na konsolach oraz poprzez kolejną emisję akcji planowaną na początek 2023 roku. Nie należy jednak wykluczać sytuacji, że przychody ze sprzedaży okażą się istotnie niższe, niż oczekiwano, co może wpłynąć na konieczność poszukiwania dodatkowego finansowania prac nad kolejnymi projektami. Trudności w pozyskaniu finansowania mogą mieć wpływ na wprowadzanie kolejnych produktów do sprzedaży, a także na wyniki finansowe Emitenta.

2.4. Ryzyko walutowe

Emitent buduje strategię dystrybucji w oparciu o sprzedaż produktów również na rynki zagraniczne, natomiast ponosi znaczną część kosztów w polskiej walucie, co powoduje pewne niedopasowanie płatności i przychodów w danych walutach. Powstaje więc ryzyko związane ze zmianą kursów walutowych.

Zarząd nie podejmował dotychczas żadnych działań związanych z ograniczeniem ryzyka różnic kursowych. W przyszłości emitent będzie rozważać zabezpieczenie ekspozycji walutowej z tytułu kontraktów eksportowych poprzez zawieranie kontraktów terminowych ograniczających ryzyko istotnych wahań waluty i uzyskanie mniejszych wpływów.

2.5. Ryzyko związane z pandemią COVID-19

Istotnym zdarzeniem mogącym mieć wpływ na wyniki finansowe Emitenta jest kontynuacja pandemii koronawirusa wywołującego chorobę COVID-19. Dotychczasowe doświadczenie i przeprowadzona przez Spółkę analiza wskazuje, iż pandemia COVID-19 może negatywnie wpłynąć na działalność operacyjną Spółki, a tym samym na jej sytuację i wyniki finansowe. W związku z możliwym wdrożeniem w przyszłości w wielu krajach na świecie obostrzeń dotyczących przemieszczania się osób oraz możliwości organizacji spotkań z kontrahentami Emitent może być zmuszony do ograniczenia wyjazdów służbowych i kontynuowania prac w związku z prowadzonymi projektami, a dodatkowo proces pozyskiwania nowych zleceń może być utrudniony

i możliwy do realizacji wyłącznie za pomocą kontaktu zdalnego, co może negatywnie wpłynąć na działalność Spółki i w rezultacie jej wyniki i płynność finansową.

W zakresie organizacji pracy Emitenta pandemia COVID-19 spowodowała sięgnięcie przez Emitenta do rozwiązań mających na celu zapewnienie działania Spółki oraz ograniczenie strat w przypadku wystąpienia niekorzystnych zdarzeń wewnętrznych i zewnętrznych mogących zakłócić tę działalność. Jednym z takich rozwiązań wprowadzonych przez Emitenta jest m.in. praca zdalna.

2.6. Ryzyko poniesienia straty przez Spółkę i ujemnych przepływów pieniężnych

Zgodnie ze Sprawozdaniem Finansowym za okres od 16.10.2020 r. do 31.12.2021 r. Spółka poniosła stratę w wysokości 187 567,56 zł oraz osiągnęła dodatnie przepływy pieniężne na poziomie 288 896,64 zł. Dodatkowo przepływy pieniężne wynikały z wpływów netto z poprzednich emisji akcji na kwotę 1 242 236,00 zł. Obecnie Emitent ponosi znaczne wydatki związane z produkcją gry „Wardogz”. W czasie prac produkcyjnych gra nie generuje przychodów ze sprzedaży, a potencjalna jej wartość rośnie dopiero wraz z postępowaniem prac. W związku z tym dalsze wydatki na prace produkcyjne ponoszone przez Emitenta będą miały negatywny wpływ na osiągnięte przez niego wyniki finansowe także w najbliższym czasie. Tym samym istnieje ryzyko osiągnięcia straty netto przez Emitenta także w kolejnych latach, co może się przełożyć na możliwości pozyskania dodatkowych środków, których brak może doprowadzić do utraty płynności finansowej przez Spółkę.

Wraz z premierą gry „The Beast Inside” na konsole, która jest planowana na IV kw. 2022 r. oraz premiery gry „Wardogz” planowanej na III/IV kw. 2023 r. Emitent oczekuje, że struktura przychodów ze sprzedaży ulegnie zmianie. Wówczas poza zmianą stanu produktów, wynikającą z prac nad przyszłymi grami, pojawią się również istotne przychody ze sprzedaży produktów. Zdolność Emitenta do generowania przychodów ze sprzedaży zależy bezpośrednio od powodzenia komercjalizacji opracowywanych obecnie produktów. Dopóki ten okres nie nastąpi Emitent nie będzie w stanie generować zysków. Nie można zagwarantować, że osiągnięte w przyszłości z tego tytułu przychody ze sprzedaży pozwolą pokryć generowane koszty oraz zapewnią możliwość kontynuowania działalności operacyjnej Spółki.

Nieosiągnięcie przez Emitenta przychodów ze sprzedaży z opracowywanych gier może mieć negatywny wpływ na sytuację finansową Emitenta oraz wycenę jego udziałów, a inwestorzy, którzy będą nabywać udziały Emitenta mogą ponieść straty i nie odzyskać zainwestowanych środków. Jednocześnie ewentualne niepowodzenie pozyskania przez Spółkę kapitału poprzez podwyższenia kapitału zakładowego lub w innej formie może uniemożliwić Emitentowi kontynuowanie prowadzonej działalności.

2.7. Ryzyko niepozyskania całości środków z emisji akcji serii E

Emitent opracował strategię rozwoju oraz prognozy finansowe w oparciu o założenie pozyskania 100% kwoty emisji Akcji Oferowanych. W przypadku niepozyskania pełnej kwoty Spółka będzie poszukiwać innych źródeł finansowania rozwoju, które umożliwią realizację zakładanych celów. Brak pozyskania finansowania w zaplanowanej wysokości może spowodować brak pełnej realizacji strategii oraz nieosiągnięcie prognozowanych przez Emitenta przychodów ze sprzedaży.

3. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym i inwestycją w Akcje Oferowane

Poniżej przedstawione zostały czynniki ryzyka związane z inwestycją w Akcje. Część z ryzyk może znaleźć zastosowanie do Spółki lub Akcji w sytuacji uzyskania przez Spółkę statusu spółki publicznej, lub po wprowadzeniu Akcji do obrotu w ASO. W konsekwencji wskazane czynniki ryzyka nie będą miały znaczenia w razie nieuzyskania przez Spółkę statusu spółki publicznej lub odmowy wprowadzenia przez Organizatora ASO Akcji do obrotu w ASO.

3.1. Ryzyko odmowy wprowadzenia lub wstrzymania wprowadzenia przez Organizatora ASO Akcji Oferowanych do ASO

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

Zgodnie z Regulaminem ASO, Organizator ASO podejmuje uchwałę o odmowie wprowadzenia do obrotu w ASO instrumentów finansowych objętych wnioskiem o wprowadzenie, jeżeli:

- i. nie zostały spełnione warunki wprowadzenia określone w Regulaminie ASO;
- ii. Organizator ASO uzna, że wprowadzenie danych instrumentów finansowych do obrotu zagrażałoby bezpieczeństwu obrotu lub interesowi jego uczestników, przy czym dokonując oceny wniosku w tym zakresie Organizator ASO, uwzględniając rodzaj instrumentów finansowych objętych wnioskiem, bierze pod uwagę w szczególności:
 - a) rozproszenie instrumentów finansowych objętych wnioskiem z punktu widzenia płynności obrotu tymi instrumentami w alternatywnym systemie,
 - b) warunki oraz sposób przeprowadzenia oferty instrumentów finansowych objętych wnioskiem,
 - c) prowadzoną przez emitenta działalność oraz perspektywy jej rozwoju z uwzględnieniem źródeł jej finansowania; lub
- iii. Organizator ASO uzna, że dokument informacyjny sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych do ASO w sposób istotny odbiega od wymogów formalnych określonych w Załączniku nr 1 do Regulaminu ASO.

Zgodnie z § 5 ust. 7 Regulaminu ASO w przypadku odmowy wprowadzenia ponowny wniosek o wprowadzenie do obrotu w ASO tych samych instrumentów finansowych może zostać złożony nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty doręczenia uchwały o odmowie ich wprowadzenia do obrotu, a w przypadku złożenia wniosku o ponowne rozpoznanie sprawy – nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty doręczenia emitentowi uchwały w sprawie utrzymania w mocy decyzji o odmowie.

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

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

Ryzyko opóźnienia we wprowadzeniu lub odmowy wprowadzenia akcji do ASO dotyczyć może także Akcji Oferowanych Serii E. Do momentu wprowadzenia do obrotu Akcji Oferowanych, ze względu na niską płynność istnieje ryzyko, że sprzedaż akcji będzie mocno utrudniona.

3.2. Ryzyko niedojścia Oferty Publicznej do skutku

Do dnia rozpoczęcia zapisów na Akcje Oferowane Emitent może w każdym czasie i bez podawania przyczyn, podjąć decyzję o zawieszeniu Oferty albo odstąpić od przeprowadzenia Oferty, co będzie równoznaczne z odwołaniem emisji Akcji Oferowanych.

Po dniu rozpoczęcia zapisów na Akcje Oferowane, Emitent może podjąć decyzję o zawieszeniu Oferty, wyłącznie z ważnych powodów, do których w szczególności należą zdarzenia, które w ocenie Emitenta mogłyby w negatywny sposób wpłynąć na powodzenie Oferty lub powodować zwiększone ryzyko inwestycyjne dla nabywców Akcji Oferowanych. Podjęcie decyzji o zawieszeniu Oferty może zostać dokonane bez jednoczesnego wskazywania nowych terminów Oferty. Terminy te Emitent może ustalić później, a informacja zostanie przekazana niezwłocznie po jej ustaleniu, w sposób, w jaki został udostępniony Dokument Ofertowy.

Po rozpoczęciu zapisów na Akcje Oferowane Emitent może odstąpić od przeprowadzenia Oferty, jedynie z ważnych powodów. Do ważnych powodów można zaliczyć w szczególności:

- nagłe lub nieprzewidziane zmiany w sytuacji ekonomiczno-politycznej w Polsce lub w innym kraju, które mogłyby mieć istotny negatywny wpływ na rynki finansowe, gospodarkę Polski, Ofertę lub na działalność Emitenta (np. zamachy terrorystyczne, wojny, katastrofy, powodzie);
- nagłe i nieprzewidziane zmiany lub wydarzenia o innym charakterze niż wskazane powyżej, mogące mieć istotny negatywny wpływ na działalność Emitenta lub mogące skutkować poniesieniem przez Emitenta istotnej szkody, lub istotnym zakłóceniem jej działalności;
- istotną negatywną zmianę dotyczącą działalności, sytuacji finansowej lub wyników operacyjnych Emitenta;
- zawieszenie lub istotne ograniczenie obrotu papierami wartościowymi na GPW, NewConnect lub na innych rynkach giełdowych w przypadku, gdy mogłoby to mieć istotny negatywny wpływ na Ofertę;
- sytuację, gdy wynik procesu Zapisów okaże się niesatysfakcjonujący w ocenie Emitenta;
- nagłe i nieprzewidziane zmiany mające bezpośredni, istotny i negatywny wpływ na funkcjonowanie Emitenta.

W przypadku podjęcia decyzji o odstąpieniu od Oferty stosowna informacja zostanie podana przez Emitenta do publicznej wiadomości niezwłocznie po jej podjęciu w taki sam sposób, w jaki został opublikowany Dokument Ofertowy.

3.3. Ryzyko zmiany harmonogramu Oferty Publicznej lub możliwości wystąpienia nieprzewidzianych opóźnień w jego realizacji

Emitent może podjąć decyzję o zmianie harmonogramu Oferty Publicznej, jeżeli uzna takie działanie za uzasadnione i zgodne z interesem Spółki, bez podania przyczyny takiej decyzji. W przypadku wydłużenia któregoś z wyżej wymienionych terminów Oferty, przekazanie informacji nastąpi nie później niż w dniu upływu pierwotnego terminu. Przedłużenie terminu przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane może nastąpić wyłącznie w terminie ważności Dokumentu Ofertowego.

W przypadku skrócenia któregoś z wyżej wymienionych terminów Oferty lub przełożenia go na okres wcześniejszy, przekazanie informacji nastąpi nie później niż w dniu poprzedzającym nadejście wcześniejszego terminu. Po rozpoczęciu przyjmowania Zapisów na Akcje Oferowane okres ten nie może zostać skrócony.

Informacja w powyższym zakresie, jeżeli będzie powodować zmianę treści Dokumentu Ofertowego lub suplementów w zakresie organizacji, lub prowadzenia Oferty, zostanie udostępniona do publicznej wiadomości w sposób, w jaki został udostępniony Dokument Ofertowy.

Emitent posiada także prawo do zawieszenia Oferty po jej rozpoczęciu. Decyzja o zawieszeniu Oferty bez podawania powodu może być podjęta kiedykolwiek przed rozpoczęciem okresu. Od dnia rozpoczęcia przyjmowania Zapisów do dnia przydziału Akcji Oferowanych, Emitent może zawiesić Ofertę Publiczną wyłącznie z ważnych powodów, do których w szczególności należą zdarzenia, które w ocenie Emitenta mogłyby w negatywny sposób wpłynąć na powodzenie Oferty lub powodować zwiększone ryzyko inwestycyjne dla nabywców Akcji Oferowanych. Decyzję o zawieszeniu Oferty podejmie Zarząd Emitenta, jeśli uzna takie działanie za uzasadnione i zgodne z interesem Emitenta. Oferta Publiczna może zostać zawieszona bez równoczesnego podania nowych dat jej przeprowadzenia. Decyzja o wznowieniu Oferty zostanie jednak podjęta w czasie pozwalającym na zakończenie Oferty zgodnie z prawem. Jeżeli Oferta zostanie zawieszona po rozpoczęciu przyjmowania Zapisów, informacja o tym zostanie udostępniona do publicznej wiadomości w sposób, w jaki został udostępniony do publicznej wiadomości Dokument Ofertowy. W takim przypadku wszystkie dokonane już Zapisy pozostaną ważne i wiążące.

Skutkiem zmiany harmonogramu Oferty Publicznej lub wystąpienia nieprzewidzianych opóźnień w jego realizacji może być zamrożenie środków wpłaconych już przez inwestorów, a także możliwe opóźnienie realizacji strategii Spółki, w tym realizacji założeń z prognozy wyników finansowych, co mogłoby niekorzystnie wpłynąć na cenę rynkową akcji Spółki. Inwestorom z tego tytułu nie będą przysługiwały żadne odsetki lub odszkodowania.

3.4. Ryzyko związane z niedojściem do skutku emisji Akcji Serii E Emitenta

Akcje Oferowane są emitowane na podstawie Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 26 kwietnia 2022 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii E, oferowanych w drodze subskrypcji otwartej, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz upoważnienia Zarządu do wykonania uchwały.

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

- do dnia zamknięcia subskrypcji Akcji Serii E w terminach określonych w Dokumencie Ofertowym, nie zostaną należycie opłacone wszystkie Akcje Serii E;
- 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 E;
- sąd rejestrowy prawomocnym postanowieniem odmówi zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta dokonanego poprzez emisję Akcji Serii E.

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

Zarząd Spółki przed zgłoszeniem podwyższenia kapitału zakładowego do sądu rejestrowego, złoży oświadczenie w trybie art. 310 § 2 KSH w związku z art. 431 § 7 KSH o wysokości objętego – w wyniku przeprowadzenia Oferty – kapitału zakładowego Spółki. Oświadczenie to powinno określić wysokość kapitału zakładowego po zakończeniu publicznej subskrypcji w granicach określonych w uchwale o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii E. Niezłożenie powyższego oświadczenia przez Zarząd spowodowałoby niemożność rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii E i tym samym niedojście emisji Akcji Serii E do skutku. Zarząd Emitenta oświadcza, że wniosek o rejestrację podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii E zostanie złożony do sądu niezwłocznie po zamknięciu subskrypcji Akcji Oferowanych i po skompletowaniu wszystkich niezbędnych dokumentów.

Podwyższenie kapitału zakładowego i zmiana statutu Spółki dokonana w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego, o których mowa powyżej, dla wejścia w życie wymagają wpisu do rejestru przedsiębiorców KRS. Inwestorzy, którzy obejmą Akcje Oferowane, powinni być świadomi istnienia ryzyka niedokonania przez sąd rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w drodze emisji Akcji Serii E. Emitent dołoży należytej staranności w zakresie sporządzenia i złożenia do sądu stosownego wniosku we właściwym terminie. Jednakże nie można wykluczyć niepodjęcia przez sąd postanowienia w przedmiocie rejestracji podwyższenia kapitału.

W takim przypadku Emitent zwróci inwestorom, którzy objęli Akcje Serii E kwotę równą wartości wpłaty na poczet objęcia Akcji Oferowanych, jednak bez żadnych odsetek i odszkodowań.

3.5. Ryzyko związane z brakiem wypłaty dywidendy

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

Dodatkowo należy zwrócić uwagę, że 2 akcjonariuszy, z których każdy na dzień publikacji Dokumentu Ofertowego posiada co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu, posiada łącznie 97,26% akcji Spółki i tyle samo głosów na Walnym Zgromadzeniu. Oznacza to, że podmioty te mogą mieć decydujący wpływ na głosowanie w przedmiocie wypłaty dywidendy na Walnym Zgromadzeniu, w tym na jej wysokość, a jednocześnie interesy tych podmiotów mogą być odmienne od interesów innych akcjonariuszy Spółki w zakresie wypłaty dywidendy.

Na zdolność Spółki do wypłaty dywidendy mogą mieć wpływ także inne czynniki, a w szczególności perspektywy Spółki, przyszłe zyski, pozycja finansowa i szereg innych. Należy podkreślić, iż w pierwszym okresie sprawozdawczym, a więc w okresie od 16.10.2020 r. do 31.12.2021 r., Spółka poniosła stratę w wysokości 187 567,56 zł, którą zamierza pokryć z zysku z lat następnych.

Emitent w najbliższych latach planuje przeznaczanie potencjalnych zysków na rozwój Spółki i dalsze prace nad kolejnymi produkcjami. Emitent dotychczas nie publikował polityki dywidendowej na kolejne lata.

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

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

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

3.7. Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu Akcjami Oferowanymi w ASO

Zgodnie z § 11 ust. 1 Regulaminu ASO z zastrzeżeniem innych jego przepisów Regulaminu ASO, Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi: (i) na wniosek emitenta, (ii) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników oraz (iii) jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w ASO. Zawieszając obrót instrumentami finansowymi, Organizator ASO może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek emitenta lub jeżeli w ocenie Organizatora ASO zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki, o których mowa powyżej. Jednocześnie zgodnie z § 11 ust. 2 Regulaminu ASO w przypadkach określonych przepisami prawa Organizator ASO zawiesza obrót instrumentami finansowymi

na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu. Organizator ASO zawiesza obrót instrumentami finansowymi niezwłocznie po uzyskaniu informacji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie zawieszenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie, lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia 596/2014, chyba że takie zawieszenie mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

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

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

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

Jednocześnie zgodnie z art. 78 ust. 4d) Ustawy o Obrocie w przypadku zawieszenia lub wykluczenia z obrotu w ASO, KNF występuje do Organizatora ASO z żądaniem zawieszenia lub wykluczenia z obrotu tego instrumentu finansowego, lub powiązanego z nim instrumentu pochodnego, w przypadku gdy takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu związane jest z podejrzeniem wykorzystania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku, ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej, lub podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie, lub instrumencie finansowym zgodnie z przepisami art. 7 i art. 17 Rozporządzenia MAR, chyba że takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów, lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Zgodnie z art. 78 ust. 4e) Ustawy o Obrocie w przypadku otrzymania od właściwego organu nadzoru innego państwa członkowskiego sprawującego w tym państwie nadzór nad ASO informacji o wystąpieniu przez ten organ z żądaniem zawieszenia lub wykluczenia z obrotu określonego instrumentu finansowego, lub powiązanego z nim instrumentu pochodnego KNF występuje do Organizatora ASO z żądaniem zawieszenia, lub wykluczenia z obrotu tego instrumentu finansowego, lub powiązanego z nim instrumentu pochodnego, jeżeli takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku, ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej, lub podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie, lub instrumencie finansowym zgodnie z przepisami art. 7 i art. 17 rozporządzenia MAR, chyba że takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów, lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

3.8. Ryzyko związane z wykluczeniem z obrotu w ASO Akcji Oferowanych

Zgodnie z § 12 ust. 1 Regulaminu ASO Organizator ASO może wykluczyć akcje z obrotu:

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

Zgodnie z § 12 ust. 2 Regulaminu ASO, Organizator ASO wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w ASO:

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

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

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

Jednocześnie zgodnie z art. 78 ust. 4d) Ustawy o Obrocie w przypadku zawieszenia lub wykluczenia z obrotu w ASO, KNF występuje do Organizatora ASO z żądaniem zawieszenia lub wykluczenia z obrotu tego instrumentu finansowego, lub powiązanego z nim instrumentu pochodnego, w przypadku gdy takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu związane jest z podejrzeniem wykorzystania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku, ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej, lub podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie, lub instrumencie finansowym zgodnie z przepisami art. 7 i art.17 Rozporządzenia MAR, chyba że takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów, lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Zgodnie z art. 78 ust. 4e) Ustawy o Obrocie w przypadku otrzymania od właściwego organu nadzoru innego państwa członkowskiego sprawującego w tym państwie nadzór nad ASO informacji o wystąpieniu przez ten organ z żądaniem zawieszenia lub wykluczenia z obrotu określonego instrumentu finansowego, lub powiązanego z nim instrumentu pochodnego KNF występuje do Organizatora ASO z żądaniem zawieszenia, lub wykluczenia z obrotu tego instrumentu finansowego, lub powiązanego z nim instrumentu pochodnego, jeżeli takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku, ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej, lub podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie, lub instrumencie finansowym zgodnie z przepisami art.7 i art.17 rozporządzenia MAR, chyba że takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów, lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

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

3.9. Ryzyko związane z karami nakładanymi przez Organizatora ASO

Na podstawie § 17c Regulaminu ASO w przypadku nieprzestrzegania przez emitenta zasad lub przepisów obowiązujących w ASO, lub w przypadku niewykonywania, lub nienależytego wykonania obowiązków określonych w Rozdziale V Regulaminu ASO („Obowiązki emitentów instrumentów finansowych w alternatywnym systemie”), Organizator ASO może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia: (i) upomnieć emitenta; albo (ii) nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 50 tys. PLN. Organizator ASO, podejmując decyzję o nałożeniu kary upomnienia lub kary pieniężnej może wyznaczyć emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń, lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w 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 ASO, bądź nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu ASO, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego zgodnie z akapitem powyżej, Organizator ASO może nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną zgodnie z pkt. (ii) powyżej nie może przekraczać 50 tys. PLN.

3.10. Ryzyko związane z karami administracyjnymi nakładanymi przez KNF

Spółki notowane na NewConnect mają status spółki publicznej w rozumieniu Ustawy o Obrocie, w związku z czym KNF ma możliwość nakładania na nie kar administracyjnych. Sankcje te wynikają z art. 96, 96a, 96b oraz 97 ust. 1, art. 97 ust. 1a i art. 97 ust. 1b Ustawy o Ofercie, a także art. 176 oraz art. 176a – 176n Ustawy o Obrocie, które przewidują możliwość nałożenia przez KNF na emitenta kar pieniężnych za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, a w szczególności obowiązków wynikających z Ustawy o Ofercie i Ustawy o Obrocie. Przykładowo zgodnie z art. 10 ust. 5 Ustawy o Ofercie emitent w terminie 14 dni od dnia wprowadzenia akcji do alternatywnego systemu obrotu ma obowiązek zawiadomienia o tym fakcie KNF.

W razie niedopełnienia tego obowiązku, zgodnie z art. 96 ust. 13 Ustawy o Ofercie, KNF może nałożyć na emitenta karę pieniężną do wysokości 100 tys. PLN.

3.11. Ryzyko związane z naruszeniem Rozporządzenia MAR

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

Zgodnie z art. 176 ust. 1 Ustawy o Obrocie w przypadku, gdy emitent nie wykonuje albo wykonuje nienależycie obowiązki, o których mowa w art. 18 ust. 1-6 Rozporządzenia MAR, KNF może w drodze decyzji nałożyć karę pieniężną do wysokości 4.145.600,00 PLN lub do kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 4.145.600,00 PLN.

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

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

3.12. Ryzyko kwalifikacji akcji Spółki do segmentu NewConnect Alert

W dniu 4 lipca 2016 r. weszła w życie Uchwała Nr 646/2016 Zarządu GPW z dnia 23 czerwca 2016 r. (z późn. zm.) w sprawie wyodrębnienia segmentów rynku NewConnect oraz zasad i procedury kwalifikacji do tych segmentów („Uchwała”). Zgodnie z Uchwałą akcje notowane na rynku NewConnect mogą podlegać kwalifikacji do jednego z następujących segmentów:

- i. NewConnect Focus;
- ii. NewConnect Base;
- iii. NewConnect Alert.

Do segmentu NewConnect Alert kwalifikowane są, z zastrzeżeniem § 6 Uchwały, akcje emitenta, jeżeli zachodzi przynajmniej jedna z poniższych przesłanek:

- i. średni kurs akcji emitenta był niższy niż 5 groszy;
- ii. wartość księgowa emitenta wykazana w ostatnim opublikowanym raporcie okresowym ma wartość ujemną;
- iii. w okresie ostatnich 12 miesięcy na emitenta został nałożony więcej niż jeden raz którykolwiek ze wskazanych poniżej środków lub też zostały na niego nałożone w sumie, w tym okresie, dwa lub więcej z tych środków:
 - a) obowiązek określony w § 15b Regulaminu ASO, lub
 - b) obowiązek określony w § 17b Regulaminu ASO, lub;
 - c) kara upomnienia na podstawie § 17c Regulaminu ASO, lub
 - d) kara pieniężna na podstawie § 17c Regulaminu ASO, lub
 - e) zawieszenie obrotu akcjami emitenta na podstawie § 12 ust. 3 Regulaminu ASO;
- iv. akcje emitenta są oznaczone w sposób szczególny na podstawie § 150 ust. 1 Załącznika Nr 2 do Regulaminu ASO;
- v. biegły rewident wydał negatywną opinię z badania sprawozdania finansowego emitenta za ostatni rok obrotowy lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej emitenta za ostatni rok obrotowy, albo też wydał stanowisko w sprawie odmowy wydania opinii, a sytuacja ta nie uległa zmianie przed dniem kwalifikacji.

W przypadku zakwalifikowania akcji emitenta w wyniku okresowej weryfikacji do segmentu NewConnect Alert, akcje te są:

- i. oznaczane w sposób szczególny w serwisach informacyjnych GPW oraz na stronie www.newconnect.pl; oraz
- ii. notowane w systemie kursu jednolitego
 - począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu podania do wiadomości uczestników obrotu informacji o dokonanej kwalifikacji.

W przypadku zakwalifikowania akcji emitenta w wyniku okresowej weryfikacji do segmentu NC Alert akcje te mogą zostać usunięte z portfeli indeksów, w trybie i na zasadach określonych w regulacjach GPW Benchmark S.A.

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

Zgodnie z § 9 ust. 3 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO, warunkiem notowania instrumentów finansowych (w tym Akcji Wprowadzanych) w ASO jest istnienie ważnego zobowiązania animatora rynku, który w umowie o animowanie zobowiązał się do wypełniania w stosunku do tych instrumentów wymogów animowania w zakresie obecności w arkuszu zleceń, minimalnej wartości zleceń i maksymalnego spreadu, jak również dodatkowych warunków animowania – określonych w Załączniku Nr 6b do Regulaminu ASO.

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

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

Ponadto, z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO, w przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z animatorem rynku, instrumenty finansowe danego emitenta notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu rozwiązania lub wygaśnięcia właściwej umowy – o ile Organizator ASO nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

Z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO, w przypadku zawieszenia prawa do wykonywania zadań animatora rynku w alternatywnym systemie obrotu, instrumenty finansowe danego emitenta notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu zawieszenia tego prawa – o ile Organizator ASO nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

Z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO, w przypadku zawarcia nowej umowy z animatorem rynku, Organizator ASO może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych danego emitenta w systemie notowań ciągłych lub w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego, jednak nie wcześniej niż od dnia wejścia w życie nowej umowy z animatorem rynku.

3.14. Ryzyko związane z obrotem Akcjami Oferowanymi w ASO

Akcje Oferowane nie były przedmiotem notowań ani na rynku regulowanym, ani w ASO. Po ich wprowadzeniu do ASO nie da się przewidzieć, czy będą one przedmiotem aktywnego obrotu. Płynność Akcji Oferowanych oraz ich kurs stanowi wypadkową zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów. Należy przy tym podkreślić, że płynność instrumentów finansowych wprowadzonych do ASO jest niższa niż tych będących przedmiotem obrotu na rynku regulowanym. Nie można także przewidzieć, w jaki sposób będzie się kształtować cena Akcji Oferowanych, a szereg czynników wpływających na cenę Akcji Oferowanych jest niezależnych od Spółki. Płynność obrotu mogą ograniczać zawarte umowy dotyczące ograniczenia zbywalności akcji Spółki (lock-up), które zostały szczegółowo opisane w rozdziale „Dane o Emitencie”, zgodnie z którymi 95% Akcji Emitenta objętych jest umowami lock-up na 12 miesięcy od dnia debiutu akcji na rynku NewConnect (z zastrzeżeniem, że akcjonariusze mogą zbyć kolejne 5% jeżeli kurs akcji osiągnie minimum 150 % ceny emisyjnej Akcji Serii E). W związku z powyższym mogą występować trudności w zakupie bądź sprzedaży dużej liczby Akcji Oferowanych, co może przyczynić się odpowiednio do znaczącego wzrostu lub znaczącego spadku ich ceny, a w skrajnych przypadkach braku możliwości ich zakupu bądź sprzedaży, przy czym przewidzenie sytuacji związanej z wahaniami cen instrumentów finansowych zarówno w krótkim, średnim, jak i długim okresie jest trudne. Należy mieć na uwadze, że inwestowanie w instrumenty finansowe będące przedmiotem obrotu w ASO jest obarczone większym ryzykiem niż inwestowanie w instrumenty finansowe będące przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, papiery skarbowe czy jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, gdyż jak wskazano wyżej, są to instrumenty mniej płynne, emitenci są z reguły firmami mniejszymi lub na wcześniejszym etapie rozwoju, co z kolei oznacza większą podatność na zmiany otoczenia rynkowego.

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

Pomiędzy Spółką a poszczególnymi akcjonariuszami Spółki zawarte zostały umowy dotyczące ograniczenia zbywalności akcji Spółki (lock-up). Umowy te ograniczają możliwość sprzedaży akcji Spółki odpowiednio w okresie do 12 miesięcy od daty pierwszego notowania akcji Spółki na rynku prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Istnieje ryzyko, że po wygaśnięciu ograniczeń wynikających z tych umów, ww. akcjonariusze będą mogli zbyć akcje Spółki. Nie ma pewności co do tego, czy w przyszłości ww. akcjonariusze będą chcieli sprzedać swoje akcje. Jednakże cena rynkowa akcji Spółki mogłaby istotnie spaść, jeżeli po wygaśnięciu wyżej wymienionych ograniczeń ww. akcjonariusze podejmą decyzje o sprzedaży akcji lub gdyby uczestnicy rynku uznali, że istnieje taki zamiar. Sprzedaż znaczącej liczby akcji Spółki w przyszłości lub przekonanie, że taka sprzedaż może mieć miejsce, mogłoby niekorzystnie wpłynąć na cenę rynkową akcji

Spółki, a także na zdolność Spółki do pozyskania kapitału w drodze oferty akcji lub innych papierów wartościowych.

3.16. Ryzyko wyceny Spółki i ceny akcji serii E, która może nie odpowiadać realnej ich wartości

Wycena Emitenta stanowiąca podstawę do ustalenia ceny emisyjnej Akcji Oferowanych może nie odzwierciedlać rzeczywistej wartości Spółki. Wycena ta ustalana była przez samą Spółkę i nie była weryfikowana przez biegłego rewidenta lub inny profesjonalny podmiot. Założenia wyceny w mniejszym stopniu uwzględniają wartość posiadanego przez Emitenta majątku, a głównie opierają się o prognozę przyszłych wyników finansowych Spółki wynikającą z oczekiwanej przez Spółkę przyszłej sprzedaży gier. Założenia ustalone przy tworzeniu prognoz mogą jednak nie zostać zrealizowane, co może mieć wpływ na odbiór Emitenta przez inwestorów i perspektywy późniejszego zbycia akcji.

Wartość Spółki wynika z potencjału gier w produkcji, jak i doświadczenia kluczowego zespołu zatrudnionego w firmie. Prezes Emitenta Pan Łukasz Smaga odpowiadał za produkcję gry „The Beast Inside” na platformę PC wydaną w październiku 2019 roku. Do dzisiaj gra została sprzedana w ilości ponad 600 tysięcy sztuk oraz wygrała prestiżowe nagrody Pixel i Webby Awards. Spółka planuje w IV kwartale 2022 roku wydać grę „The Beast Inside” na konsole Xbox i Playstation. Równolegle Spółka rozwija drugą grę przygodową „Wardogz”, która jest ukończona w około 50% i ma zostać wydana w 2023 roku.

Wycena Emitenta została oszacowana z uwzględnieniem spółek porównywalnych notowanych na rynku NewConnect, jak i spółek niepublicznych. Dodatkowo Spółka przeprowadziła wewnętrzną wycenę bazującą na metodzie zdyskontowanych przepływów pieniężnych DCF.

3.17. Ryzyko ograniczonej płynności akcji serii E do czasu dopuszczenia akcji do obrotu w ASO

Emitent planuje do końca I kwartału 2023 roku złożyć wniosek do GPW o wprowadzenie Akcji Serii E do obrotu w ASO na rynku NewConnect. Akcje Oferowane charakteryzują się niską płynnością i istnieje ryzyko, że do momentu debiutu giełdowego nie pojawi się rynek wtórny dla akcji Spółki, a sprzedaż ich będzie mocno utrudniona.

3.18. Ryzyko posiadania przez dwóch większościowych akcjonariuszy 97,26% akcji Spółki

Dwóch akcjonariuszy Spółki, Pan Łukasz Smaga oraz Bellwether Rocks ASI S.A., na dzień sporządzenia Dokumentu Ofertowego posiada 97,26% wszystkich Akcji Emitenta i tyle samo w głosach na WZA Emitenta. Decyzje podejmowane na WZA, w tym te dotyczące m.in. kluczowych spraw dla dalszej działalności Spółki, a także wypłaty dywidendy, w praktyce zależne będą w głównej mierze od głosów dwóch akcjonariuszy większościowych. Stwarza to ryzyko małego wpływu akcjonariuszy mniejszościowych na działalność Emitenta.

3.19. Ryzyko uprzywilejowania osobistego akcjonariuszy

Akcjonariusze Spółki Pan Łukasz Smaga oraz Bellwether Rocks ASI S.A. posiadają uprawnienia osobiste wynikające ze Statutu Spółki. Każdy z członków Zarządu może zostać w każdym czasie odwołany przez Radę Nadzorczą za wyjątkiem Pana Łukasza Smagi, który może zostać odwołany z Zarządu wyłącznie w przypadku naruszenia przez niego podstawowych obowiązków Zarządu wskazanych w Statucie Emitenta. Ponadto Bellwether Rocks ASI S.A. przysługuje uprawnienie do osobistego powoływania jednego członka Zarządu, przy czym Bellwether Rocks ASI S.A. zobowiązuje się do powstrzymania od korzystania z tego uprawnienia za wyjątkiem sytuacji wskazanych w Statucie Emitenta.

Tak długo, jak Bellwether Rocks ASI S.A. z siedzibą w Warszawie pozostawać będzie akcjonariuszem Spółki, posiadającym akcje odpowiadające co najmniej 1% kapitału zakładowego Spółki, będzie ona uprawniona do powoływania i odwoływania dwóch członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Ponadto tak długo, jak Pan Łukasz Smaga pozostawać będzie akcjonariuszem Spółki, będzie on uprawniony do powoływania i odwoływania jednego członka Rady Nadzorczej. Wskazane uprawnienia osobiste dotyczące

wyboru składu Rady Nadzorczej zostaną anulowane wraz z rejestracją w KRS zmian Statutu wynikających z Uchwał NWZA z dnia 26.04.2022 r.

Uprawnienia osobiste co do wyboru składu Zarządu i Rady Nadzorczej stwarzają ryzyko, że decyzje podejmowane przez te organy Spółki mogą nie w pełni realizować interes akcjonariuszy mniejszościowych Emitenta.

3.20. Ryzyko kolejnych emisji akcji

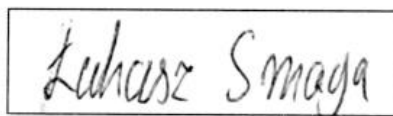
Zgodnie ze Statutem Emitenta, warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 30 000 zł i dzieli się na nie więcej niż 300 000 akcji zwykłych na okaziciela serii D. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii D posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 5/2021 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 29 maja 2021 roku. Uprawnionymi do objęcia akcji serii D są posiadacze warrantów subskrypcyjnych serii A wyemitowanych przez Spółkę. Prawo objęcia akcji serii D może być wykonane na podstawie warrantów subskrypcyjnych serii A poczynawszy od daty Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok finansowy zakończony w dniu 31 grudnia 2022 roku, przy czym nie później jednak niż do dnia 31 grudnia 2023 roku. Na dzień publikacji Dokumentu Ofertowego Spółka wyemitowała łącznie 240 000 warrantów subskrypcyjnych serii A spośród puli 300 000 warrantów określonej uchwałą nr 4 NWZA Illusion Ray S.A. z 28.05.2021 r.

Równocześnie Zarząd jest upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o łączną kwotę nie wyższą niż 120 000 zł, poprzez emisję nie więcej niż 1 200 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C („kapitał docelowy”). Z upoważnienia tego Zarząd może skorzystać dokonując jednego lub większej liczby podwyższeń kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego.

Na początku 2023 roku Spółka planuje ponadto przeprowadzenie emisji akcji na dalsze finansowanie prac nad grą „Wardogz”.

Obejmowanie nowo emitowanych akcji Spółki może skutkować rozwodnieniem udziałów posiadanych przez obecnych akcjonariuszy oraz potencjalnych akcjonariuszy serii E, co skutkować będzie obniżeniem ich udziału w prawach majątkowych oraz prawach głosu Emitenta.

ZARZĄD SPÓŁKI ILLUSION RAY S.A.:



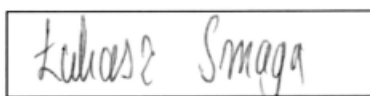
OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W DOKUMENCIE OFERTOWYM

Niniejszym Zarząd Spółki Illusion Ray S.A., oświadcza iż na datę sporządzenia Dokumentu Ofertowego, zgodnie z naszą najlepszą wiedzą:

- a) wszystkie dane, informacje, dokumenty, opracowania, raporty, inne materiały, oświadczenia lub rekomendacje lub informacje zamieszczone w materiałach lub dokumentach przekazywanych inwestorom lub podane do publicznej wiadomości przez Spółkę, a także wyjaśnienia złożone przez Spółkę lub w jej imieniu dotyczące Spółki, Akcjonariuszy, ich zobowiązań lub akcji Spółki zawierają wszelkie istotne informacje, które zgodnie z zakresem prowadzonej działalności Spółki, są niezbędne inwestorom i ich doradcom do prawidłowego oszacowania pozycji ekonomiczno-finansowej i prawnej Spółki oraz do weryfikacji dokumentów i materiałów przekazywanych inwestorom;
- b) wszystkie dane, informacje, dokumenty, opracowania, raporty, inne materiały, oświadczenia lub rekomendacje oraz informacje zamieszczone w dokumentach lub materiałach przekazanych inwestorom lub podanych do publicznej wiadomości przez Spółkę, a także wyjaśnienia złożone przez Spółkę lub w jej imieniu dotyczące Spółki, Akcjonariuszy lub akcji Spółki są prawdziwe, rzetelne, zgodne ze stanem faktycznym i nie pomijają żadnych istotnych faktów, które mogłyby wpływać na ich znaczenie i wycenę instrumentów finansowych Spółki; sprawozdania finansowe Spółki są w każdym przypadku prawdziwe i rzetelne, zgodne ze stanem faktycznym i nie pomijają żadnych istotnych faktów, które mogłyby wpływać na ich znaczenie i wycenę instrumentów finansowych;
- c) cele, zamiary, opinie, przewidywania oraz prognozy zawarte w materiałach lub dokumentach przekazywanych inwestorom są zgodne z prawdą i zostały rzetelnie przygotowane przez Spółkę; Spółka zachowała należyłą ostrożność przy ich przygotowywaniu oraz zweryfikowała je i co za tym idzie akceptuje wynikającą z nich odpowiedzialność.

Ponadto Zarząd Spółki Illusion Ray S.A. oświadcza, iż ponosi pełną odpowiedzialność za wszelkie skutki powstałe w wyniku podania nieprawdziwych, nierzetelnych i niekompletnych informacji, będących przedmiotem niniejszego oświadczenia.

ZARZĄD SPÓŁKI ILLUSION RAY S.A.:



OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W DOKUMENCIE OFERTOWYM

Niniejszym Zarząd Spółki Illusion Ray S.A., oświadcza iż na datę sporządzenia Dokumentu Ofertowego, zgodnie z naszą najlepszą wiedzą:

- a) wszystkie dane, informacje, dokumenty, opracowania, raporty, inne materiały, oświadczenia lub rekomendacje lub informacje zamieszczone w materiałach lub dokumentach przekazywanych inwestorom lub podane do publicznej wiadomości przez Spółkę, a także wyjaśnienia złożone przez Spółkę lub w jej imieniu dotyczące Spółki, Akcjonariuszy, ich zobowiązań lub akcji Spółki zawierają wszelkie istotne informacje, które zgodnie z zakresem prowadzonej działalności Spółki, są niezbędne inwestorom i ich doradcom do prawidłowego oszacowania pozycji ekonomiczno-finansowej i prawnej Spółki oraz do weryfikacji dokumentów i materiałów przekazywanych inwestorom;
- b) wszystkie dane, informacje, dokumenty, opracowania, raporty, inne materiały, oświadczenia lub rekomendacje oraz informacje zamieszczone w dokumentach lub materiałach przekazanych inwestorom lub podanych do publicznej wiadomości przez Spółkę, a także wyjaśnienia złożone przez Spółkę lub w jej imieniu dotyczące Spółki, Akcjonariuszy lub akcji Spółki są prawdziwe, rzetelne, zgodne ze stanem faktycznym i nie pomijają żadnych istotnych faktów, które mogłyby wpływać na ich znaczenie i wycenę instrumentów finansowych Spółki; sprawozdania finansowe Spółki są w każdym przypadku prawdziwe i rzetelne, zgodne ze stanem faktycznym i nie pomijają żadnych istotnych faktów, które mogłyby wpływać na ich znaczenie i wycenę instrumentów finansowych;
- c) cele, zamiary, opinie, przewidywania oraz prognozy zawarte w materiałach lub dokumentach przekazywanych inwestorom są zgodne z prawdą i zostały rzetelnie przygotowane przez Spółkę; Spółka zachowała należyta ostrożność przy ich przygotowywaniu oraz zweryfikowała je i co za tym idzie akceptuje wynikającą z nich odpowiedzialność.

Ponadto Zarząd Spółki Illusion Ray S.A. oświadcza, iż:

- 1. ponosi pełną odpowiedzialność za wszelkie skutki powstałe w wyniku podania nieprawdziwych, nierzetelnych i niekompletnych informacji, będących przedmiotem niniejszego oświadczenia.
- 2. zgodnie z jego najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności informacje zawarte w dokumencie są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym.

ZARZĄD SPÓŁKI ILLUSION RAY S.A.:

Łukasz Smaga
2022-06-20



DANE FINANSOWE

1. Sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od 16.10.2020 r. do 31.12.2021 r.

1. Identyfikator podatkowy NIP NIP 8,5,1,3,2,5,4,6,0,3	2. Numer KRS (pole obowiązkowe dla jednostek wpisanych do Krajowego Rejestru Sądowego) KRS 0,0,0,0,8,7,1,2,4,6	
---	---	--

Sprawozdanie finansowe jednostki innej

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Data sporządzenia sprawozdania finansowego		26-04-2022	
Data początkowa i końcowa okresu, za który sporządzono sprawozdanie			
Data od	16-10-2020	Data do	31-12-2021
Jednostka danych liczbowych			
☒ w złotych		☐ w tysiącach złotych	
Dane identyfikujące jednostkę			
Firma, siedziba albo miejsce zamieszkania			
Nazwa Firmy			
ILLUSION RAY S.A.			
Siedziba podmiotu			
Województwo	ZACHODNIOPOMORSKIE	Powiat	SZCZECIN
Gmina	SZCZECIN	Miejscowość	SZCZECIN
Adres			
Kraj	POLSKA	Województwo	ZACHODNIOPOMORSKIE
Powiat	SZCZECIN	Gmina	SZCZECIN
Ulica	CYFROWA	Nr domu	6
Miejscowość	SZCZECIN	Kod pocztowy	71-441
Pocztą SZCZECIN			
Siedziba i adres przedsiębiorcy zagranicznego - wypełnia oddział (zakład) przedsiębiorcy zagranicznego			
Kraj		Kod pocztowy	
Ulica		Nr domu	
Nr lokalu			
Podstawowy przedmiot działalności jednostki			
Numer PKD 6 2 0 1 Z DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM 5 8 2 1 Z DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA W ZAKRESIE GIER KOMPUTEROWYCH 6 2 0 9 Z POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE TECHNOLOGII INFORMATYCZNYCH I KOMPUTEROWYCH 6 3 1 1 Z PRZETWARZANIE DANYCH; ZARZĄDZANIE STRONAMI INTERNETOWYMI (HOSTING) I PODOBNA DZIAŁALNOŚĆ 6 3 1 2 Z DZIAŁALNOŚĆ PORTALI INTERNETOWYCH 6 3 9 9 Z POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE INFORMACJI, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA 7 0 2 2 Z POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA 7 2 1 9 Z BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE POZOSTAŁYCH NAUK PRZYRODNICZYCH I TECHNICZNYCH 7 4 9 0 Z POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ PROFESJONALNA, NAUKOWA I TECHNICZNA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA 7 0 1 0 Z DZIAŁALNOŚĆ FIRM CENTRALNYCH (HEAD OFFICES) I HOLDINGÓW, Z WYŁĄCZENIEM HOLDINGÓW FINANSOWYCH			

Czas trwania działalności jednostki, jeżeli jest ograniczony (<i>opcjonalnie</i>)	
☐ Wskaż okres, jeżeli jest ograniczony Data od Data do	
Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem finansowym	
Data od	16-10-2020 data do 31-12-2021
Wskazanie, że sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe:	
☐ sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne ☒ sprawozdanie nie zawiera danych łącznych	
Założenie kontynuacji działalności	
Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości:	
☒ tak ☐ nie	
Wskazanie, czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności:	
☒ tak (brak okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności) ☐ nie (wystąpiły okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności)	
Opis okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności	

Informacja czy sprawozdanie finansowe jest sporządzone po połączeniu spółek (<i>opcjonalnie</i>)
W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie, wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek:
☐ sprawozdanie sporządzone po połączeniu spółek ☐ sprawozdanie sporządzone przed połączeniem spółek
Wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia (nabycia, łączenia udziałów)

Zasady (polityka) rachunkowości. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w zakresie w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.

Omówienie metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji)

W Spółce funkcjonuje polityka rachunkowości, przygotowana w oparciu o przepisy Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości wraz z późniejszymi zmianami, a opisane w niej zasady stosuje się w sposób ciągły, dokonując w kolejnych latach obrotowych jednakowego grupowania operacji gospodarczych, jednakowej wyceny aktywów i pasywów (w tym także dokonywania odpisów amortyzacyjnych i umorzeniowych).

I. Rok obrotowy i okres sprawozdawczy:

1. Rokiem obrotowym Illusion Ray S.A. jest rok kalendarzowy stosowany również do celów podatkowych.
2. Rok obrotowy dzieli się na 12 okresów sprawozdawczych. Za okres sprawozdawczy przyjmuje się miesiąc.
3. Jedynie pierwszy rok działalności rozpoczął się w dniu zawiązania Spółki tj. 16 października 2020 roku i trwał nieprzerwanie do 31 grudnia 2021 roku.

II. Księgi rachunkowe

1. Księgi rachunkowe prowadzone są przez Biuro Rachunkowe Katarzyna Golak 74-400 Dębno ul. Leśna 12. Umowa o usługowym prowadzeniu ksiąg rachunkowych zawarta w dniu 02 listopada 2020r.

2. Księgi rachunkowe prowadzone są za pomocą programu komputerowego finansowoksięgowego pod nazwą Small Business, którego autorem jest Symplex ul. Ślaska 45, 57-300 Kłodzko. Program ten jest wykorzystywany przy prowadzeniu ksiąg rachunkowych od dnia zawiązania Spółki.

3. Rozliczenia z tytułu wynagrodzeń za pracę, wynagrodzeń umów zlecenia, umów o dzieło, wynagrodzeń członków zarządu prowadzone są przy użyciu program kadrowo-płacowego pod nazwą Small Business, którego autorem jest Symplex ul. Ślaska 45, 57-300 Kłodzko. Program ten jest wykorzystywany od dnia podpisania pierwszej umowy za wynagrodzeniem.

4. Zestawienie obrotów i sald księgi głównej za miesiąc sporządza się na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

5. Zestawienie obrotów i sald wszystkich kont ksiąg pomocniczych sporządza się co najmniej na dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych, nie później niż w ciągu 3 miesięcy od dnia kończącego rok obrotowy.

Zastosowano następujące metody wyceny:

III. Do wartości niematerialnych i prawnych stosuje się następujące rozwiązania:

1. Do wartości niematerialnych i prawnych zalicza się wartości niematerialne i prawne o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok.

2. Amortyzację wartości niematerialnych i prawnych rozpoczyna się od miesiąca następującego po miesiącu, w którym wartości niematerialne i prawne przyjęto do używania.

3. Wartość składników majątku mających cechy wartości niematerialnych i prawnych o wartości nieprzekraczającej kwoty 10.000 zł (słownie: dziesięć tysięcy złotych) zalicza się do kosztów bieżącej działalności operacyjnej.

4. Dokumentami ewidencyjnymi stan i ruch wartości niematerialnych i prawnych są:

- o Dowody OT - przyjęcie wartości niematerialnych i prawnych,
- o Dowody LT - likwidacja wartości niematerialnych i prawnych.

IV. Do środków trwałych stosuje się następujące rozwiązania:

1. Do środków trwałych zalicza się środki trwałe o wartości początkowej wynoszącej co najmniej 10.000 zł, którego przewidywany okres użytkowania jest dłuższy niż rok.

2. Amortyzację środków trwałych w wartości powyżej 10.000 zł rozpoczyna się od miesiąca następującego po miesiącu, w którym środki trwałe przyjęto do używania i stosuje się przez okres przyjęty w przepisach podatkowych i według stawek określonych w tych przepisach.

3. Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok i wartości początkowej równej lub niższej niż 10.000 zł są zaliczane bezpośrednio do kosztów działalności operacyjnej.

4. Do środków trwałych używanych stosuje się indywidualne stawki amortyzacji.

5. Obiekty użytkowane na podstawie leasingu i umów o podobnym charakterze stosuje się rozwiązania określone w przepisach podatkowych.

6. Dokumentami ewidencyjnymi stan i ruch środków trwałych są:

- o dowody OT - przyjęcie środka trwałego,
- o dowody LT - likwidacja środka trwałego,
- o dowody MO - modernizacja środka trwałego,
- o dowody ZA - zmiana amortyzacji,
- o dowody SP - sprzedaż środka trwałego.

7. Dla poszczególnych momentów zmian przyjmuje się następujące daty:

- o przyjęcie środka trwałego w budowie - datę zakończenia tzn. protokolarnego przyjęcia środka trwałego w budowie do użytkowania,
- o przyjęcie środka trwałego z bezpośredniego zakupu - datę przyjęcia do eksploatacji,
- o likwidacja - datę zatwierdzenia protokołu likwidacji przez kierownika jednostki,
- o aktualizacja - datę odpisu aktualizującego,
- o ujawnienie niedoboru lub nadwyżki - datę ujawnienia różnicy inwentaryzacyjnej wynikającej z protokołu komisji,
- o sprzedaż - datę dokonania sprzedaży.

V. Inwestycje w nieruchomości i prawa wycenia się w cenie nabycia.

VI. Do należności stosuje się następujące rozwiązania:

Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności. Należności na koniec roku obrotowego podlegają analizie pod kontem utraty wartości. Na należności wątpliwe lub dla których istnieją przesłanki nieściągalności tworzone są odpisy aktualizujące. Odpisy aktualizujące tworzone są na zasadzie odpisów indywidualnych.

VII. Do zapasów stosuje się następujące rozwiązania:

1. Materiały ewidencjonuje się w ujęciu wartościowym.
2. Materiały składowane w magazynie wycenia się według rzeczywistej ceny zakupu.
3. Rozchody materiałów wycenia się według metody fifo.
4. Materiały biurowe, środki czystości, paliwo odpisuje się w koszty działalności w pełnej wartości wynikającej z faktur pod datę ich zakupu.
5. Towary ewidencjonuje się w ujęciu wartościowym.
6. Towary składowane w magazynie wycenia się według rzeczywistej ceny zakupu.
7. Rozchody towarów wycenia się według metody fifo.
8. Wytworzone wyroby gotowe wycenia się w koszcie wytworzenia.
9. Rozchód wyrobów gotowych wycenia się w koszcie wytworzenia.
10. Zapasy weryfikowane są na koniec roku obrotowego. Dla celów urealnienia wartości zapasów przeprowadza się analizę struktury wiekowej zapasów, której decydującym czynnikiem jest data przychodu. Na koniec okresu dokonuje się również analizy zapasów pod kątem przydatności ekonomicznej oraz utraty wartości. Odpisanie wartości zapasów odbywa się na zasadzie odpisów indywidualnych.

VIII. Inwestycje krótkoterminowe

Obejmują środki pieniężne w banku wyceniane są według wartości nominalnej.

Wykazana w rachunku przepływów pieniężnych pozycja środki pieniężne składa się z gotówki w kasie oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność inwestycyjna.

IX. W zakresie kosztów działalności operacyjnej stosuje się następujące rozwiązania:

1. Koszty działalności operacyjnej prowadzi się według rodzajów i ewidencjonuje na kontach zespołu 4 - "koszty wg rodzajów" i równocześnie według funkcji na kontach zespołu 5. Przeniesienie kosztów za pośrednictwem konta 490, na odpowiednie stanowiska kosztów w zespole 5 następuje równoległe do zapisów na kontach zespołu 4. Konta kosztów sprzedaży oraz konta kosztów zarządu zamyka się na koniec roku obrotowego a saldo ich przenosi się na konto 490. Ponadto produkcja w toku ustalana jest na koniec okresu sprawozdawczego, na dzień bilansowy następuje przeniesienie stanu na konta zespołu 6 "Produkty gotowe i półprodukty" a z datą bilansu otwarcia ponownie przenoszony na koszty działalności podstawowej, którego saldo stanowi stan początkowy produkcji w toku.
2. W czasie rozlicza się koszty działalności operacyjnej w każdym przypadku gdy okres, którego dotyczy jest dłuższy niż rok obrotowy.

X. Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych

Do celów przeliczenia należności i zobowiązań w walutach obcych jednostka stosuje analogicznie jak do celów podatkowych - kurs średni NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień uzyskania przychodu lub poniesienia kosztu.

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu obowiązującego na ten dzień średniego kursu ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych.

	Ustalenia wyniku finansowego
	Wynik finansowy ustala się na poziomie wyniku netto. Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w wariancie porównawczym.

	Ustalenia sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego
	Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity DzU. z 2021 roku, poz.217, późniejszymi zmianami).

Pozostałe (opcjonalnie)

Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki *(opcjonalnie)*

ILLUSION RAY S.A.

(dane jednostki)

BILANS

sporządzony na dzień: 31.12.2021

jednostka obliczeniowa: zł

	AKTYWA	Stan na dzień kończący			PASywa	Stan na dzień kończący	
		rok bieżący 2020 2021	rok poprzedni			rok bieżący 2020 2021	rok poprzedni
A	Aktywa trwałe	52 170,02	0,00	A	Kapitał (fundusz) własny	1 354 668,44	0,00
I	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	I	Kapitał (fundusz) podstawowy	822 492,00	0,00
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych			II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	719 744,00	0,00
2	Wartość firmy				– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		
3	Inne wartości niematerialne i prawne						
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne						
II	Rzeczowe aktywa trwałe	51 840,02	0,00	III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
1	Środki trwałe	51 840,02	0,00		– z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)			IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		
b)	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej				– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
c)	urządzenia techniczne i maszyny				– na udziały (akcje) własne		
d)	środki transportu						
e)	inne środki trwałe	51 840,02	0,00				
2	Środki trwałe w budowie			V	Zysk (strata) z lat ubiegłych		
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie						
III	Należności długoterminowe	330,00	0,00				
1	Od jednostek powiązanych						
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale						
3	Od pozostałych jednostek	330,00	0,00				
IV	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	VI	Zysk (strata) netto	-187 567,56	0,00
1	Nieruchomości			VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		

2	Wartości niematerialne i prawne			B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 166,43	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	I	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
	– udziały lub akcje			2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	– inne papiery wartościowe				– długoterminowa		
	– udzielone pożyczki				– krótkoterminowa		
	– inne długoterminowe aktywa finansowe			3	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00		– długoterminowe		
	– udziały lub akcje				– krótkoterminowe		
	– inne papiery wartościowe			II	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
	– udzielone pożyczki			1	Wobec jednostek powiązanych		
	– inne długoterminowe aktywa finansowe			2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
c)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	3	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
	– udziały lub akcje			a)	kredyty i pożyczki		
	– inne papiery wartościowe			b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	– udzielone pożyczki			c)	inne zobowiązania finansowe		
	– inne długoterminowe aktywa finansowe			d)	zobowiązania wekslowe		
4	Inne inwestycje długoterminowe			e)	inne		
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	III	Zobowiązania krótkoterminowe	1 166,43	0,00
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe			a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
B	Aktywa obrotowe	1 303 664,85	0,00		– do 12 miesięcy		
I	Zapasy	979 399,21	0,00		– powyżej 12 miesięcy		
1	Materiały			b)	inne		
2	Półprodukty i produkty w toku	979 399,21	0,00	2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Produkty gotowe			a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
4	Towary				– do 12 miesięcy		
5	Zaliczki na dostawy i usługi				– powyżej 12 miesięcy		
II	Należności krótkoterminowe	35 369,00	0,00	b)	inne		
1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	1 166,43	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	a)	kredyty i pożyczki		
	– do 12 miesięcy			b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	– powyżej 12 miesięcy			c)	inne zobowiązania finansowe		
b)	inne			d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 060,43	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00		– do 12 miesięcy	1 060,43	0,00

a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00		– powyżej 12 miesięcy		
	– do 12 miesięcy			e)	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		
	– powyżej 12 miesięcy			f)	zobowiązania wekslowe		
b)	inne			g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	106,00	0,00
3	Należności od pozostałych jednostek	35 369,00	0,00	h)	z tytułu wynagrodzeń		
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	i)	inne		
	– do 12 miesięcy			4	Fundusze specjalne		
	– powyżej 12 miesięcy			IV	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	35 369,00	0,00	1	Ujemna wartość firmy		
c)	inne			2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
d)	dochodzone na drodze sądowej				– długoterminowe		
III	Inwestycje krótkoterminowe	288 896,64	0,00		– krótkoterminowe		
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	288 896,64	0,00				
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00				
	– udziały lub akcje						
	– inne papiery wartościowe						
	– udzielone pożyczki						
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe						
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00				
	– udziały lub akcje						
	– inne papiery wartościowe						
	– udzielone pożyczki						
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe						
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	288 896,64	0,00				
	– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	288 896,64	0,00				
	– inne środki pieniężne						
	– inne aktywa pieniężne						
2	Inne inwestycje krótkoterminowe						
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe						
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy						
D	Udziały (akcje) własne						
	AKTYWA razem (suma poz. A i B i C i D)	1 355 834,87	0,00		PASYWA razem (suma poz. A i B)	1 355 834,87	0,00

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

ILLUSION RAY S.A.
(dane jednostki)

sporządzony za okres 16.10.2020 - 31.12.2021

(wariant porównawczy)

jednostka obliczeniowa: .. zł ..

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za	
		rok bieżący 2020 2021	rok poprzedni
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	979 399,21	0,00
	– od jednostek powiązanych		
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów		
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	979 399,21	0,00
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
B	Koszty działalności operacyjnej	1 165 856,48	0,00
I	Amortyzacja	17 681,99	0,00
II	Zużycie materiałów i energii	130,00	0,00
III	Usługi obce	537 846,49	0,00
IV	Podatki i opłaty, w tym:	12 771,00	0,00
	– podatek akcyzowy		
V	Wynagrodzenia	597 427,00	0,00
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:		
	– emerytalne		
VII	Pozostałe koszty rodzajowe		
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A – B)	-186 457,27	0,00
D	Pozostałe przychody operacyjne	3,14	0,00
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II	Dotacje		
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV	Inne przychody operacyjne	3,14	0,00
E	Pozostałe koszty operacyjne	1,87	0,00
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III	Inne koszty operacyjne	1,87	0,00
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D – E)	-186 456,00	0,00
G	Przychody finansowe		
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	a) od jednostek powiązanych, w tym:		
	– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
	b) od jednostek pozostałych, w tym:		
	– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
II	Odsetki, w tym:		
	– od jednostek powiązanych		
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
	– w jednostkach powiązanych		
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
V	Inne		
H	Koszty finansowe	1 111,56	0,00
I	Odsetki, w tym:	21,00	0,00
	– dla jednostek powiązanych		
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
	– w jednostkach powiązanych		
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
IV	Inne	1 090,56	0,00
I	Zysk (strata) brutto (F + G – H)	-187 567,56	0,00
J	Podatek dochodowy		
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
L	Zysk (strata) netto (I – J – K)	-187 567,56	0,00

ILLUSION RAY S.A.
(dane jednostki)

ZESTAWIENIE ZMIAN

W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

sporządzone za okres 16.10.2020 - 31.12.2021

jednostka obliczeniowa: .. zł ..

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za	
		rok bieżący 2020 2021	rok poprzedni
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	0,00	0,00
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	0,00	0,00
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	822 492,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	822 492,00	0,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)	822 492,00	0,00
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	- umorzenia udziałów (akcji)		
	-		
	-		
	-		
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	822 492,00	0,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	719 744,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	719 744,00	0,00
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	719 744,00	0,00
	- podziału zysku (ustawowo)		
	- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	- pokrycia straty		
	-		
	-		
	-		
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	719 744,00	0,00
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	- zbycia środków trwałych		
	-		
	-		
	-		
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		

4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	- podziału zysku z lat ubiegłych		
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		
6.	Wynik netto	-187 567,56	0,00
	a) zysk netto		
	b) strata netto	187 567,56	0,00
	c) odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 354 668,44	0,00
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 354 668,44	0,00

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

sporządzony za okres 16.10.2020 - 31.12.2021

ILLUSION RAY S.A.

(dane jednostki)

(metoda pośrednia)

jednostka obliczeniowa: zł

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za	
		rok bieżący 2020 2021	rok poprzedni
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	-187 567,56	0,00
II.	Korekty razem	-696 249,79	0,00
1.	Amortyzacja	17 681,99	0,00
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
5.	Zmiana stanu rezerw		
6.	Zmiana stanu zapasów	-735 496,77	0,00
7.	Zmiana stanu należności	20 398,56	0,00
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 166,43	0,00
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		
10.	Inne korekty		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-883 817,35	0,00
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	0,00	0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	zbycie aktywów finansowych		
-	dywidendy i udziały w zyskach		
-	splata udzielonych pożyczek długoterminowych		
-	odsetki		
-	inne wpływy z aktywów finansowych		
4.	Inne wpływy inwestycyjne		
II.	Wydatki	69 522,01	0,00
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	69 522,01	0,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	nabycie aktywów finansowych		
-	udzielone pożyczki długoterminowe		
4.	Inne wydatki inwestycyjne		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-69 522,01	0,00
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	1 242 236,00	0,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 242 236,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki		
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4.	Inne wpływy finansowe		
II.	Wydatki	0,00	0,00
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4.	Splaty kredytów i pożyczek		
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8.	Odsetki		
9.	Inne wydatki finansowe		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 242 236,00	0,00
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	288 896,64	0,00
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	288 896,64	0,00
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	0,00	0,00
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	288 896,64	0,00
-	o ograniczonej możliwości dysponowania		

Liczba dołączonych opisów: 1

Liczba dołączonych plików: 1

Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem/stratą) brutto
(wypełniają wyłącznie jednostki zobowiązane)

jednostka obliczeniowa: ... zł ...

Wyszczególnienie		Rok bieżący			Rok poprzedni (opcjonalnie)		
		Wartość			Wartość		
		łącznie	z zysków kapitałowych (opcjonalnie)	z innych źródeł przychodów (opcjonalnie)	łącznie	z zysków kapitałowych	z innych źródeł przychodów
A.	Zysk (strata) brutto za dany rok	-187 567,56			0,00		
B.	Przychody zwolnione z opodatkowania (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym	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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
E.	Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku	21,00	0,00	21,00	0,00	0,00	0,00
G.	Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
H.	Strata z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Inne zmiany podstawy opodatkowania	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
J.	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	0,00			0,00		
K.	Podatek dochodowy	0,00			0,00		

Drukowane programem DRUKI GOFIN Wydawnictwa Podatkowego GOFIN - www.Druki.Gofin.pl
v 1457.2630.1.8

Dodatkowe informacje i objaśnienia - dla jednostki innej

Załączony plik:

nazwa: IFORMACJA_DODATKOWA_2020_2021.docx

rozmiar: 44,14 KB

data modyfikacji: 2022-04-21 11:34:04

Opis:

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dodatkowe informacje i objaśnienia**1.1. Informacje i objaśnienia do bilansu****1.1.1. Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych**

Lp.	Nazwa grupy rodzajowej składnika aktywów według układu w bilansie	Wartość początkowa – stan na początek roku obrotowego	Zwiększenie wartości początkowej			Ogółem zwiększenie wartości początkowej (4 + 5 + 6)	Zmniejszenie wartości początkowej			Ogółem zmniejszenie wartości początkowej (8 + 9 + 10)	Wartość początkowa – stan na koniec roku obrotowego (3 + 7 – 11)
			aktualizacja	Przychody	przebieżenie		zbycie	likwidacja	inne		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1.	Inne środki trwałe	0,00		67024,07		67024,07					67024,07
	ogółem	0,00		67024,07		67024,07					67024,07

Umorzenie – stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia w ciągu roku obrotowego			Ogółem zwiększenie umorzenia (14 + 15 + 16)	Zmniejszenie umorzenia	Umorzenie – stan na koniec roku obrotowego (13 + 17 – 18)	Wartość netto składników aktywów		
	aktualizacja	amortyzacja za obrotowy	inne				stan na początek roku obrotowego (3 – 13)	stan na koniec roku obrotowego (12 – 19)	
13	14	15	16	17	18	19	20	21	
0,00		15184,05		15184,05		15184,05	0,00	51840,02	
0,00		15184,05		15184,05		15184,05	0,00	51840,02	

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

1.1.2. Wartość gruntów użytkowanych wieczystość

Pozycja nie występuje.

1.1.3. Zakończone prace rozwojowe i wartość firmy

W okresie sprawozdawczym Spółka nie ponosiła wydatków na prace rozwojowe, a także nie tworzyła odpisów dotyczących wartości firmy.

1.1.4. Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu

Nie występuje w odniesieniu do Spółki.

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

Nie występuje w odniesieniu do Spółki.

1.1.6. Odpisy aktualizujące wartość należności

Spółka w okresie sprawozdawczym nie dokonała odpisów aktualizujących należności.

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

Na dzień bilansowy struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

Akcjonariusz	Seria akcji	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale	Wartość kapitału na koniec okresu
Bellwether Rocks Alternatywna Spółka Inwestycyjna SA w Organizacji	Seria A	3 000 000,00	0,10	48,63%	300 000,00
	Seria B	1 000 000,00	0,10		100 000,00
Łukasz Smaga	Seria A	3 000 000,00	0,10	48,63%	300 000,00
	Seria B	1 000 000,00	0,10		100 000,00
Pozostali akcjonariusze poniżej 5%	Seria C	224 920,00	0,10	2,73%	22 492,00
Razem		8 224 920,00		100%	822 492,00

Spółka ILLUSION RAY S.A. została zawiązana w dniu 16 października 2020 roku, kapitał akcyjny Spółki wynosił 600.000 zł i dzielił się na 6.000.000 akcji zwykłych imiennych serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

W dniu 18 lutego 2021 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki ILLUSION RAY S.A. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 200.000 zł, w drodze emisji 2.000.000 nowych zwykłych imiennych akcji serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

28 maja 2021 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki ILLUSION RAY S.A. podjęło uchwałę w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego spółki w ramach kapitału docelowego. Zarząd upoważniony jest do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o łączną kwotę nie wyższą niż 120.000 zł, poprzez emisję nie więcej niż 1.200.000 akcji zwykłych serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda. W związku z powyższym w dniu 27 sierpnia 2021 Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału Spółki poprzez emisję w ramach kapitału docelowego 224.920 akcji zwykłych imiennych serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda i łącznej wartości 22.492 zł. Podwyższenie kapitału stanowi jedną z transz w ramach Kapitału docelowego i nie wyczerpuje całej jego kwoty.

28 maja 2021 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki ILLUSION RAY S.A. podjęło uchwałę w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 30.000 zł w drodze emisji do 300.000 akcji zwykłych imiennych serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest zapewnienie aktywnego uczestnictwa w Spółce wybranym kluczowym osobom, których zaangażowanie będzie mieć istotne znaczenie dla realizacji strategii rozwoju Spółki. Uczestnicy programu motywacyjnego będą mogli uzyskać prawo do objęcia akcji serii D, które zostaną objęte w wyniku zamiany na akcje warrantów subskrypcyjnych serii A wyemitowanych przez Spółkę.

1.1.8. Stan kapitału zapasowego

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Spółka sporządzała zestawienie zmian w kapitale własnym.

1.1.9. Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Za okres objęty sprawozdaniem finansowym tj. 16.10.2020 – 31.12.2021 Spółka osiągnęła stratę w wysokości 187.567,56 zł. Zarząd ILLUSION RAY S.A. proponuje stratę za rok 2021 pokryć z przyszłych zysków Spółki.

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

Pozycja nie występuje.

1.1.11. Podział zobowiązań długoterminowych

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie Spółka nie posiadała zobowiązań długoterminowych.

1.1.12. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

Pozycja nie występuje.

1.1.13. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki (ze wskazaniem jego rodzaju)

Nie dotyczy.

1.1.14. Powiązania pomiędzy składnikami bilansu

Nie wystąpiły składniki aktywów, pasywów wykazywane w więcej niż jednej pozycji bilansu.

1.1.15. Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe

Nie dotyczy.

1.1.16. Wycena aktywów niebędących instrumentami finansowymi według wartości godziwej

W spółce nie występują aktywa niebędące instrumentami finansowymi wyceniane w wartości godziwej.

1.1.17. Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Spółka nie posiada środków zgromadzonych na rachunku VAT.

2.2. Informacje i objaśnienia do rachunku zysków i strat**2.2.1. Struktura rzeczowa (rodzaje działalności) i terytorialna (kraj, eksport) przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów**

Pozycja nie występuje.

2.2.2. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

Nie wystąpiły.

2.2.3. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów

Nie wystąpiły.

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

W roku obrotowym Spółka nie zaniechała i w kolejnym roku nie planuje zaniechania żadnego rodzaju działalności.

2.2.5. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto

Rozliczenie została ujęte w nocie podatkowej stanowiącej załącznik do sprawozdania finansowego.

2.2.6. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie; w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania

W badanym okresie Spółka nie poniosła wydatków na wytworzenie środków trwałych.

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

W badanym okresie odsetki oraz różnice kursowe nie powiększały ceny nabycie towarów/ kosztów wytworzenia.

2.2.8. Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; w tym na ochronę środowiska

W bieżącym roku Spółka dokonała zakupów środków trwałych na kwotę 67.024,07 złotych i wydatki te nie obejmowały nakładów dokonanych w związku z ochroną środowiska.

2.2.9. Przychody i koszty o nadzwyczajnej wartości

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka nie odnotowała ani przychodów, ani kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiłyby incydentalnie.

2.2.10. Koszty związane z pracami badawczymi i pracami rozwojowymi, które nie zostały zakwalifikowane do wartości niematerialnych i prawnych

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka nie ponosiła kosztów związanych z pracami badawczymi i rozwojowymi.

2.2.11. 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. 1680), lub kwotę opłaty za marnowanie żywności, o której mowa w art. 5 tej ustawy.

Nie dotyczy.

3.3. Dodatkowe informacje

3.3.1. Kursy przyjęte do wyceny

Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała pozycji walutach obcych, które podlegałyby wycenie.

3.3.2. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie

Nie wystąpiły.

3.3.3. Informacje o istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi

Nie dotyczy.

3.3.4. Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

Zatrudnienie w grupach	Ilość osób
Zarząd	1
RAZEM	1

3.3.5. Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących

Lp.	Organ	Wynagrodzenia brutto wypłacone w roku obrotowym
1.	Zarządzający	70 000,00
2.	Nadzorujący	0,00

3.3.6. Informacje o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących

Nie dotyczy

3.3.7. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Lp.	Wyszczególnienie	Wynagrodzenie ogółem	W tym	
			wypłacone	Należne
1.	Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	9 000,00	0	9 000,00
2.	Inne usługi poświadczające	0,00	0,00	0,00,
3.	Usługi doradztwa podatkowego	0,00	0,00	0,00
4.	Pozostałe usługi	0,00	0,00	0,00

4.1. Informacje o szczególnych zdarzeniach

4.1.1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty, zmianie zasad polityki rachunkowości

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły zdarzenia wymienione w powyższym punkcie.

4.1.2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały, a powinny być ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

Działania wojskowe trwające w Ukrainie oraz związane z nimi sankcje nałożone na Federację Rosyjską mogą wywierać wpływ na gospodarkę europejską i światową. Jednostka nie posiada bezpośredniej ekspozycji na rynkach ukraińskim, rosyjskim ani białoruskim. Jednak wpływ obecnej sytuacji na ogólny stan gospodarki może wymagać zmiany określonych założeń i oszacowań, a to może skutkować istotnymi korektami wartości bilansowej określonych aktywów oraz zobowiązań, w tym w następnym roku obrotowym. Na tym etapie kierownictwo nie może w sposób wiarygodny oszacować takiego wpływu z uwagi na dynamiczny charakter sytuacji i nie widzi zagrożenie wynikającego z tej sytuacji w odniesieniu do działalności Spółki.

4.1.3. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy

Nie dotyczy. Jest to pierwsze sprawozdanie finansowe Spółki.

5.1. Informacje dotyczące jednostek wchodzących w skład grup kapitałowych**5.1.1. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji**

Nie dotyczy

5.1.2. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

Nie wystąpiły

5.1.3. Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki

Nie dotyczy

5.1.4. Jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia lub wyłączeń, informacje o:

- a) podstawie prawnej wraz z danymi uzasadniającymi odstępianie od konsolidacji,
- b) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejscu jego publikacji,
- c) podstawowych wskaźnikach ekonomiczno-finansowych, charakteryzujących działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym, takich jak:
 - wartość przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz przychodów finansowych,
 - wynik finansowy netto oraz wartość kapitału własnego, z podziałem na grupy,
 - wartość aktywów,
 - przeciętne roczne zatrudnienie
- d) rodzaju stosowanych standardów rachunkowości (krajowych czy międzynarodowych) przez jednostki powiązane.

Nie dotyczy

5.1.5. 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

Nie dotyczy

5.1.6. Informacje o nazwie, siedzibie zarządu lub siedzibie statutowej jednostki oraz formie prawnej każdej z jednostek, których dana jednostka jest współnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową

Nie dotyczy

5.1.7. Wymagane informacje o połączeniu spółek w przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie

W ciągu roku obrotowego Spółka nie łączyła się z żadnymi podmiotami.

6.1. Zagrożenia dla kontynuacji działalności

Nie występuje w odniesieniu do działalności Spółki. Nie są nam znane okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla kontynuowania przez spółkę działalności.

6.2. Inne informacje uznane przez jednostkę za istotne

Nie stwierdziliśmy innych istotnych zdarzeń, o których powinniśmy poinformować, aby lepiej zrozumieć i ocenić działalność naszej Spółki.

Prezes Zarządu Łukasz Smaga:

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg: Katarzyna Golać

2. Sprawozdanie Zarządu z działalności za okres od 16.10.2020 r. do 31.12.2021 r.

ILLUSION RAY

SPÓŁKA AKCYJNA

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

za okres 16-10-2020 – 31-12-2021

Szczecin kwiecień 2022

1. Informacje podstawowe

ILLUSION RAY Spółka Akcyjna została utworzona zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych aktem notarialnym z dnia 16 października 2020, w Kancelarii Notarialnej Joanna Knap Marta Koziel -S.C KANCELARIA NOTARIALNA W Warszawie Rep. A nr 4153/2020. Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Szczecin - Centrum w Szczecinie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000871246

Siedziba Spółki:	71-441 Szczecin ul. Cyfrowa 6
NIP	8513254603
Kapitał zakładowy	822.492 złotych
Telefon	697821880
e-mail	smaga@illusionray.com
Adres strony internetowej	www.illusionray.com

2. Informacje o podstawowej działalności spółki

Głównym celem działalności Illusion Ray S.A. jest produkcja gier komputerowych na PC i konsole. W 2 kwartale 2022 roku planowane jest podpisanie umowy z wybraną firmą na portowanie gry The Beast Inside na dostępne konsole. Od listopada 2020r rozpoczęto pracę nad nową grą z gatunku Action Adventure Wardogz. Planowany termin wydanie gry to 3 kwartał 2023r. Gra osadzona jest w realiach zniszczonej krainie Hellstain. Gracz wciela się w rolę tajemniczego rebelianta, który przemierza krainę pełną mechanicznych mutantów i mechów walczy z przeciwnościami, przy pomocy szeregu swoich śmiertelnych narzędzi

Podstawowy przedmiot działalności Spółki:

PKD 62, 01, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM

PKD 58, 21, Z, DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA W ZAKRESIE GIER KOMPUTEROWYCH

3. Władze spółki

Zarząd Spółki ILLUSION RAY S.A. jest jednoosobowy. Funkcję Prezesa Zarządu Spółki przez okres objęty sprawozdaniem finansowym, a także na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego pełni Łukasz Smaga. 16 października 2020 r. Rada Nadzorcza powołała Pana Łukasza Smagą na stanowisko Prezesa Zarządu spółki. Prezes Zarządu spółki otrzymywał wynagrodzenia z tytułu pełnionej funkcji.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Rada Nadzorcza składa się z trzech członków.

W skład Rady Nadzorczej wchodzi:

1. Kamil Ziegler – Przewodniczący Rady Nadzorczej (powołany do Rady Nadzorczej 16 października 2020 roku)
2. Kamil Cisło – Członek Rady Nadzorczej (powołany do Rady Nadzorczej 16 października 2020 roku),
3. Tadeusz Smaga – Członek Rady Nadzorczej (powołany do Rady Nadzorczej 16 października 2020 roku).

Członkowie Rady Nadzorczej nie otrzymywali wynagrodzenia z tytułu pełnionej funkcji.

4. Struktura akcjonariatu

Na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania kapitał zakładowy ILLUSION RAY dzieli się na:

Akcjonariusz	Seria akcji	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale	Wartość kapitału na koniec okresu
Bellwether Rocks Alternatywna Spółka Inwestycyjna SA w Organizacji	Seria A	3 000 000,00	0,10	48,63%	300 000,00
	Seria B	1 000 000,00	0,10		100 000,00
Łukasz Smaga	Seria A	3 000 000,00	0,10	48,63%	300 000,00
	Seria B	1 000 000,00	0,10		100 000,00
Pozostali akcjonariusze poniżej 5%	Seria C	224 920,00	0,10	2,73%	22 492,00
Razem		8 224 920,00		100%	822 492,00

5. Sprawozdanie Zarządu z działalności Jednostki

Charakterystyka struktury aktywów i pasywów, w tym z punktu widzenia płynności spółki

Najistotniejszą pozycją aktywów Spółki były zapasy, których wartość wynosiła 979,4 tys. zł, co stanowiło 72,24% aktywów ogółem. Na zapasy składa się wartość produkcji w toku, czyli gry w trakcie tworzenia WARDOGZ.

Drugą największą pozycją w aktywach Spółki były środki pieniężne, które wyniosły 288,9 tys. zł, co stanowiło 21,31% aktywów ogółem

Największą pozycję pasywów stanowił kapitał własny Spółki wynoszący 1.354,7 tys. zł, stanowiący 99,9% sumy pasywów. Głównym źródłem finansowania Spółki są środki własne, spółka nie posiada zobowiązań długoterminowych.

Okres objęty sprawozdaniem finansowym jest pierwszym rokiem działalności spółki. Spółka jest w fazie rozwoju i produkcji gry komputerowej. W związku z tym badanym okresie nie osiągała przychodów z prowadzonej działalności.

Ważniejsze zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe Jednostki w roku obrotowym lub których wpływ jest możliwy w następnych latach

W dniu 28 maja 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki ILLUSIONRAY S.A. podjęło uchwałę w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego dla pracowników Spółki. Program Motywacyjny wdraża się celem zwiększenia efektywności oraz wdrożenia nowoczesnych i efektywnych mechanizmów motywujących kluczowe osoby, których zaangażowanie w Spółkę mieć będzie istotne znaczenie dla realizacji strategii rozwoju Spółki.

Uczestnicy Programu Motywacyjnego, którymi są wskazane przez Spółkę kluczowe osoby, których zaangażowanie w Spółkę mieć będzie istotne znaczenie dla realizacji strategii rozwoju Spółki, otrzymają określoną liczbę akcji Spółki serii D, emitowaną w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, nie więcej niż łącznie 300.000 akcji imiennych Spółki serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

Struktura głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w Spółce w danym roku obrotowym

W omawianym okresie Spółka nie posiadała lokat kapitałowych i nie dokonywała inwestycji kapitałowych.

Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym

Jednostka nie posiada żadnych aktywów ani zobowiązań pozabilansowych lub takich, które nie zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym

Istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej, w tym ocenę uzyskiwanych efektów oraz wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń Jednostki

Ryzyko związane z utratą kluczowych członków zespołu Dla działalności Spółki

Istotne znaczenie mają kompetencje oraz know-how osób stanowiących zespół pracujący nad określonym produktem, odejście osób z zespołu może wiązać się z utratą przez Spółkę kluczowych pracowników z doświadczeniem w zakresie profesjonalnego projektowania gier. Utrata członków zespołu pracującego nad danym produktem może negatywnie wpłynąć na termin wykonania gry, a co za tym idzie na wyniki finansowe Spółki. Spółka stara się zapobiegać utracie kluczowej części kadry poprzez stosowanie programu motywacyjnego oraz zaangażowanie w proces produkcji gry.

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. W celu minimalizacji przedmiotowego czynnika ryzyka Spółka będzie w przyszłości prowadzić prace nad różnymi projektami jednocześnie.

Ryzyko wystąpienia zdarzeń losowych

Spółka jest narażona na wystąpienie zdarzeń nadzwyczajnych, takich jak awarie sieci internetowej, epidemie i pandemie, 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 przyszłych przychodów lub poniesienie dodatkowych kosztów.

Ryzyko roszczeń z zakresu praw autorskich

Spółka, nawiązując współpracę z poszczególnymi współpracownikami realizuje prace w większości poprzez kontrakty cywilnoprawne tj. umów o dzieło. Zawierane przez Spółkę umowy zawierają odpowiednie klauzule dotyczące nie tylko sposobu działania, ale również przeniesienia autorskich praw majątkowych do wykonywanych dzieł na Spółkę. Postanowienia zobowiązujące do zachowania poufności w odniesieniu do wszelkich informacji udostępnionych wykonawcy, a nieupublicznionych przez Spółkę. Zgodnie z obowiązującymi przepisami, do skutecznego przeniesienia praw autorskich koniecznym jest precyzyjne określenie pól eksploatacji, na których przeniesienie to następuje, przy czym niemożliwym jest dokonanie tego w oparciu o ogólną klauzulę wskazującą na „wszystkie znane pola eksploatacji”. Z uwagi na dużą liczbę umów zawieranych przez Spółkę zawierających klauzulę przenoszącą prawa autorskie, istnieje ryzyko podjęcia prób kwestionowania skuteczności nabycia tych praw lub ich części przez Spółkę, a tym samym potencjalnie istnieje ryzyko podniesienia przez osoby roszczeń prawnoautorskich.

Ryzyko związane z polityką gospodarczą w Polsce

Sytuacja gospodarcza w Polsce ma wpływ na wyniki finansowe osiąmane przez Spółkę. Ewentualne zmniejszenie tempa wzrostu produktu krajowego brutto, nakładów na konsumpcję lub nakładów inwestycyjnych oraz innych wskaźników o analogicznym charakterze może niekorzystnie wpłynąć na sytuację finansową spółki. W przypadku pogorszenia się koniunktury gospodarczej w Polsce ze względu na czynniki zarówno wewnętrzne, jak również zewnętrzne, może nastąpić pogorszenie wyników i sytuacji finansowej, co może mieć negatywny wpływ na osiąmane wyniki. Celem ograniczenia tego ryzyka Zarząd na bieżąco monitoruje sytuację gospodarczą w Polsce oraz za granicą z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowując strategię do występujących zmian,

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 jej koszt i uniemożliwić osiągnięcie przez Spółkę oczekiwanych wyników finansowych.

Informacje o przewidywanym rozwoju Jednostki

Spółka dąży w perspektywie najbliższych lat do stania się jedną z wiodących firm tworzącej gry na różne platformy. Aktualnie Spółka pracuje nad WARDOGZ. W ramach pracy nad produkcją gry WARDOGZ, Spółka opracowała wiele innowacyjnych mechanizmów – narzędzie umożliwiające tworzenie kolejnych gier o podobnej tematyce.

W 2022 roku studio planuje ruszyć z kampanią crowdfundingową przy współpracy z platformą Navigator Crowd. Środki pozyskane z emisji będą przeznaczone na dalsze prace nad grą Wardogz.

Powiązania organizacyjne lub kapitałowe z innymi podmiotami oraz określenie głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości),

Na dzień 31 grudnia 2021 roku, Spółka nie posiadała jednostek zależnych i nie wchodziła w skład grup kapitałowych.

Zaciągnięte i wypowiedziane w danym roku obrotowym umowy dotyczące kredytów i pożyczek

Spółka nie wykorzystywała do finansowania swojej działalności kredytów i pożyczek. Działalność Spółki finansowana jest ze środków własnych.

Udzielone w danym roku obrotowym pożyczki,

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka nie udzielała pożyczek.

Udzielone i otrzymane w danym roku obrotowym poręczenia i gwarancje

Jednostka nie udzielała gwarancji i poręczeń w okresie objętym sprawozdaniem finansowym.

Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy

Nie wystąpiły zdarzenia o charakterze nietypowym, który wpływałyby w istotny sposób na działalność Jednostki w roku obrotowym.

Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Spółki

Z zewnętrznych czynników należy zwrócić uwagę na trend przechodzenia klientów z kanałów dystrybucji fizycznej (pudełkowej) do dystrybucji on-line takich jak platformy Steam, Nintendo, App Store czy Google Play, co umożliwia Spółce dotarcie do większej ilości klientów na całym świecie, bez konieczności zawierania umów dystrybucyjnych w poszczególnych krajach

Z wewnętrznych czynników, najważniejsze jest zdobywanie doświadczenia pracowników w zakresie tworzenia gier, co wpłynie na usprawnienie pracy i krótszy czas produkcji kolejnych gier .

Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Spółką

Zasady zarządzania Spółką nie uległy zmianie.

Ważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju

Nie wystąpiły.

Informacje o akcjach własnych

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka nie nabywała, nie zbywała, ani nie posiadała akcji własnych

Oddziały i zakłady

Spółka nie posiada Oddziałów ani Zakładów

Data i miejsce sporządzenia:

Szczecin, 26 kwietnia 2022

Prezes Zarządu Łukasz Smaga

3. Sprawozdanie biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego



KANCELARIA BIEGŁYCH REWIDENTÓW „PROFIT” STANUCH I PARTNERZY
71-215 Szczecin, ul. Łukasieńskiego 110 lok. 120, tel. 506-147-731

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA

Dla Walnego Zgromadzenia oraz dla Rady Nadzorczej Spółki

ILLUSION RAY Spółka Akcyjna

w Szczecinie

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego spółki ILLUSION RAY Spółka Akcyjna („Spółka”) z siedzibą w Szczecinie przy ul. Cyfrowej 6, które składa się z:

- wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
 - bilansu sporządzonego na dzień 31.12.2021 roku wykazującego sumę bilansową w kwocie
1 355 834,87 zł
 - rachunku zysków i strat za rok obrotowy od 16.10.2020 r. do 31.12.2021 r. wykazującego stratę netto w kwocie :
- 187 567,56 zł
 - zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 16.10.2020 r. do 31.12.2021 r. wykazującego zwiększenie kapitałów o kwotę:
1 354 668,44 zł
 - rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 16.10.2020 r. do 31.12.2021 r. wykazującego zwiększenie wartości środków obrotowych o kwotę:
288 896,64 zł
- oraz dodatkowych informacji i objaśnień („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31.12.2021 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” - Dz. U. z 2021 r., poz. 217 z późn. zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz 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

Strona 1 z 4

Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałami 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” - 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 Międzynarodowym Kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etyki dla Księgowych („Kodeks IESBA”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów, z późn. zm. 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 IESBA. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Odpowiedzialność Zarządu Spółki i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem spółki, 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 Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

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 zmywu, 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.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31.12.2021 r. 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 wiedzę 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 Halina Stanuch.

Działająca w imieniu Kancelarii Biegłych Rewidentów "PROFIT" STANUCH i PARTNERZY z siedzibą w Szczecinie 71-215, przy ul. Łukasieńskiego 110 lok. 120, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 693, w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe

Signed by /
Podpisano przez:
Halina Stanuch
Date / Data:
2022-04-27 09:15



Halina Stanuch, nr w rejestrze 11534

Kluczowy biegły rewident

Szczecin, dn. 27.04.2022 roku

LISTA ZAŁĄCZNIKÓW

1. Aktualny odpis z rejestru przedsiębiorców

Strona 1 z 6

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 19.05.2022 godz. 16:57:56

Numer KRS: 0000871246

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	27.11.2020		
Ostatni wpis	Numer wpisu	5	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	SZ.XIII NS-REJ.KRS/16735/21/113	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY SZCZECIN-CENTRUM W SZCZECINIE, XIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 387356435, NIP: 8513254603
3.Firma, pod którą spółka działa	ILLUSION RAY 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. ZACHODNIOPOMORSKIE, powiat SZCZECIN, gmina SZCZECIN, miejsc. SZCZECIN
2.Adres	ul. CYFROWA, nr 6, lok. ---, miejsc. SZCZECIN, kod 71-441, poczta SZCZECIN, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	SMAGA@ILLUSIONRAY.COM
4.Adres strony internetowej	WWW.ILLUSIONRAY.COM

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	AKT NOTARIALNY Z DNIA 16 PAŹDZIERNIKA 2020 R., REP.A NR 4153/2020, NOTARIUSZ JOANNA KNAP, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE.
	2	AKT NOTARIALNY Z DNIA 18 LUTEGO 2021 R., REP.A NR 910/2021, NOTARIUSZ MARTA KOZIOL, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIENIONO §3 UST.1, §3 UST.2

3	AKT NOTARIALNY Z DNIA 28 MAJA 2021 R., REP. A NR 2594/2021, NOTARIUSZ MARTA KOZIOL, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, DODANO §3A, W §3 DODANO NOWY UST. 5, W §11 UST.12 DODANO NOWE PUNKTY: AB), AC) I AD)
4	AKT NOTARIALNY Z DNIA 31 SIERPNIA 2021 R., REP. A NR 4135/2021, NOTARIUSZ ADRIANNA KOŚMIDER - PIETRAS, KANCELARIA NOTARIALNA W CHOJNIE, ZMIENIONO PAR. 3 UST. 1

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?	TAK
5.Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki
Brak wpisów

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	822 492,00 ZŁ
2.Wysokość kapitału docelowego	120 000,00 ZŁ
3.Liczba akcji wszystkich emisji	8224920
4.Wartość nominalna akcji	0,10 ZŁ
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	522 492,00 ZŁ
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	30 000,00 ZŁ
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
1.Określenie wartości akcji objętych za aport	1 822 492,00 ZŁ

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	6000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
2	1.Nazwa serii akcji	B
	2.Liczba akcji w danej serii	2000000

Strona 3 z 6

	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
3	1.Nazwa serii akcji	C
	2.Liczba akcji w danej serii	224920
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

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

Rubryka 11	
1.Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?	NIE

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu		
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu		ZARZĄD
2.Sposób reprezentacji podmiotu		W PRZYPADKU ZARZĄDU JEDNOOSOBOWEGO - PREZES ZARZĄDU SAMODZIELNIE. W PRZYPADKU ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO - DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ N WOLI W IMIENIU SPÓŁKI WYMAGANE JEST WSPÓŁDZIAŁANIE DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU DZIAŁAJĄCYCH ŁĄCZNIE LUB JEDEN CZŁONEK ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	SMAGA
	2.Imiona	ŁUKASZ TADEUSZ
	3.Numer PESEL/REGON	87020708932
	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	ZIEGLER
		2.Imiona	KAMIL
		3.Numer PESEL	80082203319
	2	1.Nazwisko	CISŁO

Strona 4 z 6

3	2.Imiona	KAMIL KRZYSZTOF
	3.Numer PESEL	81073008414
	1.Nazwisko	SMAGA
	2.Imiona	TADEUSZ
	3.Numer PESEL	54093011010

Rubryka 3 - Prokurenci
Brak wpisów

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	62, 01, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	58, 21, Z, DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA W ZAKRESIE GIER KOMPUTEROWYCH
	2	62, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE TECHNOLOGII INFORMATYCZNYCH I KOMPUTEROWYCH
	3	63, 11, Z, PRZETWARZANIE DANYCH; ZARZĄDZANIE STRONAMI INTERNETOWYMI (HOSTING) I PODOBNA DZIAŁALNOŚĆ
	4	63, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ PORTALI INTERNETOWYCH
	5	63, 99, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE INFORMACJI, GDZIE INDEKS INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
	6	70, 22, Z, POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA
	7	72, 19, Z, BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE POZOSTAŁYCH NAUK.
	8	74, 90, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ PROFESJONALNA, NAUKOWA I TECHNICZNA, GDZIE INDEKS INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
	9	70, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ FIRM CENTRALNYCH (HEAD OFFICES) I HOLDINGÓW, Z WYŁĄCZENIEM HOLDINGÓW FINANSOWYCH

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach
Brak wpisów

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	31.12.2021

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 19.05.2022
adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: ekrs.ms.gov.pl

2. Tekst jednolity Statutu Emitenta (zmiany niezarejestrowane w KRS)**STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ
ILLUSION RAY S.A. (KRS 0000871246)**

zawierający zmiany wynikające z uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ILLUSION RAY S.A. podjętych w dniu 26 kwietnia 2022 roku, zaprotokołowanych w protokole notarialnym sporządzonym przez Mariusza Soczyńskiego, Notariusza w Warszawie, za numerem Repertorium A nr 4873/2022.

STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ**§ 1. Postanowienia ogólne**

1. Spółka działa pod firmą: **ILLUSION RAY Spółka Akcyjna**.-----
2. Spółka może używać w obrocie skróconej firmy: **ILLUSION RAY S.A.** oraz wyróżniającego ją znaku graficznego.-----
3. Spółka może używać dla oznaczenia firmy wyróżniającego ją znaku słownego lub graficznego. Ponadto Spółka może dla oznaczenia swoich towarów i usług posługiwać się wyróżniającym je znakiem słownym lub graficznym, odrębnym dla znaku słownego lub graficznego wyróżniającego jej firmę.-----
4. Siedziba Spółki mieści się w mieście Szczecin.-----
5. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.-----
6. Spółka może otwierać, prowadzić i likwidować oddziały, filie i przedstawicielstwa w kraju i za granicą, przystępować do innych spółek, spółdzielni oraz organizacji gospodarczych, a także nabywać i zbywać akcje i udziały w innych spółkach.-----
7. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.-----

§ 2. Przedmiot działalności Spółki

1. Przedmiotem działalności Spółki według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD) jest:-----
 - a) (PKD 62.01.Z) działalność związana z oprogramowaniem, będącą **działalnością przeważającą** Spółki;-----
 - b) (PKD 58.21.Z) działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych;-----
 - c) (PKD 62.09.Z) pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych;-----
 - d) (PKD 63.11.Z) przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność; -----
 - e) (PKD 63.12.Z) działalność portali internetowych;-----
 - f) (PKD 63.99.Z) pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana;-----

- g) (PKD 70.22.Z) pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania; -----
 - h) (PKD 72.19.Z) badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk; -----
 - i) (PKD 74.90.Z) pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana;-----
 - j) (PKD 70.10.Z) działalność firm centralnych (head offices) i holdingów z wyłączeniem holdingów finansowych; -----
 - k) (PKD 71.20.B) pozostałe badania i analizy techniczne; -----
 - l) (PKD 64.92.Z) pozostałe formy udzielania kredytów. -----
 - m) (PKD 63.91.Z) działalność agencji informacyjnych. -----
2. Działalność, dla której prowadzenia wymagane byłoby uzyskanie koncesji bądź zezwolenia, prowadzona będzie przez Spółkę po uprzednim ich uzyskaniu. -----

§ 3. Kapitał zakładowy

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 822.492 zł (osiemset dwadzieścia dwa tysiące czterysta dziewięćdziesiąt dwa złote) i dzieli się na: -----
 - A) 6.000.000 (sześć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o numerach od 1 do 6.000.000, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, przy czym:-----
 - a) 3.000.000 (trzy miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii A, zostało objętych za wkład pieniężny w wysokości 300.000 zł (trzystu tysięcy złotych), wniesiony przed zarejestrowaniem Spółki,-----
 - b) 3.000.000 (trzy miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii A, zostanie objętych w zamian za wkład niepieniężny o łącznej wartości 300.000 zł (trzystu tysięcy złotych) w postaci:-----
 - (i) autorskich praw majątkowych przysługujących Łukaszowi Smadze, bez względu na ich podstawę prawną: (A) do gry komputerowej pod roboczym tytułem „WARDOGZ”, (B) do przeniesienia (portowania) i wydania gry komputerowej pod tytułem „THE BEAST INSIDE” w wersji konsolowej (na wszystkie platformy), mobilnej i VR, która to gra komputerowa na dzień zawązania Spółki pozostaje wydana wyłącznie w wersji na PC oraz (C) do gry komputerowej pod roboczym tytułem „THE BEAST INSIDE 2”,-----
w każdym z przypadków od (A) do (C) powyżej zgodnie z aktualnym etapem realizacji tych gier komputerowych i w aktualnym na dzień zawązania Spółki stopniu ukończenia każdej z tych gier, w tym do wszystkich elementów tych gier, w szczególności do ich kreatywnej koncepcji, scenopisu, concept art, grafiki komputerowej, animacji 3D, cyfrowych efektów specjalnych, kompozycji obrazu, kompozycji dialogów oraz ich wersji językowych,-----
 - (ii) zobowiązania się przez Łukasza Smagę do powstrzymania się od wykonywania autorskich praw osobistych w stosunku do gier komputerowych wskazanych w punkcie (i) powyżej i upoważnienie Spółki, nieodwołane w okresie trwania Spółki, do wykonywania przez Spółkę tych praw w imieniu Łukasza Smagi,-----

- B) 2.000.000 (dwa miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii B, zostało objętych za wkład pieniężny w wysokości 200.000 zł (dwustu tysięcy złotych), opłacony w całości, -----
- C) 224.920 (dwieście dwadzieścia cztery tysiące dziewięćset dwadzieścia) akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od 1 do 224.920, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, objętych za wkład pieniężny w wysokości 742.236 zł (siedemset czterdzieści dwa tysiące dwieście trzydzieści sześć złotych), opłacony w całości, przy czym różnica (nadwyżka) pomiędzy wartością powyższego wkładu pieniężnego a łączną wartością nominalną akcji zwykłych na okaziciela serii C (tzw. agio) w kwocie 719.744,- zł (siedmuset dziewiętnastu tysięcy siedmuset czterdziestu czterech złotych) została przekazana na kapitał zapasowy Spółki, -----
- D) nie mniej niż 1 (jedną) i nie więcej niż 300.000 (trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, o numerach od D-1 do nie większego niż D - 300.000, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, objętych za wkład pieniężny o wartości równej wartości nominalnej akcji przez pracowników i współpracowników Spółki będących właścicielami Warrantów Subskrypcyjnych serii A. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o akcje serii D, jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii D posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 5/2021 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 maja 2021 roku. Wyłącznie uprawnionymi do objęcia akcji serii D są posiadacze warrantów subskrypcyjnych serii A wyemitowanych przez Spółkę. Prawo objęcia akcji serii D może być wykonane na podstawie warrantów subskrypcyjnych serii A poczynawszy od daty Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok finansowy zakończony w dniu 31 grudnia 2022 roku, przy czym nie później jednak niż do dnia 31 grudnia 2023 roku, -----
- E) nie mniej niż 1 (jedną) i nie więcej niż 454.545 (słownie: czterysta pięćdziesiąt cztery tysiące pięćset czterdzieści pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii E, o numerach od 1 do nie większego niż 454545, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, objętych za wkład pieniężny. -----
2. Przed zarejestrowaniem Spółki kapitał zakładowy został pokryty w części, tj. w zakresie wkładów opisanych w ust. 1 lit. A) punkt a) oraz lit. A) punkt b) podpunkty (i) (A) i (ii) powyżej. -
 3. W Spółce tworzony jest kapitał zapasowy, zgodnie z wymogami Kodeksu spółek handlowych. W Spółce mogą być tworzone kapitały rezerwowe, o których przeznaczeniu decyduje każdorazowo Walne Zgromadzenie. -----
 4. Kapitał zakładowy Spółki może być podwyższony w drodze uchwały Walnego Zgromadzenia poprzez przeznaczenie na ten cel środków z kapitału zapasowego lub kapitałów rezerwowych (funduszy) utworzonych z zysku Spółki. -----
 5. Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 30.000 zł (trzydzieści tysięcy złotych) i dzieli się na nie więcej niż 300.000 (trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii D posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 5/2021 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 maja 2021 roku. Uprawnionymi do objęcia akcji serii D są posiadacze warrantów subskrypcyjnych serii A wyemitowanych przez Spółkę.

Prawo objęcia akcji serii D może być wykonane na podstawie warrantów subskrypcyjnych serii A poczynając od daty Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok finansowy zakończony w dniu 31 grudnia 2022 roku, przy czym nie później jednak niż do dnia 31 grudnia 2023 roku.-----

§ 3a. Kapitał Docelowy

1. Zarząd jest upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o łączną kwotę nie wyższą niż 120.000 zł (sto dwadzieścia tysięcy złotych), poprzez emisję nie więcej niż 1.200.000 (słownie: jednego miliona dwustu tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda (dalej: „**Kapitał Docelowy**”). -----
2. Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz do wyemitowania akcji w ramach limitu określonego w ust. 1 powyżej zostało udzielone na okres 3 (trzech) lat od dnia zarejestrowania w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmiany Statutu, przewidującej niniejszy Kapitał Docelowy. -----
3. Akcje emitowane zgodnie z ust. 1 powyżej mogą być obejmowane wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne. -----
4. Z upoważnienia określonego w ust. 1 powyżej Zarząd może skorzystać, dokonując jednego lub większej liczby podwyższeń kapitału zakładowego w granicach Kapitału Docelowego. -----
5. Warunkiem dokonania przez Zarząd podwyższenia kapitału zakładowego w granicach upoważnienia określonego w ust. 1 powyżej jest uzyskanie zgody Rady Nadzorczej na dokonanie takiego podwyższenia oraz podjęcie stosownej uchwały w formie aktu notarialnego.
6. Upoważnia się Zarząd do ustalenia szczegółowych warunków i sposobu przeprowadzenia subskrypcji akcji emitowanych w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w granicach Kapitału Docelowego, a w przypadku podjęcia decyzji o emisji akcji w ramach subskrypcji zamkniętej lub otwartej w szczególności do:-----
 - a) ustalenia terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji takich akcji,-----
 - b) określenia sposobu i warunków składania zapisów, -----
 - c) dokonania przydziału takich akcji, w tym przydziału akcji nieobjętych z tytułu wykonywania prawa poboru. -----
7. Zarząd jest upoważniony do pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji emitowanych w ramach Kapitału Docelowego w całości lub w części, w odniesieniu do każdego podwyższenia kapitału zakładowego dokonywanego w granicach Kapitału Docelowego. Każdorazowe pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru (w całości lub w części) wymaga zgody Rady Nadzorczej. Podobnie, zgoda Rady Nadzorczej wyrażona w formie uchwały będzie wymagana dla każdorazowego podjęcia przez Zarząd uchwały w przedmiocie ustalenia ceny emisyjnej akcji emitowanych w ramach Kapitału Docelowego. -----
8. Zarząd nie może wydawać akcjonariuszom obejmującym akcje w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach Kapitału Docelowego akcji uprzywilejowanych, jak również nie może przyznawać im przywilejów osobistych. -----
9. Zarząd decyduje o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach Kapitału Docelowego, a nie zastrzeżonych do kompetencji innych organów Spółki. -----
10. Zarząd korzystając z upoważnienia do podwyższania kapitału zakładowego w ramach Kapitału Docelowego będzie mógł dostosować wielkość i moment dokonania podwyższenia kapitału

zakładowego w granicach Kapitału Docelowego do warunków rynkowych i bieżących potrzeb Spółki. -----

§ 4. Akcje

1. Każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu. -----
2. Akcje mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych. -----
3. [skreślono].-----
4. [skreślono].-----
5. [skreślono].-----
6. [skreślono].-----
7. [skreślono].-----
8. [skreślono].-----
9. [skreślono].-----
10. [skreślono].-----
11. [skreślono].-----
12. [skreślono].-----
13. [skreślono].-----
14. [skreślono].-----
15. [skreślono].-----
16. [skreślono].-----
17. [skreślono].-----
18. [skreślono].-----
19. [skreślono].-----
20. [skreślono].-----
21. [skreślono].-----
22. [skreślono].-----
23. [skreślono].-----
24. [skreślono].-----
25. [skreślono].-----
26. [skreślono].-----
27. [skreślono].-----
28. [skreślono].-----
29. [skreślono].-----
30. [skreślono].-----
31. [skreślono].-----

§ 5. Umarzanie akcji

1. Akcje Spółki mogą być umarzane zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych oraz poniższymi postanowieniami. -----
2. Akcje Spółki mogą być umarzane za zgodą danego akcjonariusza w drodze nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne). -----

3. Umorzenie dobrowolne akcji wymaga zgody akcjonariusza, którego akcje mają podlegać umorzeniu. Umorzenie dobrowolne nie może być dokonane częściej niż raz w roku obrotowym.
4. Za zgodą akcjonariusza, którego akcje mają zostać umorzone, umorzenie akcji może nastąpić bez wynagrodzenia. -----
5. Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. Uchwała powinna określać w szczególności podstawę prawną umorzenia, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego. -----

§ 6. Organy Spółki

Organami Spółki są: -----

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

§ 7. Zarząd

1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę. -----
 2. Zarząd działa w interesie Spółki rozumianym jako wypadkowa interesów akcjonariuszy, z dołożeniem staranności wynikającej z zawodowego charakteru swojej działalności. -----
 3. Zarząd Spółki składa się od 1 (jednego) do 3 (trzech) członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu, powołanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą, za wyjątkiem uprawnienia osobistego Bellwether Rocks ASI S.A. z siedzibą w Warszawie, o którym mowa w ust. 6 poniżej. -----
 4. Każdy z członków Zarządu może zostać w każdym czasie odwołany przez Radę Nadzorczą za wyjątkiem Łukasza Smagi, który może zostać odwołany z Zarządu wyłącznie w przypadku naruszenia przez niego podstawowych obowiązków Zarządu, tj.: -----
 - a) działalności na rzecz dobra Spółki; -----
 - b) terminowego, pełnego i rzetelnego raportowania zgodnie z przyjętym systemem nadzoru właścicielskiego; -----
 - c) przestrzegania Zobowiązania do Pełnego Zaangażowania oraz zakazu Działalności Konkurencyjnej. -----
- Radzie Nadzorczej przysługuje również prawo do zawieszenia z ważnych powodów wszystkich lub poszczególnych członków Zarządu. -----
5. Zarząd powoływany jest na czas nieoznaczony. Mandaty członków Zarządu nie będą wygasły w dniu odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za pierwszy pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu. -----
 6. Bellwether Rocks ASI S.A. przysługuje uprawnienie do osobistego powoływania 1 (jednego) członka Zarządu, przy czym Bellwether Rocks ASI S.A. zobowiązuje się do powstrzymania od korzystania z tego uprawnienia za wyjątkiem sytuacji gdy: (A) Bellwether Rocks ASI S.A. uzna, że powołanie jest zasadne z uwagi na konieczność uzupełnienia składu Zarządu o osobę, której kompetencje lub doświadczenie zawodowe stanowiłyby uzupełnienie kompetencji i doświadczenia zawodowego Łukasza Smagi i stanowiłyby wsparcie dla niego w bieżącym prowadzeniu spraw Spółki, a Łukasza Smaga wyrazi zgodę na proponowaną przez Bellwether

Rocks ASI S.A. kandydaturę, przy czym zgody tej Łukasz Smaga nie będzie bezpodstawnie odmawiał, zaś obowiązek uzyskania zgody Łukasza Smagi będzie ponadto wyłączony w sytuacji, gdy wystąpi przypadek Niepożądanego Zdarzenia Dotyczącego Spółki, (B) zaistnieje przypadek Trudnej Sytuacji Finansowej lub (C) powstanie opóźnienie w procesie developmentu gry komputerowej, o której mowa w § 3 ust. 1 punkt (A) niniejszego Statutu, o 6 (sześć) miesięcy w stosunku do harmonogramu przyjętego w Planie Inwestycyjnym. Celem Bellwether Rocks ASI S.A. w sytuacji opisanej powyżej będzie wsparcie Łukasza Smagi poprzez umożliwienie Łukaszowi Smadze i Spółce skorzystanie z wiedzy, doświadczenia i kompetencji osób trzecich, które to cechy przez nie posiadane stanowić będą istotne wsparcie dla Łukasza Smagi w bieżącym prowadzeniu spraw Spółki i umożliwią wdrożenie planu naprawczego w Spółce.-----

7. Prezesem Zarządu zostanie Łukasz Smaga, pełniąc tą funkcję za wynagrodzeniem określonym w budżecie Spółki. W przypadku wystąpienia Trudnej Sytuacji Finansowej lub w sytuacji, gdy środki pieniężne Spółki nie będą pozwalały na wypłacenie przez Spółkę wynagrodzeń, w tym wynagrodzenia Prezesa Zarządu lub w sytuacji, gdyby wypłacenie tych wynagrodzeń spowodowało wystąpienie przypadku Trudnej Sytuacji Finansowej, Rada Nadzorcza będzie uprawniona do obniżenia wynagrodzenia członków Zarządu o 75 % (siedemdziesiąt pięć procent) w stosunku do ustalonej wartości początkowej. W przypadku gdy do Trudnej Sytuacji Finansowej doprowadził Łukasz Smaga, Rada Nadzorcza będzie uprawniona do obniżenia jego wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji Prezesa Zarządu do kwoty 0,- zł (zero złotych).-----
8. W przypadku, gdy Spółka przestanie wypłacać obniżone wynagrodzenie, o którym mowa w ust. 7 powyżej, przez okres dłuższy niż 2 (dwa) miesiące, członkowie Zarządu, za wyjątkiem Prezesa Zarządu, będą uprawnieni do złożenia rezygnacji z pełnionych funkcji, co nie będzie w przypadku Łukasza Smagi postrzegane jako złamanie Zobowiązania do Pełnego Zaangażowania.
9. W przypadku Zarządu wieloosobowego pracami Zarządu będzie kierował Prezes, który będzie mógł powierzyć podjęcie określonych czynności któremuś z członków Zarządu. Szczegółowe zasady działania Zarządu określać będzie jego regulamin, przyjmowany przez Zarząd i zatwierdzany przez Radę Nadzorczą.-----
10. Organem uprawnionym do wyrażania zgody, o której mowa w art. 380 § 1 Kodeksu spółek handlowych, jest Rada Nadzorcza.-----

§ 8. Reprezentacja Spółki

Do podpisywania i składania oświadczeń woli w imieniu Spółki, w przypadku Zarządu wieloosobowego, wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu działających łącznie lub jeden członek Zarządu działający łącznie z prokurentem.-----

§ 9. Funkcjonowanie Zarządu

1. Podjęcie przez Zarząd którejkolwiek z czynności wymienionych w § 11 ust. 12 niniejszego Statutu wymagać będzie uprzedniego uzyskania zgody Rady Nadzorczej.-----
2. Uchwały Zarządu mogą zapaść bez formalnego zwołania, jeżeli wszyscy jego członkowie wyrażą na to zgodę i nikt nie zgłosi sprzeciwu co do odbycia posiedzenia Zarządu, ani co do porządku obrad.-----
3. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów, z zastrzeżeniem uchwały w przedmiocie Rozporządzenia lub Obciążenia praw własności intelektualnej wskazanych § 3

- ust. 1 punkt (A) niniejszego Statutu, dla której wymagana będzie jednomyślna zgoda Zarządu. W przypadku równości głosów, głos decydujący przysługuje Prezesowi Zarządu. Z zastrzeżeniem ust. 1 powyżej, Zarząd zdolny będzie do podjęcia wiążących uchwał pod warunkiem, że wszyscy członkowie Zarządu zostaną prawidłowo powiadomieni o planowanym posiedzeniu oraz jego porządku obrad.-----
4. Członkowie Zarządu mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Zarządu oddając swój głos na piśmie, za pośrednictwem innego członka Zarządu, z wyłączeniem spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Zarządu. -----
 5. Uchwały mogą być podejmowane przez Zarząd w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, jeżeli wszyscy członkowie Zarządu zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.-----
 6. Podejmowanie uchwał w trybie określonym powyżej w ust. 4 i 5 powyżej nie dotyczą wyborów Prezesa Zarządu.-----
 7. Zarząd jest uprawniony do ustanawiania pełnomocników i prokurentów. Powołanie prokurenta wymaga zgody wszystkich członków Zarządu.-----
 8. Zarząd prowadzi działalność Spółki w oparciu o budżety roczne, których projekt sporządza Zarząd i przedstawia Radzie Nadzorczej do zatwierdzenia na 30 (trzydzieści) dni przed rozpoczęciem roku obrotowego, którego dotyczy budżet. Dopóki Rada Nadzorcza nie podejmie uchwały w przedmiocie zatwierdzenia budżetu, Zarząd uprawniony jest do działania zgodnie z projektem budżetu. W razie odmowy zatwierdzenia budżetu, Zarząd zobowiązany jest do niezwłocznego sporządzenia nowego budżetu, uwzględniającego uwagi Rady Nadzorczej i przedłożenia go ponownie do zatwierdzenia. Każdorazowa zmiana budżetu rocznego wymaga dla swojej skuteczności zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą, przy czym jeżeli Rada Nadzorcza średnio nie podejmuje uchwały w sprawie zgłoszonej zmiany, w terminie 30 (trzydziestu) dni od dnia zgłoszenia zmiany Przewodniczącemu Rady, przyjmuje się, że Rada Nadzorcza taką zmianę zaakceptowała. -----
 9. Zarząd zobowiązany jest przedstawić Radzie Nadzorczej roczne sprawozdanie finansowe Spółki wraz z opinią biegłego rewidenta w terminie do dnia 30 kwietnia roku następującego bezpośrednio po roku, którego sprawozdanie finansowe dotyczy, o ile wcześniej nie dojdzie do zaoferowania akcji Spółki na NewConnect.-----
 10. Bellwether Rocks ASI S.A. wykonując swoje uprawnienia korporacyjne w Spółce zobowiązany jest spowodować, że członkowie Rady Nadzorczej powołani przez Bellwether Rocks ASI S.A. nie będą głosowali za podjęciem uchwały o odwołaniu Łukasza Smagi z pełnionej przez niego funkcji Prezesa Zarządu, ani za powołaniem trzeciego członka Zarządu obok Łukasza Smagi i członka Zarządu powołanego przez Bellwether Rocks ASI S.A., jeżeli uchwała w tym przedmiocie zostanie poddana pod głosowanie Rady Nadzorczej, za wyjątkiem sytuacji, gdy Łukasz Smaga naruszy podstawowe obowiązki Zarządu wskazane w § 7 ust. 4 niniejszego Statutu. -----
 11. Zarząd podejmuje decyzje we wszystkich sprawach z zakresu bieżącego administrowania i zarządzania Spółką, nie przekazanych przepisami prawa lub postanowieniami Statutu do kompetencji innych organów Spółki. -----

12. Zarząd przedstawia Radzie Nadzorczej oraz Walnemu Zgromadzeniu propozycję, co do podziału zysku, w tym wysokości dywidendy. Walne Zgromadzenie określa szczegółowe zasady wypłaty dywidendy.-----
13. Zarząd może wypłacać wspólnikom zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy za rok obrotowy, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej.-----
14. Umowy z członkami Zarządu w imieniu Spółki zawiera cała Rada Nadzorcza, członek Rady Nadzorczej ustanowiony przez Radę Nadzorczą, bądź pełnomocnik ustanowiony uchwałą Walnego Zgromadzenia.-----

§ 10. Członkowie Rady Nadzorczej

1. Rada Nadzorcza składa się z nie mniej niż 3 (trzech) i nie więcej niż z 5 (pięciu) członków, w tym Przewodniczącego. Każdorazowo liczba członków Rady Nadzorczej zostanie określona wraz z powołaniem członków Rady Nadzorczej każdej kolejnej kadencji.-----
2. ~~[skreślono]~~.-----
3. ~~[skreślono]~~.-----
4. W przypadku, gdy Bellwether Rocks ASI S.A., w zależności od okoliczności, w terminie 30 (trzydziestu) dni od dnia zawiązania Spółki lub od dnia odwołania poprzedniego członka Rady Nadzorczej, nie powoła nowego członka Rady Nadzorczej, prawo do powołania takiego członka Rady Nadzorczej przechodzi na Łukasza Smagę. W takim przypadku, prawo do powołania członka Rady Nadzorczej przez Bellwether Rocks ASI S.A. zostanie przywrócone Inwestorowi po upływie 30 (trzydziestu) dni od dnia jego utraty w okolicznościach wskazanych powyżej. Członek Rady Nadzorczej powołany przez Łukasza Smagę w sytuacji określonej powyżej, będzie uznawany za Członka Rady Nadzorczej powołanego przez Bellwether Rocks ASI S.A.-----
5. W przypadku, gdy Łukasz Smaga, w zależności od okoliczności, w terminie 30 (trzydziestu) dni od dnia zawiązania Spółki lub od dnia odwołania poprzedniego członka Rady Nadzorczej, nie powoła nowego członka Rady Nadzorczej, prawo do powołania członka Rady Nadzorczej przechodzi na Bellwether Rocks ASI S.A. W takim przypadku, prawo do powołania członka Rady Nadzorczej przez Łukasza Smagę zostanie mu przywrócone po upływie 30 (trzydziestu) dni od dnia utraty tego prawa w okolicznościach wskazanych powyżej. Członek Rady Nadzorczej powołany przez Bellwether Rocks ASI S.A. w sytuacji określonej powyżej, będzie uznawany za Członka Rady Nadzorczej powołanego przez Łukasza Smagę.-----
6. ~~[skreślono]~~.-----
7. Począwszy od dnia, w którym Łukasz Smaga przestanie być akcjonariuszem Spółki, o ile w tym dniu występować będzie sytuacja, o której mowa w ustępie 6 powyżej, wszyscy członkowie Rady Nadzorczej powoływani i odwoływani będą przez Walne Zgromadzenie na mocy uchwały podjętej bezwzględną większością głosów oddanych w głosowaniu tajnym.-----
8. Na swoim pierwszym posiedzeniu, nowo powołana Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego Rady, uchwałą podjętą bezwzględną większością głosów oddanych w głosowaniu tajnym. Każdy członek Rady Nadzorczej może wskazać jednego kandydata na stanowisko Przewodniczącego Rady.-----
9. Członkami Rady Nadzorczej nie mogą być:-----

- a) członkowie Zarządu, prokurenci Spółki, jej likwidatorzy, kierownicy oddziałów lub zakładów Spółki,-----
 - b) zatrudnieni w Spółce: główny księgowy, radca prawny lub adwokat, -----
 - c) inne osoby, niż te wskazane w punktach a) i b) powyżej, które podlegają bezpośrednio członkowi Zarządu albo likwidatorowi Spółki, -----
 - d) członkowie zarządu i likwidatorzy spółki zależnej od Spółki lub spółdzielni zależnej od Spółki, w obu przypadkach w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych. ----
10. Kadencja członków Rady Nadzorczej trwa 2 (dwa) lata obrotowe. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres wspólnej kadencji. Mandaty członków Rady Nadzorczej powołanych przed upływem danej kadencji wygasają równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Rady Nadzorczej. -----
11. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej. -----
12. Mandat członka Rady Nadzorczej wygasa przed upływem kadencji również wskutek:-----
- a) rezygnacji złożonej przez niego na piśmie na ręce Przewodniczącego Rady, -----
 - b) jego odwołania, -----
 - c) utraty przez niego pełnej zdolności do czynności prawnych, -----
 - d) jego śmierci.-----
13. Członek Rady Nadzorczej może być odwołany w każdej chwili przez akcjonariusza, który dokonał powołania stosownego Członka Rady Nadzorczej zgodnie z ust. 2 – 6 powyżej, a w przypadku, o którym mowa w ust. 6 i 7 powyżej – przez Walne Zgromadzenie. -----
14. Przewodniczący Rady Nadzorczej może być w każdej chwili odwołany przez Radę Nadzorczą w trybie analogicznym, jak przewidzianym dla jego powołania. -----
15. Ustępujący członkowie Rady Nadzorczej mogą być wybrani ponownie na następną kadencję. ----
16. Jeżeli w okresie kadencji ulegnie zmniejszeniu skład osobowy Rady Nadzorczej, obowiązkiem pozostałych członków Rady Nadzorczej jest złożenie do Zarządu pisemnego wniosku o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, którego porządkiem będzie powołanie nowych członków Rady Nadzorczej w celu uzupełnienia jej składu, a pozostają spełnione warunki, o których mowa w ust. 6 i 7 powyżej. ----- Wniosek, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, winien być złożony w terminie siedmiu (7) dni od daty zmniejszenia się składu osobowego Rady Nadzorczej. -----

§ 11. Funkcjonowanie Rady Nadzorczej

- 1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.-----
- 2. Rada Nadzorcza działa na podstawie uchwalonego przez siebie regulaminu. -----
- 3. Posiedzenia Rady Nadzorczej będzie zwoływał i przewodził im Przewodniczący. Posiedzenia Rady Nadzorczej będą się odbywały co najmniej 4 (cztery) razy w roku. -----
- 4. Przewodniczący Rady Nadzorczej będzie zwoływał posiedzenie Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Zarządu lub członka Rady Nadzorczej. Wniosek o zwołanie posiedzenia Rady Nadzorczej powinien wskazywać proponowany porządek obrad posiedzenia. Posiedzenie powinno zostać zwołane najpóźniej w ciągu 2 (dwóch) tygodni od chwili złożenia

wniosku o jego zwołanie. Posiedzenia Rady Nadzorczej będą zwoływane listami poleconymi lub przesyłką kurierską. Zamiast wysłania zaproszenia listem poleconym lub przesyłką kurierską, zawiadomienie o zwołaniu posiedzenia będzie mogło zostać wysłane pocztą elektroniczną, pod warunkiem wcześniejszego wyrażenia przez danego członka Rady Nadzorczej zgody na taki sposób zawiadamiania go o posiedzeniach oraz przekazania Przewodniczącemu Rady Nadzorczej adresu na jaki zawiadomienia powinny być dokonywane. Wyrażenie zgody na otrzymywanie zawiadomień pocztą elektroniczną oraz podanie adresu powinno zostać dokonane na piśmie. -----

5. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej, z wyłączeniem spraw wprowadzonych do porządku obrad na bieżącym posiedzeniu Rady Nadzorczej. -----
6. Uchwały mogą być podejmowane przez Radę Nadzorczą w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, gwarantujących możliwość porozumiewania się ze sobą wszystkim członkom Rady Nadzorczej uczestniczącym w posiedzeniu. Uchwała podjęta w powyższy sposób będzie ważna tylko wtedy, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Możliwość porozumiewania się ze sobą wszystkim członkom Rady Nadzorczej uczestniczącym w posiedzeniu jest zapewniona wówczas, gdy przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej: (A) następuje transmisja posiedzenia Rady Nadzorczej w czasie rzeczywistym, (B) możliwa jest dwustronna komunikacja w czasie rzeczywistym, w ramach której członkowie Rady Nadzorczej mogą wypowiadać się w trakcie obrad, przebywając w miejscu innym niż miejsce posiedzenia Rady, a ponadto (C) możliwe jest głosowanie nad uchwałami Rady Nadzorczej podczas posiedzenia Rady Nadzorczej. -----
7. Podejmowanie uchwał w trybie określonym powyżej w ust. 5 i 6 powyżej nie dotyczy powołania, odwołania i zawieszania w czynnościach członków Zarządu. -----
8. Rada Nadzorcza będzie zdolna do podjęcia wiążących uchwał pod warunkiem, że wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali prawidłowo zaproszeni na posiedzenie, oraz pod warunkiem, że w posiedzeniu i głosowaniu uczestniczy co najmniej połowa członków Rady Nadzorczej, w tym co najmniej jeden z członków Rady Nadzorczej powołany przez Bellwether Rocks ASI S.A. -----
9. Z zastrzeżeniem spraw wskazanych w ustępie 12 poniżej, uchwały Rady Nadzorczej podejmowane będą bezwzględną większością głosów. W przypadku równej liczby głosów za i przeciwko podjęciu uchwały, głos decydujący będzie miał Przewodniczący Rady Nadzorczej. -----
10. Członkowie Rady Nadzorczej będą wykonywali swoje prawa i obowiązki osobiście. -----
11. Rada Nadzorcza będzie mogła delegować jednego lub kilku spośród swoich członków do indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych. -----
12. Podjęcie przez Radę Nadzorczą uchwał w poniższych sprawach będzie wymagało dla ważności uchwały powzięcia jej co najmniej większością 2/3 głosów: -----
 - a) akceptacja rocznych budżetów Spółki przedstawianych przez Zarząd, -----
 - b) badanie z końcem każdego roku obrotowego sprawozdania finansowego Spółki, zarówno co do zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym i składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznych pisemnych sprawozdań z wyników tego badania, -----

- c) badanie sprawozdania Zarządu oraz wniosków Zarządu co do podziału zysków i pokrycia strat,-----
- d) zatwierdzanie regulaminu Zarządu,-----
- e) powoływanie, odwoływanie lub zawieszanie z ważnych powodów w czynnościach poszczególnych członków Zarządu, z zastrzeżeniem § 9 ust. 10 niniejszego Statutu,-----
- f) delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu Spółki, nie mogących sprawować swoich czynności oraz ustalania dla nich wynagrodzenia. Delegacja nastąpić może na czas trwania przeszkody, niekoniecznie z góry kalendarzowo oznaczony. W razie śmierci członka Zarządu delegacja trwa aż do powołania w jego miejsce nowego członka Zarządu. Członek Rady Nadzorczej delegowany do Zarządu nie przestaje być członkiem Rady Nadzorczej – nie może on jednakże w okresie delegacji sprawować funkcji nadzorczych,-----
- g) wyrażanie zgody na udzielenie prokury,-----
- h) udzielanie zezwolenia członkom Zarządu na zajmowanie się interesami konkurencyjnymi lub uczestniczenie w spółce konkurencyjnej,-----
- i) ustalanie i zatwierdzanie zasad wynagrodzenia Prezesa Zarządu oraz na jego wniosek – zasad wynagrodzenia członków Zarządu i kluczowego personelu Spółki (w tym wynagrodzenie zasadnicze, premie, programy motywacyjne), przy czym zmiana wysokości wynagrodzenia nie będzie uznawana za zmianę zasad wynagrodzenia powyższych osób,-----
- j) zatwierdzanie zmian (w tym aktualizacji) budżetów Spółki przygotowywanych przez Zarząd w ciągu danego roku obrotowego,-----
- k) dokonywanie wyboru biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego Spółki,
- l) wyrażanie zgody na dokonywanie przez Zarząd inwestycji, wydatków i zaciąganie zobowiązań, zawieranie umów pożyczek lub kredytu o wartości przekraczającej łącznie w ciągu roku obrotowego 10 % (dziesięć procent) kapitałów własnych Spółki lub o wartości przekraczającej łącznie w ciągu roku obrotowego kwotę 100.000,- zł (stu tysięcy złotych), w formie jednej lub kilku powiązanych ze sobą transakcji w stosunku do jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych, o ile transakcje te nie wynikają z zatwierdzonego aktualnego budżetu Spółki,-----
- m) nabywanie, zbywanie oraz innych formy Rozporządzania składnikami majątkowym o wartości księgowej lub rynkowej przewyższającej kwotę 50.000,- zł (pięćdziesięciu tysięcy złotych), jeśli nie wynika to z przyjętego budżetu Spółki lub planu inwestycyjnego Spółki,-----
- n) wyrażanie zgody na obciążanie aktywów Spółki o wartości przekraczającej łącznie w ciągu roku obrotowego 10% (dziesięć procent) kapitału własnego Spółki zarówno w stosunku do pojedynczego składnika aktywów jak i większej liczby składników, które łącznie spełniają powyższy próg kapitałowy, jeżeli nie wynika to z zatwierdzonego budżetu Spółki lub planu inwestycyjnego Spółki,-----
- o) wyrażanie zgody na obejmowanie, nabywanie i zbywanie przez Spółkę posiadanych akcji lub udziałów,-----
- p) wyrażanie zgody na wystawianie przez Spółkę weksli, również jako zabezpieczenie transakcji dokonywanych przez Spółkę,-----

- q) wyrażanie zgody na zawarcie przez Spółkę jakiegokolwiek umowy z podmiotem powiązanym, w tym z członkiem Rady Nadzorczej lub członkiem Zarządu lub podmiotami powiązanymi z nimi kapitałowo lub osobowo, jak również małżonkami oraz krewnymi akcjonariuszy lub członków Zarządu, -----
 - r) wyrażanie zgody na angażowanie się Spółki w sprawy sądowe, o ile nie dotyczą one dochodzenia należności handlowych Spółki, -----
 - s) wyrażanie zgody na udzielenie poręczeń, gwarancji, zabezpieczeń chyba, że nie przekraczają 10 % (dziesięć procent) kapitału własnego Spółki lub nie przekraczają łącznie kwoty 100.000,- zł (stu tysięcy złotych) w ciągu roku obrotowego, -----
 - t) wyrażanie zgody na zawarcie i zmianę warunków umów joint-venture, -----
 - u) wyrażanie zgody na dokonanie darowizny, -----
 - v) wyrażanie zgód na zawarcie ugody w kluczowych sprawach spornych (cywilnych, karnych, administracyjnych, arbitrażowych), tj. sprawach o wartości przedmiotu sporu powyżej kwoty 50.000,- (pięćdziesiąt tysięcy złotych) lub mających istotny wpływ na działalność Spółki pomimo nie spełnienia powyższego progu finansowego, -----
 - w) wyrażanie zgody na zrzeczenie się jakichkolwiek roszczeń Spółki przekraczających wartość 50.000,- (pięćdziesiąt tysięcy złotych) w stosunku do jakiegokolwiek osoby trzeciej, -----
 - x) wyrażanie zgody na zmianę polityki rachunkowości Spółki, nie wynikającą z wymogów ustawowych, -----
 - y) wyrażanie zgody na zaciąganie jakichkolwiek zobowiązań pozabilansowych, -----
 - z) wyrażanie zgody na Rozporządzenie lub Obciążenie prawami własności intelektualnej wskazanymi § 3 ust. 1 punkt (A) niniejszego Statutu, -----
 - aa) ~~[skreślono]~~, -----
 - ab) wyrażanie zgody na pozbawienie (w całości lub w części) dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji emitowanych w ramach Kapitału Docelowego, -----
 - ac) wyrażanie zgody na treść uchwały Zarządu w przedmiocie ustalenia szczegółowych warunków i sposobu przeprowadzenia subskrypcji akcji emitowanych w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w granicach Kapitału Docelowego, w tym również na ustalenie przez Zarząd ceny emisyjnej akcji emitowanych w ramach Kapitału Docelowego oraz pozostałych warunków i terminów, o których mowa w § 3a ustęp 6 niniejszego Statutu, a także na dokonanie przez Zarząd innych czynności wskazanych w § 3a ustęp 6 niniejszego Statutu, -----
 - ad) wyrażanie zgody na emisję przez Zarząd imiennych warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w § 3 ustęp 5 niniejszego Statutu, określenie przez Zarząd wzoru tych warrantów subskrypcyjnych i zawarcie przez Zarząd stosownych umów, na podstawie których Zarząd przyzna imienne warranty subskrypcyjne osobom trzecim. -----
13. Z mocy Kodeksu spółek handlowych oraz niniejszego Statutu, Rada Nadzorcza pełniąc funkcje administracyjne zobowiązana i uprawniona jest do: -----
- a) upoważniania członka Rady Nadzorczej (w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej) do reprezentowania Spółki przy dokonywaniu czynności prawnych z członkami Zarządu oraz w sporach pomiędzy nimi a Spółką, -----

- b) składania pisemnego wniosku do Zarządu o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z jednoczesnym żądaniem umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego Walnego Zgromadzenia, -----
 - c) zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane lub jeżeli pomimo złożenia wniosku o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, Zarząd żądania tego nie spełnił w obowiązującym, dwutygodniowym terminie, licząc od daty zgłoszenia wniosku, -----
 - d) zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w przypadku, gdy Zarząd nie zwołał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w przepisany terminie, -----
 - e) żądania na piśmie umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Jeżeli żądanie zostanie złożone w terminie późniejszym, niż na dwadzieścia jeden (21) dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, wówczas żądanie to zostanie potraktowane jako wniosek o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, -----
 - f) uchwalenia na wniosek Zarządu regulaminów dotyczących przeznaczenia kapitałów i funduszy celowych, -----
 - g) ustalenia jednolitego tekstu zmienionego Statutu lub do wprowadzenia innych zmian o charakterze redakcyjnym, określonych w uchwale Walnego Zgromadzenia. -----
14. Rada Nadzorcza lub jej członkowie delegowani przez Radę Nadzorczą reprezentują Spółkę przy dokonywaniu czynności prawnych z członkami Zarządu oraz w sporach pomiędzy nimi a Spółką.

§ 12. Walne Zgromadzenie

- 1. Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki lub w Warszawie, bez konieczności uzyskiwania odrębnej zgody wszystkich akcjonariuszy w tym zakresie. Walne Zgromadzenie może odbywać się w innym miejscu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, jeśli wszyscy akcjonariusze wyrażą na to zgodę w formie pisemnej. -----
- 2. Walne Zgromadzenie jest zwoływane jako zgromadzenie zwyczajne lub nadzwyczajne. -----
- 3. Z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa, uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają zwykłą większością głosów. -----
- 4. Na jedną akcję przypada jeden głos na Walnym Zgromadzeniu. -----
- 5. Walne Zgromadzenie powinno się odbyć nie później niż sześć miesięcy po upływie każdego roku obrotowego Spółki. -----
- 6. Walne Zgromadzenie ma prawo podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad. Pozostałe sprawy mogą zostać włączone do porządku obrad, jeśli na Walnym Zgromadzeniu jest reprezentowany cały kapitał zakładowy oraz nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego zwołania Walnego Zgromadzenia i powzięcia uchwały. -----
- 7. Uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki wymagają poniższe sprawy: -----
 - a) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za ubiegły rok obrotowy, -----
 - b) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Rady Nadzorczej dotyczącego sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz wniosku w sprawie podziału zysku lub pokrycia strat, ---
 - c) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, -----
 - d) decyzja w sprawie podziału zysku lub pokrycia strat, -----

- e) udzielenie absolutorium członkom Zarządu i Rady Nadzorczej z wykonania przez nich obowiązków, -----
 - f) zmiana Statutu, -----
 - g) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego Spółki, -----
 - h) zbycie lub wydzierżawienie przedsiębiorstwa Spółki lub zorganizowanej jego części lub ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego, -----
 - i) nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości i własności budynków oraz budowli związanych z tym prawem oraz spółdzielczego prawa do lokalu, -----
 - j) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisja warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 §2 Kodeksu spółek handlowych, -----
 - k) nabycie akcji własnych Spółki w przypadku określonym w art. 362 §1 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych oraz upoważnienie do ich nabywania w przypadku określonym w art. 362 §1 pkt 8 Kodeksu spółek handlowych, -----
 - l) rozwiązanie Spółki, -----
 - m) połączenie, podział lub przekształcenie Spółki, -----
 - n) zawarcie umowy, o której mowa w art. 7 Kodeksu spółek handlowych. -----
8. Zarząd jest zobowiązany zwołać Walne Zgromadzenie na pisemny wniosek Rady Nadzorczej lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 10% (dziesięć procent) kapitału zakładowego Spółki, w terminie dwóch tygodni od otrzymania takiego wniosku. -----
 9. Rada Nadzorcza zwołuje Walne Zgromadzenie, jeśli Zarząd nie zwołał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w odpowiednim terminie lub Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w terminie określonym w ust. 8 powyżej. -----
 10. Walne Zgromadzenie jest otwierane przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej. -----
 11. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia jest wybierany spośród osób uprawnionych do głosowania. -----
 12. Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Ponadto, należy zarządzić głosowanie tajne na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu. -----

§ 13. Gospodarka Spółki

1. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy, z zastrzeżeniem ust. 2 poniżej. -----
2. Pierwszy rok obrotowy Spółki rozpoczyna się w dniu zawiązania Spółki, a kończy się w dniu 31 grudnia 2021 roku. -----
3. Zarząd Spółki zobowiązany jest, w ciągu trzech miesięcy po upływie roku obrotowego, sporządzić i złożyć Radzie Nadzorczej sprawozdanie finansowe za ubiegły rok obrotowy oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w ubiegłym roku obrotowym. -----
4. Czysty zysk Spółki może być przeznaczony na: -----
 - a) kapitał zapasowy, -----
 - b) kapitał rezerwowy, -----
 - c) dywidendy dla akcjonariuszy, -----

- d) inne kapitały określone uchwałą Walnego Zgromadzenia.-----
5. Akcjonariusz ma prawo do udziału w zysku na zasadach ogólnych określonych w Kodeksie spółek handlowych.-----

§ 14. Postanowienia końcowe

1. Ogłoszenia prawem wymagane Spółka publikuje w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.-----
2. W sprawach nieuregulowanych niniejszym Statutem stosuje się przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz inne obowiązujące przepisy prawa.-----
3. W niniejszym Statucie, o ile odmiennie nie wynika to z jego treści, następujące terminy i wyrażenia pisane z wielkiej litery posiadają następujące znaczenie:-----
 - a) **Druga Runda** oznacza uzyskanie przez Spółkę od osób trzecich, innych niż Bellwether Rocks ASI S.A. w organizacji z siedzibą w Warszawie i Łukasza Smagą, dalszego finansowania na prowadzenie swojej działalności, w tym na rozwój, promocję i marketing gry pod roboczym tytułem „WARDOGZ” którego zasady zostały odrębnie uzgodnione przez Bellwether Rocks ASI S.A. w organizacji z siedzibą w Warszawie i Łukasza Smagą,-----
 - b) **Działalność** oznacza działalność Spółki polegającą na tworzeniu, produkcji, promocji i dostawie gier komputerowych na dowolnych platformach,-----
 - c) **Działalność Konkurencyjna** oznacza działalność konkurencyjną Łukasza Smagiego w stosunku do działalności prowadzonej przez Spółkę, prowadzoną bezpośrednio lub pośrednio, zarówno na terenie Polski jak i poza jej granicami, a także wszelkie formy (majątkowe i niemajątkowe) bezpośredniego, jak też pośredniego wspierania takiej działalności; jak również bezpośrednie lub pośrednie świadczenie usług doradczych, konsultacjach lub udzielanie – choćby jednorazowo – rad i wskazówek osobom trzecim w zakresie działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności prowadzonej przez Spółkę, z zastrzeżeniem następujących wyłączeń: (A) podejmowania przez Łukasza Smagiego działań w zakresie gry pod tytułem „THE BEAST INSIDE” w wersji na komputery stacjonarne (PC), do których jest on zobowiązany na podstawie umów zawartych z Movie Games S.A. z siedzibą w Warszawie przed dniem zawiązania Spółki oraz (B) nabywania lub posiadania przez Łukasza Smagiego akcji lub udziałów w spółkach kapitałowych do wysokości 5% (pięciu procent) kapitału zakładowego lub nabywania lub posiadania przez Podmioty Powiązane Łukasza Smagiego akcji lub udziałów w spółkach kapitałowych do wysokości 10% (dziesięciu procent) kapitału zakładowego,-----
 - d) **Dzień Roboczy** oznacza dowolny dzień tygodnia, w którym otwarte są banki w Polsce (z wyłączeniem sobót, niedziel oraz dni ustawowo wolnych od pracy w Polsce), zaś „Dni Robocze” będą miały analogiczne znaczenie,-----
 - e) **Kluczowy Personel** oznacza kluczowych pracowników i współpracowników Spółki wskazanych przez Łukasza Smagiego, których Spółka, odpowiednio, zamierza zatrudnić lub z którymi Spółka zamierza nawiązać współpracę po dniu jej zawiązania,-----
 - f) **Niepożądane Zdarzenie Dotyczące Spółki** oznacza wszelkie istotne zdarzenia o charakterze faktycznym lub prawnym dotyczące działalności Spółki, które mają lub potencjalnie mogą mieć negatywny wpływ na działalność Spółki, w szczególności takie jak: (a) złożenie wniosku o wszczęcie postępowania restrukturyzacyjnego lub

- upadłościowego Spółki, (b) utrata możliwości prowadzenia przez Spółkę działalności bez względu na przyczynę takiej utraty, (c) zgłoszenie istotnych roszczeń względem Spółki, (d) rezygnacja Łukasza Smagi lub dowolnego członka Kluczowego Personelu, (e) przeprowadzenie Pierwszej Rundy przy wycenie niższej niż 95% (dziewięćdziesiąt pięć procent) wyceny odrębnie uzgodnionej przez Bellwether Rocks ASI S.A. w organizacji z siedzibą w Warszawie i Łukasza Smagę lub przeprowadzenie Drugiej Rundy przy wycenie niższej niż 90% (dziewięćdziesiąt procent) wyceny odrębnie uzgodnionej przez Bellwether Rocks ASI S.A. w organizacji z siedzibą w Warszawie i Łukasza Smagę, (f) całkowita lub częściowa zmiana zaangażowania w Spółkę przez Łukasza Smagę, której następstwem będzie stan, gdzie zaangażowanie Łukasza Smagę w Spółkę jest znikome,---
- g) **Pierwsza Runda** oznacza uzyskanie przez Spółkę od osób trzecich, innych niż Bellwether Rocks ASI S.A. w organizacji z siedzibą w Warszawie i Łukasza Smaga, dalszego finansowania na prowadzenie swojej działalności, w tym na rozwój, promocję i marketing gry pod roboczym tytułem „WARDOGZ” którego zasady zostały odrębnie uzgodnione przez Bellwether Rocks ASI S.A. w organizacji z siedzibą w Warszawie i Łukasza Smagę,-----
- h) **Plan Inwestycyjny** oznacza stworzenie Spółce warunków dla jej organicznego wzrostu, prowadzenia jej działalności i pomnożenia wartości zgromadzonych w Spółce środków poprzez pozyskanie dla Spółki finansowania od osób trzecich – dalszych inwestorów, którzy przystąpią do Spółki w wyniku Pierwszej Rundy i Drugiej Rundy i debiut Spółki na NewConnect na zasadach odrębnie uzgodnionych przez Bellwether Rocks ASI S.A. w organizacji z siedzibą w Warszawie i Łukasza Smagę,-----
- i) **Podmioty Powiązane Łukasza Smagi** oznaczają: (a) w odniesieniu do każdej spółki lub osoby Spółki Zależne, Podmiot Dominujący takiej spółki lub osoby, inną Spółkę Zależną ich Podmiotów Dominujących oraz każdą spółkę osobową prawa handlowego, w której taka spółka lub osoba są współnikami i mają decydujący wpływ, lub każdą inną osobę, spółkę, spółkę osobową prawa handlowego lub podmiot, względem których taka spółka lub osoba mają decydujący wpływ, (b) współmałżonka Łukasza Smagi, jego konkubenta lub dowolną osobę, z którą pozostaje on w trwałym związku prowadząc wspólne gospodarstwo domowe oraz (c) rodzeństwo Łukasza Smagi, jego wstępnych i zstępnych w linii bezpośredniej (w tym także osoby przysposobione), -----
- j) **Spółka Zależna** oznacza w odniesieniu do innej spółki lub osoby („Podmiot Dominujący”), spółkę względem której taki Podmiot Dominujący jest podmiotem dominującym w rozumieniu art. 4 ust. 1 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych lub w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości, -----
- k) **Trudna Sytuacja Finansowa** oznacza: (a) wystąpienie ujemnych kapitałów własnych Spółki przez minimum kolejne trzy następujące po sobie miesiące lub (b) utratę płynności finansowej przez Spółkę, rozumianą jako niezdolność do wywiązywania się z wymagalnych zobowiązań finansowych przez okres trzech miesięcy,-----
- l) **Ustawa o Rachunkowości** oznacza ustawę z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz.U. z 2019 r. poz. 351, z późn. zm.),-----
- m) **Zobowiązanie do Pełnego Zaangażowania** oznacza: (A) zobowiązanie Łukasza Smagi do poświęcania całość swojej aktywności zawodowej na działalność w ramach Spółki,

działając należycie, rzetelnie, starannie i wyłącznie na rzecz dobra Spółki (w tym w ramach pełnienia funkcji w Zarządzie), w maksymalnym możliwym wymiarze czasowym, (B) zobowiązanie Łukasza Smagi do powstrzymania się od podejmowania innej działalności zawodowej oraz biznesowej, niż w ramach Spółki, niezależnie od formy, zakresu, charakteru, podstawy prawnej lub okoliczności takiej działalności, w tym w szczególności Działalności Konkurencyjnej, przy czym naruszenia Zobowiązania do Pełnego Zaangażowania nie będzie stanowić ograniczona dyspozycyjność Łukasza Smagi spowodowana: (1) sytuacją losową, przez którą rozumie się poważną chorobę Łukasza Smagi, która w sposób obiektywny i racjonalny wyklucza na rozsądny okres dalszą możliwość pełnego zaangażowania Łukasza Smagi w Spółkę i Działalność, (2) urlopem wypoczynkowym Łukasza Smagi odbywanym według ustalonego przez ze Spółką planu urlopowego i w uzgodnionym wymiarze czasu, (3) działaniem Łukasza Smagi w ramach czynności związanych z grą „THE BEAST INSIDE” w wersji na komputery stacjonarne (PC), do których jest on zobowiązany na podstawie umów zawartych z Movie Games S.A. z siedzibą w Warszawie przed dniem zawiązania Spółki, a w przypadku, gdy środki finansowe posiadane przez Spółkę nie będą pozwalały na wypłacenie wynagrodzenia członkom Zarządu lub gdy wypłacenie wynagrodzeń członkom Zarządu spowoduje powstanie przypadku Trudnej Sytuacji Finansowej, Zobowiązanie do Pełnego Zaangażowania nie będzie obowiązywać w stosunku do członków Zarządu, w tym Łukasza Smagi, przez cały okres, kiedy osobom tym nie będzie wypłacane wynagrodzenie,

- n) „**Obciążenie**” oznacza w odniesieniu do majątku lub aktywów, każde obciążenie, czy to rzeczowe lub osobiste, niezależnie od jego faktycznych lub prawnych podstaw, w tym między innymi, zastaw, hipotekę, służebność, ograniczenie w zbywaniu, opcję, prawo pierwszeństwa, prawo pierwokupu, lub podobne prawo, ograniczenie lub obciążenie, ustanowione na rzecz osoby trzeciej, zaś termin „**Obciążyć**” jest interpretowany odpowiednio, -----
- o) „**Rozporządzenie**” oznacza sprzedaż, darowiznę, wymianę, wniesienie do spółki, także w formie aportu, przekazanie innemu podmiotowi ze względu na likwidację spółki, przeniesienie w ramach sukcesji ogólnej lub szczególnej (w ramach połączenia spółki, podziału lub likwidacji), przeniesienia w ramach zniesienia współwłasności, przeniesienia w ramach zniesienia małżeńskiej wspólności majątkowej lub przeniesienie zwrotne w wyniku rozwiązania, odstąpienia lub wypowiedzenia, zaś termin „**Rozporządzić**” jest interpretowany odpowiednio.-----

Tekst jednolity przyjęty uchwałą nr 2/V/2022 Rady Nadzorczej ILLUSION RAY S.A. z dnia 4 maja 2022 roku.

3. Uchwały NWZA z dnia 26.04.2022 r.

KANCELARIA NOTARIALNA

Mariusz Soczyński - notariusz

Hubert Perycz - notariusz

Spółka Cywilna

02-697 Warszawa, ul. Rzymowskiego 34

tel. 22 549 65 00, fax: 22 203 55 46

Repertorium A nr 4873/2022

WYPIS**AKT NOTARIALNY**

Dnia dwudziestego szóstego kwietnia dwa tysiące dwudziestego drugiego (26.04.2022) roku notariusz Mariusz Soczyński, prowadzący kancelarię notarialną w Warszawie przy ulicy Wincentego Rzymowskiego nr 34, w tej kancelarii sporządził:-----

PROTOKÓŁ

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą **ILLUSION RAY Spółka Akcyjna z siedzibą w Szczecinie**.-----

§ 1. Przewodniczący Rady Nadzorczej Kamil Ziegler oświadczył, że otwiera Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą ILLUSION RAY Spółka Akcyjna z siedzibą w Szczecinie, o adresie spółki: 71-441 Szczecin, ulica Cyfrowa nr 6, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000871246, REGON: 387356435, NIP: 8513254603 (zwanej dalej także „Spółką”).-----

Kamil Ziegler przy niniejszym akcie okazał wydruk informacji odpowiadającej odpisowi aktualnemu z rejestru przedsiębiorców pobranej na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 roku o Krajowym Rejestrze Sądowym (Dz. U. z 2007 roku Nr 168, poz. 1186, z późn. zm.), według stanu na dzień 26 kwietnia 2022 roku.-----

Następnie Kamil Ziegler oświadczył, iż na dzisiaj w Kancelarii Notarialnej Mariusz Soczyński - notariusz, Hubert Perycz - notariusz s.c. w Warszawie przy ulicy Wincentego Rzymowskiego nr 34 na godzinę 11:00 (jedenastą) Zarząd Spółki zwołał oficjalnie Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie z następującym porządkiem obrad:-----

1. Otwarcie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki,-----
2. Wybór Przewodniczącego,-----
3. Stwierdzenie prawidłowości odbywania się Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki,-----

4. Powzięcie uchwały w sprawie zamianie akcji imiennych serii A, B, C i D na akcje na okaziciela, a także w sprawie zmiany Statutu Spółki,-----
5. Powzięcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii E w drodze subskrypcji otwartej, z wyłączeniem prawa poboru oraz upoważnienia Zarządu do wykonania uchwały, a także w sprawie zmiany Statutu Spółki, -----
6. Powzięcie uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki, -----
7. Powzięcie uchwały w sprawie ubiegania się o dopuszczenie do obrotu akcji Spółki, -----
8. Zakończenie obrad. -----

Przystąpiono do punktu 2 (drugiego) porządku obrad.-----

Kamil Ziegler poddał pod głosowanie uchwałę o następującej treści:--

„Uchwała Nr 1

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Illusion Ray

Spółka Akcyjna z siedzibą w Szczecinie

z dnia 26 kwietnia 2022 r.

w sprawie

wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia

§ 1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Illusion Ray S.A. z siedzibą w Szczecinie wybiera na Przewodniczącego Zgromadzenia Pana Jarosława Adama Chojnackiego.-----

§ 2.

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

Kamil Ziegler stwierdził, że:-----

- w głosowaniu tajnym nad powyższą uchwałą ważne głosy oddano z 4.000.000 akcji, stanowiących 48,63 % kapitału zakładowego,-----
- łączna liczba ważnie oddanych głosów wyniosła 4.000.000,-----

- Walne Zgromadzenie jednomyślnie (tzn. 4.000.000 głosami za) podjęło powyższą uchwałę.-----

Przystąpiono do punktu 3 (trzeciego) porządku obrad.-----

Przewodniczący:-----

- stwierdził, że dzisiejsze Zgromadzenie zostało zwołane w sposób prawidłowy listami poleconymi wysłanymi do akcjonariuszy Spółki w dniu 12 kwietnia 2022 roku,-----

- sporządził i podpisał listę obecności,-----

- stwierdził, że:-----

- na dzisiejszym Walnym Zgromadzeniu jest reprezentowane 48,63 % kapitału zakładowego,-----

- akcjonariusze obecni na dzisiejszym Walnym Zgromadzeniu ujawnieni są w rejestrze akcjonariuszy Spółki prowadzonym przez Dom Maklerski Navigator S.A.,-----

- na reprezentowane na Walnym Zgromadzeniu 4.000.000 akcji przypada 4.000.000 głosów,-----

- zgodnie ze statutem Spółki Walne Zgromadzenia mogą odbywać się w Warszawie,-----

- dzisiejsze Walne Zgromadzenie jest ważne i zdolne do podjęcia uchwał.-----

§ 2. Przystąpiono do punktu 4 (czwartego) porządku obrad.-----

Przewodniczący poddał pod głosowanie uchwałę o następującej treści:-

„Uchwała Nr 2

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Illusion Ray

Spółka Akcyjna z siedzibą w Szczecinie

z dnia 26 kwietnia 2022 r.

w sprawie zamiany akcji imiennych serii A, B, C i D na akcje na okaziciela, a także w sprawie zmiany Statutu Spółki.

§ 1.

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym dokonuje zamiany:---

- a) 6.000.000 (sześciu milionów) akcji zwykłych imiennych serii A,

- o numerach od 1 do 6.000.000, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięciu groszy) każda na akcje zwykłe na okaziciela,-----
- b) 2.000.000 (dwóch milionów) akcji zwykłych imiennych serii B, o numerach od 1 do 2.000.000, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięciu groszy) każda na akcje zwykłe na okaziciela, -----
- c) 224.920 (dwustu dwudziestu czterech tysięcy dziewięciuset dwudziestu) akcji imiennych serii C o numerach od 1 do 224.920, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda na akcje zwykłe na okaziciela.-----
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym dokonuje również zamiany treści Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 maja 2021 roku w ten sposób, że w stosunku do akcji serii C niewyemitowanych na datę podjęcia niniejszej uchwały Zarząd upoważniony będzie do ich wyemitowania na warunkach określonych w powołanej wyżej Uchwale nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 maja 2021 roku jako akcji zwykłych na okaziciela. -----
3. Ponadto Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym dokonuje również zamiany treści Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 maja 2021 roku w ten sposób, że akcje serii D, które zostaną wyemitowane na podstawie wskazanej wyżej uchwały, będą akcjami zwykłymi na okaziciela. -----
4. W związku z opisaną wyżej zamianą akcji serii A, B i C z akcji imiennych na akcje na okaziciela oraz zmianą treści Uchwał nr 3 i 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 maja 2021 roku, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zmienić treść **§ 3 ust. 1** Statutu Spółki, nadając mu nowe, następujące brzmienie:---
„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 822.492 zł (osiemset dwadzieścia dwa tysiące czterysta dziewięćdziesiąt dwa złote) i dzieli się na: -----



- A) 6.000.000 (sześć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o numerach od 1 do 6.000.000, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, przy czym: -----
- a) 3.000.000 (trzy miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii A, zostało objętych za wkład pieniężny w wysokości 300.000 zł (trzystu tysięcy złotych), wniesiony przed zarejestrowaniem Spółki,-----
- b) 3.000.000 (trzy miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii A, zostanie objętych w zamian za wkład niepieniężny o łącznej wartości 300.000 zł (trzystu tysięcy złotych) w postaci:-----
- (i) autorskich praw majątkowych przysługujących Łukaszowi Smadze, bez względu na ich podstawę prawną: (A) do gry komputerowej pod roboczym tytułem „WARDOGZ”, (B) do przeniesienia (portowania) i wydania gry komputerowej pod tytułem „THE BEAST INSIDE” w wersji konsolowej (na wszystkie platformy), mobilnej i VR, która to gra komputerowa na dzień zawiazania Spółki pozostaje wydana wyłącznie w wersji na PC oraz (C) do gry komputerowej pod roboczym tytułem „THE BEAST INSIDE 2”, -----
- w każdym z przypadków od (A) do (C) powyżej zgodnie z aktualnym etapem realizacji tych gier komputerowych i w aktualnym na dzień zawiazania Spółki stopniu ukończenia każdej z tych gier, w tym do wszystkich elementów tych gier, w szczególności do ich kreatywnej koncepcji, scenopisu, concept art, grafiki komputerowej, animacji 3D, cyfrowych efektów specjalnych, kompozycji obrazu, kompozycji dialogów oraz ich wersji językowych, -----

(ii) zobowiązania się przez Łukasza Smagę do powstrzymania się od wykonywania autorskich praw osobistych w stosunku do gier komputerowych wskazanych w punkcie (i) powyżej i upoważnienie Spółki, nieodwołane w okresie trwania Spółki, do wykonywania przez Spółkę tych praw w imieniu Łukasza Smagi; -----

- B) 2.000.000 (dwa miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii B, zostało objętych za wkład pieniężny w wysokości 200.000 zł (dwustu tysięcy złotych), opłacony w całości, -----
- C) 224.920 (dwieście dwadzieścia cztery tysiące dziewięćset dwadzieścia) akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od 1 do 224.920, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, objętych za wkład pieniężny w wysokości 742.236 zł (siedemset czterdzieści dwa tysiące dwieście trzydzieści sześć złotych), opłacony w całości, przy czym różnica (nadwyżka) pomiędzy wartością powyższego wkładu pieniężnego a łączną wartością nominalną akcji zwykłych na okaziciela serii C (tzw. agio) w kwocie 719.744,- zł (siedmiuset dziewiętnastu tysięcy siedmiuset czterdziestu czterech złotych) została przekazana na kapitał zapasowy Spółki, -----
- D) Nie mniej niż 1 (jedną) i nie więcej niż 300.000 (trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, o numerach od D-1 do nie większego niż D-300.000, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, objętych za wkład pieniężny o wartości równej wartości nominalnej akcji przez pracowników i współpracowników Spółki będących właścicielami Warrantów Subskrypcyjnych serii A. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o akcje serii D. jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii D posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 5/2021 Nadzwyczajnego Walnego



Zgromadzenia z dnia 28 maja 2021 roku. Wyłącznie uprawnionymi do objęcia akcji serii D są posiadacze warrantów subskrypcyjnych serii A wyemitowanych przez Spółkę. Prawo objęcia akcji serii D może być wykonane na podstawie warrantów subskrypcyjnych serii A poczynając od daty Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok finansowy zakończony w dniu 31 grudnia 2022 roku, przy czym nie później jednak niż do dnia 31 grudnia 2023 roku.” -----

§ 2.

Zamiana akcji zwykłych imiennych serii A, B i C na akcje zwykłe na okaziciela nie powoduje zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki, który na datę podjęcia niniejszej uchwały wynosi 822.492 zł (osiemset dwadzieścia dwa tysiące czterysta dziewięćdziesiąt dwa złote) oraz nie powoduje zmiany w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, która na datę podjęcia niniejszej uchwały wynosi 4.000.000 (osiem milionów dwieście dwadzieścia cztery tysiące dziewięćset dwadzieścia) głosów.-----

§ 3.

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

§ 4.

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia, przy czym zmiana Statutu Spółki nastąpi z dniem dokonania wpisu zmiany objętej niniejszą uchwałą w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.”-----

Następnie Przewodniczący stwierdził, że:-----

- w głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą ważne głosy oddano z 4.000.000 akcji, stanowiących 48,63 % kapitału zakładowego,-----
- łączna liczba ważnie oddanych głosów wyniosła 4.000.000,-----
- Walne Zgromadzenie jednomyślnie (tzn. 4.000.000 głosami za) podjęło powyższą uchwałę.-----

Przystapiono do punktu 5 (piątego) porządku obrad.-----

Przewodniczący poddał pod głosowanie uchwałę o następującej treści:-

„Uchwała Nr 3

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Illusion Ray

Spółka Akcyjna z siedzibą w Szczecinie

z dnia 26 kwietnia 2022 r.

w sprawie

**podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii E w
drodze subskrypcji otwartej, z wyłączeniem prawa poboru oraz
upoważnienia Zarządu do wykonania uchwały, a także w sprawie
zmiany Statutu Spółki.**



§ 1.

PODWYŻSZENIE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym postanawia podwyższyć kapitał zakładowy Spółki z kwoty 822.492,00 zł (słownie: osiemset tysięcy dwieście dwadzieścia dwa tysiące czterysta dziewięćdziesiąt dwa złote) do kwoty nie niższej niż 822.492,10 zł (słownie: osiemset dwadzieścia dwa tysiące czterysta dziewięćdziesiąt dwa złote i dziesięć groszy) i nie wyższej, niż 867.946,50 zł (słownie: osiemset sześćdziesiąt siedem tysięcy dziewięćset czterdzieści sześć złotych i pięćdziesiąt groszy), tj. o kwotę nie niższą, niż 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) i nie wyższą, niż 45.454,50 zł (słownie: czterdzieści pięć tysięcy czterysta pięćdziesiąt cztery złote i pięćdziesiąt groszy) w drodze emisji nie mniej, niż 1 (słownie: jednej) i nie więcej, niż 454.545 (słownie: czterysta pięćdziesiąt cztery tysiące pięćset czterdzieści pięć) akcji zwykłych, na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych numerami od E-1 do nie większego, niż E-454545 („Akcje Serii E”).-----
2. Akcje Serii E będą mogły zostać objęte wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne, pokryte w całości przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.-----
3. Z Akcjami Serii E nie będą związane żadne szczególne uprawnienia.-----



4. Akcje Serii E nie będą miały postaci dokumentu i będą podlegały dematerializacji zgodnie z postanowieniami Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi. -----
5. Cena emisyjna Akcji Serii E zostanie ustalona przez Zarząd Spółki a nadwyżka ceny emisyjnej, po jakiej objęte zostaną Akcje Serii E, ponad wartość nominalną Akcji Serii E, zostanie przelana w całości na kapitał zapasowy Spółki. -----
6. Akcje Serii E uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 roku, na równi z Akcjami istniejącymi. -----
7. Wszystkie Akcje Serii E zaoferowane zostaną w trybie subskrypcji otwartej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, w ramach oferty 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 („Ustawa o ofercie publicznej”). -----
8. Upoważnia się Zarząd do określenia ostatecznej sumy, o jaką kapitał zakładowy Spółki ma być podwyższony, przy czym suma określona przez Zarząd nie może być niższa niż suma minimalna ani wyższa niż suma maksymalna podwyższenia określona w ust. 1 powyżej. -----
9. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpi w granicach określonych w ust. 1 powyżej w wysokości odpowiadającej liczbie akcji objętych w drodze subskrypcji otwartej. -----

§ 2

WYŁĄCZENIE PRAWA POBORU

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

§ 3

UPOWAŻNIENIA DLA ZARZĄDU

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych koniecznych do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na podstawie niniejszej Uchwały i przeprowadzenia oferty Akcji Serii E. -----
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia decyzji o odstąpieniu od przeprowadzenia oferty Akcji Serii E, o jej zawieszeniu lub wznowieniu. Zarząd Spółki może nie wskazywać nowego terminu przeprowadzenia oferty Akcji Serii E, który to termin może zostać ustalony oraz udostępniony do publicznej wiadomości później. -----
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do określenia szczegółowych warunków emisji, a w szczególności do:-----
 - a) określenia szczegółowych zasad dokonywania wpłat na Akcje Serii E; -----
 - b) określenie minimalnej kwoty przyjmowanych zapisów na Akcje Serii E; -----
 - c) wskazywania terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji Akcji Serii E; -----
 - d) ustalenia treści i ogłoszenia wezwania do zapisywania się na Akcje Serii E; -----
 - e) ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii E; -----
 - f) określenia zasad przydziału Akcji Serii E; -----
 - g) dokonania przydziału Akcji Serii E albo podjęcia decyzji o niedokonaniu ich przydziału z ważnych powodów, w szczególności związanych z niemożliwością wykonania niniejszej uchwały; -----
 - h) podjęcia decyzji o odstąpieniu od emisji Akcji Serii E, o zawieszeniu, wznowieniu, rezygnacji lub odwołaniu oferty publicznej Akcji Serii E, w przypadku, gdy zostanie to uznane za uzasadnione interesem Spółki; -----



- i) 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; -----
- j) sporządzenia i udostępnienia do publicznej wiadomości wszelkich niezbędnych do przeprowadzenia emisji Akcji Serii E informacji i dokumentów w tym dokumencie zawierającego informacje o ofercie publicznej Akcji Serii E, o którym mowa w Ustawie o ofercie publicznej. -----

§ 4

ZMIANA STATUTU

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego zmienia się Statut Spółki w ten sposób, że w § 3 ust. 1 Statut Spółki otrzymuje następujące brzmienie:

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 822.492,10 zł (osiemset dwadzieścia dwa tysiące czterysta dziewięćdziesiąt dwa złote i dziesięć groszy) i nie więcej niż 867 946,50 zł (słownie: osiemset sześćdziesiąt siedem tysięcy dziewięćset czterdzieści sześć złotych i pięćdziesiąt groszy) i dzieli się na:-----

- A) 6.000.000 (sześć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o numerach od 1 do 6.000.000, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, przy czym: -----
 - a) 3.000.000 (trzy miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii A, zostało objętych za wkład pieniężny w wysokości 300.000 zł (trzystu tysięcy złotych), wniesiony przed zarejestrowaniem Spółki,-----
 - b) 3.000.000 (trzy miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii A, zostanie objętych w zamian za wkład niepieniężny o łącznej wartości 300.000 zł (trzystu tysięcy złotych) w postaci:-----
 - (i) autorskich praw majątkowych przysługujących Łukaszowi Smadze, bez względu na ich podstawę prawną: (A) do gry komputerowej pod roboczym

tytułem „WARDOGZ”, (B) do przeniesienia (portowania) i wydania gry komputerowej pod tytułem „THE BEAST INSIDE” w wersji konsolowej (na wszystkie platformy), mobilnej i VR, która to gra komputerowa na dzień zawiazania Spółki pozostaje wydana wyłącznie w wersji na PC oraz (C) do gry komputerowej pod roboczym tytułem „THE BEAST INSIDE 2”,-----

w każdym z przypadków od (A) do (C) powyżej zgodnie z aktualnym etapem realizacji tych gier komputerowych i w aktualnym na dzień zawiazania Spółki stopniu ukończenia każdej z tych gier, w tym do wszystkich elementów tych gier, w szczególności do ich kreatywnej koncepcji, scenopisu, concept art, grafiki komputerowej, animacji 3D, cyfrowych efektów specjalnych, kompozycji obrazu, kompozycji dialogów oraz ich wersji językowych,-----

- (ii) zobowiązania się przez Łukasza Smagę do powstrzymania się od wykonywania autorskich praw osobistych w stosunku do gier komputerowych wskazanych w punkcie (i) powyżej i upoważnienie Spółki, nieodwołane w okresie trwania Spółki, do wykonywania przez Spółkę tych praw w imieniu Łukasza Smagi;-----

- B) 2.000.000 (dwa miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii B, zostało objętych za wkład pieniężny w wysokości 200.000 zł (dwustu tysięcy złotych), opłacony w całości, -----
- C) 224.920 (dwieście dwadzieścia cztery tysiące dziewięćset dwadzieścia) akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od 1 do 224.920, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, objętych za wkład pieniężny w wysokości 742.236 zł (siedemset



czterdzieści dwa tysiące dwieście trzydzieści sześć złotych), opłacony w całości, przy czym różnica (nadwyżka) pomiędzy wartością powyższego wkładu pieniężnego a łączną wartością nominalną akcji zwykłych na okaziciela serii C (tzw. agio) w kwocie 719.744,- zł (siedmuset dziewiętnastu tysięcy siedmuset czterdziestu czterech złotych) została przekazana na kapitał zapasowy Spółki, -----

D) Nie mniej niż 1 (jedną) i nie więcej niż 300.000 (trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, o numerach od D-1 do nie większego niż D - 300.000, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, objętych za wkład pieniężny o wartości równej wartości nominalnej akcji przez pracowników i współpracowników Spółki będących właścicielami Warrantów Subskrypcyjnych serii A. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o akcje serii D, jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii D posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 5/2021 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 maja 2021 roku. Wyłącznie uprawnionymi do objęcia akcji serii D są posiadacze warrantów subskrypcyjnych serii A wyemitowanych przez Spółkę. Prawo objęcia akcji serii D może być wykonane na podstawie warrantów subskrypcyjnych serii A począwszy od daty Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok finansowy zakończony w dniu 31 grudnia 2022 roku, przy czym nie później jednak niż do dnia 31 grudnia 2023 roku,” -----

E) nie mniej niż 1 (jedną) i nie więcej niż 454,545 (słownie: czterysta pięćdziesiąt cztery tysiące pięćset czterdzieści pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii E, o numerach od 1 do nie większego niż 454545, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, objętych za wkład pieniężny. ” -----

§ 5.

UPOWAŻNIENIE DLA RADY NADZORCZEJ

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 2, 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.

§ 6.**POSTANOWIENIA KOŃCOWE**

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą jej 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.

Następnie Przewodniczący stwierdził, że:

- w głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą ważne głosy oddano z 4.000.000 akcji, stanowiących 48,63 % kapitału zakładowego,
- łączna liczba ważnie oddanych głosów wyniosła 4.000.000,
- Walne Zgromadzenie jednomyślnie (tzn. 4.000.000 głosami za) podjęło powyższą uchwałę.

Przystąpiono do punktu 6 (szóstego) porządku obrad.

Przewodniczący poddał pod głosowanie uchwałę o następującej treści:-

„Uchwała Nr 4

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Illusion Ray

Spółka Akcyjna z siedzibą w Szczecinie

z dnia 26 kwietnia 2022 r.

w sprawie zmiany Statutu Spółki.

§ 1.

Wobec podjęcia w dniu dzisiejszym uchwał nr 2 i 3, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia dokonać następujących zmian w treści Statutu Spółki:-

- 1) § 3 ust. 5 Statutu Spółki otrzymuje nowe, następujące brzmienie:-

„5. Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 30.000 zł (trzydzieści tysięcy złotych) i dzieli się na nie więcej niż 300.000 (trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii D posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 5/2021 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 maja 2021 roku. Uprawnionymi do objęcia akcji serii D są posiadacze warrantów subskrypcyjnych serii A wyemitowanych przez Spółkę. Prawo objęcia akcji serii D może być wykonane na podstawie warrantów subskrypcyjnych serii A poczynawszy od daty Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok finansowy zakończony w dniu 31 grudnia 2022 roku, przy czym nie później jednak niż do dnia 31 grudnia 2023 roku.”;-----

2) § 3a. ust. 1 Statutu Spółki otrzymuje nowe, następujące brzmienie:-----

„1. Zarząd jest upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o łączną kwotę nie wyższą niż 120.000 zł (sto dwadzieścia tysięcy złotych), poprzez emisję nie więcej niż 1.200.000 (słownie: jednego miliona dwustu tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięciu groszy) każda (dalej: „**Kapitał Docelowy**”).”;-----

3) w tytule § 4 Statutu Spółki skreśla się słowa „Ograniczenia w Rozporządzaniu i Obciążaniu akcji”;-----

4) w § 4 Statutu Spółki skreśla się ustępy od 3 do 31; -----

5) § 10 ust. 1 Statutu Spółki otrzymuje nowe, następujące brzmienie: -----

„1. Rada Nadzorcza składa się z nie mniej niż 3 (trzech) i nie więcej niż z 5 (pięciu) członków, w tym Przewodniczącego. Każdorazowo liczba członków Rady Nadzorczej zostanie określona wraz z powołaniem członków Rady Nadzorczej każdej kolejnej kadencji.”; -----

6) skreśla się § 10 ust. 2 Statutu Spółki; -----

7) skreśla się § 10 ust. 3 Statutu Spółki;-----

8) skreśla się § 10 ust. 6 Statutu Spółki, -----

- 9) W § 11 ust. 12 Statutu Spółki skreśla się punkt aa); -----
- 10) W § 14 ust. 3 Statutu Spółki dodaje się nowe litery n) i o) w następującym brzmieniu: -----
- „n) „**Obciążenie**” oznacza w odniesieniu do majątku lub aktywów, każde obciążenie, czy to rzeczowe lub osobiste, niezależnie od jego faktycznych lub prawnych podstaw, w tym między innymi, zastaw, hipotekę, służebność, ograniczenie w zbywaniu, opcję, prawo pierwszeństwa, prawo pierwokupu, lub podobne prawo, ograniczenie lub obciążenie, ustanowione na rzecz osoby trzeciej, zaś termin „**Obciążyć**” jest interpretowany odpowiednio,-----
- o) „**Rozporządzenie**” oznacza sprzedaż, darowiznę, wymianę, wniesienie do spółki, także w formie aportu, przekazanie innemu podmiotowi ze względu na likwidację spółki, przeniesienie w ramach sukcesji ogólnej lub szczególnej (w ramach połączenia spółki, podziału lub likwidacji), przeniesienia w ramach zniesienia współwłasności, przeniesienia w ramach zniesienia małżeńskiej wspólności majątkowej lub przeniesienie zwrotne w wyniku rozwiązania, odstąpienia lub wypowiedzenia, zaś termin „**Rozporządzić**” jest interpretowany odpowiednio.” -----

§ 2.

Pozostałe postanowienia Statutu Spółki pozostają bez zmian. -----

§ 3.

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia, z tym zastrzeżeniem, że zmiana Statutu Spółki nastąpi z dniem dokonania wpisu zmiany objętej niniejszą uchwałą w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.” -----

Następnie Przewodniczący stwierdził, że:-----

- w głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą ważne głosy oddano z 4.000.000 akcji, stanowiących 48,63 % kapitału zakładowego,-----
- łączna liczba ważnie oddanych głosów wyniosła 4.000.000,-----
- Walne Zgromadzenie jednomyślnie (tzn. 4.000.000 głosami za) podjęło powyższą uchwałę.-----

Przystąpiono do punktu 7 (siódmego) porządku obrad.-----

Przewodniczący poddał pod głosowanie uchwałę o następującej treści:-

„Uchwała Nr 5

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Illusion Ray

Spółka Akcyjna z siedzibą w Szczecinie

z dnia 26 kwietnia 2022 r.

w sprawie

ubiegania się o dopuszczenie do obrotu akcji Spółki.

§1

**DECYZJA O UBIEGANIU SIĘ O DOPUSZCZENIE DO
OBROTU**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Illusion Ray S.A.
z siedzibą w Szczecinie, postanawia:-----

1. Ubiegać się o wprowadzenie wszystkich akcji Spółki serii A, B, C, D i E do obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie Obrotu (rynek NewConnect), prowadzonym w oparciu o przepisy Ustawy o Obrocie przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w przyjętym przez Zarząd Spółki terminie, jednak nie później niż do końca roku 2023.-----
2. Powierzyć Zarządowi Spółki dokonanie wszelkich czynności faktycznych i prawnych koniecznych do prawidłowego wykonania pkt.1 niniejszej Uchwały.-----

§2

POSTANOWIENIA KOŃCOWE

Uchwała wchodzi w życie w dniu podjęcia.”-----

Następnie Przewodniczący stwierdził, że:-----

- w głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą ważne głosy oddano z 4.000.000 akcji, stanowiących 48,63 % kapitału zakładowego,-----
- łączna liczba ważnie oddanych głosów wyniosła 4.000.000,-----
- Walne Zgromadzenie jednomyślnie (tzn. 4.000.000 głosami za) podjęło powyższą uchwałę.-----

4. Uchwała Zarządu w sprawie ustalenia parametrów emisji akcji

**Uchwała Zarządu Illusion Ray S.A. z siedzibą w Szczecinie
z dnia 10 czerwca 2022 roku
w sprawie ustalenia parametrów emisji akcji na okaziciela serii E**

Zarząd Illusion Ray S.A. z siedzibą w Szczecinie, o adresie spółki: 71-441 Szczecin, ulica Cyfrowa nr 6, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000871246 („Spółka”) działając na podstawie Uchwały nr 3 z dnia 26 kwietnia 2022 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki pod firmą Illusion Ray Spółka Akcyjna z siedzibą w Szczecinie w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego przez emisję akcji serii E w drodze subskrypcji otwartej, z wyłączeniem prawa poboru oraz upoważnienia Zarządu do wykonania uchwały, a także w sprawie zmiany Statutu Spółki („Uchwała Emisyjna Nowych Akcji”) niniejszym postanawia:

§ 1

Ustalić cenę emisyjną za 1 akcję serii E Spółki w wysokości 1,58 zł (słownie: jeden złoty i pięćdziesiąt osiem groszy) każda akcja, co przy średnim kursie 4,6030 EUR/PLN opublikowanym przez NBP w dniu 10 czerwca 2022 roku, tj. w dniu ustalenia ceny emisyjnej, przy łącznej liczbie oferowanych akcji serii E tj. 454545 implikuje wartość wpływów brutto z ofert publicznej Akcji Oferowanych na terytorium Unii Europejskiej w wysokości 156 024,57 EUR.

Łączna wartość wpływów brutto z ofert publicznych akcji Spółki przeprowadzanych na terytorium Unii Europejskiej na podstawie art. 1 ust. 3 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 uchylecia dyrektywy 2003/71/WE (Dz.U.UE.L.2017.168.12 z późn. zm.) przez Spółkę w okresie ostatnich 12 miesięcy, łącznie z wartością brutto wpływów z oferty publicznej akcji serii E wynosi 156 024,57 EUR.

§ 2

1. Ustalić termin przyjmowania przez Spółkę zapisów na Akcje Oferowane od 14 czerwca 2022 roku do 28 lipca 2022 roku.
2. Minimalny zapis ustala się na liczbę 180 akcji.
3. Termin zakończenia przyjmowania zapisów wskazany w ust. 1 może ulec skróceniu lub wydłużeniu jeżeli działanie takie zostanie przez Zarząd Spółki uznane za uzasadnione i zgodne z interesem Spółki.
4. Termin zakończenia przyjmowania zapisów wskazany w ust. 1 może ulec skróceniu w przypadku prawidłowego złożenia zapisów i opłacenia wszystkich Akcji Oferowanych przed upływem wyznaczonego terminu zakończenia przyjmowania zapisów. W takim przypadku za termin przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane uznaje się dzień, w którym nastąpiło prawidłowe złożenie zapisów i opłacenie wszystkich Akcji Oferowanych.
5. W przypadku, gdy zostaną złożone zapisy na wszystkie Akcje Oferowane, a jednej lub więcej inwestorów nie dokona ich opłacenia lub nie dostarczy poprawnie podpisanego formularza zapisu, Zarząd Spółki może skierować zaproszenie do złożenia zapisów na akcje w liczbie odpowiadającej liczbie akcji, w odniesieniu do których Spółka nie otrzymała wpłat lub poprawnie podpisanego formularza zapisu, do wybranych przez Zarząd Spółki inwestorów. Dodatkowy termin na złożenie takich zapisów upływa z końcem 7 dnia od dnia wskazanego jako koniec terminu przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane.
6. Przydział akcji nastąpi w ciągu 14 dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów.

§ 3

1. Zapisy na Akcje Oferowane mogą być składane zgodnie z trybem określonym w art. 437 Kodeksu Spółek Handlowych, w tym w postaci elektronicznej, poprzez uzupełnienie formularza elektronicznego na stronie <https://emisja.illusionray.com>.
2. Wpłaty na Akcje Oferowane będą dokonywane za pośrednictwem udostępnionej na stronie Spółki bramki płatniczej Krajowego Integratora Płatności S.A. („TPay”) na rachunek płatniczy prowadzony dla Emitenta przez TPay.



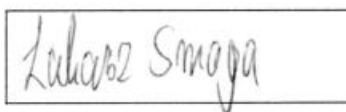
3. W przypadku złożenia formularza elektronicznego, dla ważności złożonego przez inwestora zapisu na akcje rozumie się uznanie rachunku bankowego, o którym mowa u ust. 2 powyżej, kwotą pieniężną wynikającą ze złożonego zapisu. Nieodeślanie Spółce właściwie podpisanego formularza zapisu lub nie opłacenie zapisu na akcje we wskazanym terminie może skutkować nieuwzględnieniem przez Spółkę zapisu złożonego przez inwestora.

§ 4

Przydział akcji serii E nastąpi według kolejności prawidłowo złożonych i opłaconych zapisów na akcje. Zarząd przyznaje sobie prawo do nieprzydzielenia akcji serii E wszystkim lub niektórym inwestorom, w całości lub w części.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

ZARZĄD SPÓŁKI ILLUSION RAY S.A.:



5. Uchwała Zarządu w sprawie poprawy oczywistej omyłki pisarskiej w Uchwale z dnia 10 czerwca 2022 r.

**Uchwała Zarządu Illusion Ray S.A. z siedzibą w Szczecinie
z dnia 20 czerwca 2022 roku
w sprawie usunięcia oczywistej omyłki pisarskiej**

Zarząd Illusion Ray S.A. z siedzibą w Szczecinie, o adresie spółki: 71-441 Szczecin, ulica Cyfrowa nr 6, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000871246 („Spółka”) niniejszym postanawia:

§1

Usunąć oczywistą omyłkę pisarską w treści uchwały Zarządu Spółki z dnia 10 czerwca 2022 roku, w ten sposób, że w §2 pkt 2 słowa „180 akcji” zastąpić prawidłowymi słowami „160 akcji”.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie w momencie jej podjęcia.

Łukasz Smaga
2022-06-20



6. Aktualnie obowiązujący tekst jednolity Statutu Emitenta

Stosownie do §10 ust. 12 – 14 Regulaminu Rady Nadzorczej spółki pod firmą ILLUSION RAY S.A. z siedzibą w Szczecinie (dalej: „Spółka”) z dnia 16 października 2020 r. Przewodniczący Rady Nadzorczej zarządził pisemne głosowanie w przedmiocie następującej uchwały:

**„UCHWAŁA nr 2/IV/2022
z dnia 6 kwietnia 2022 roku Rady Nadzorczej ILLUSION RAY S.A.
w sprawie ustalenia treści tekstu jednolitego Statutu Spółki.**

Stosownie do treści §11 ust. 13 lit. g) Statut Spółki Rada Nadzorcza Spółki niniejszym ustala jednolity tekst Statutu Spółki, w brzmieniu stanowiącym załącznik do niniejszej uchwały, zawierający zmiany wynikające z § 2 ust. 1 uchwały Zarządu Spółki z dnia 31 sierpnia 2021 roku zaprotokołowanej w protokole notarialnym sporządzonym przez Adriannę Kośmider – Pietras, Notariusza w Chojnie, za numerem Repertorium “A” numer 4135/2021.

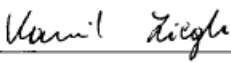
Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.”

Po poddaniu powyższej uchwały pod głosowanie Przewodniczący oświadczył, iż uchwała nr 2/IV/2022 z dnia 6 kwietnia 2022 r. została przyjęta jednogłośnie w głosowaniu jawnym.

W głosowaniu zarządzonym w trybie pisemnym brali udział wszyscy członkowie Rady Nadzorczej.

Do egzemplarza niniejszej uchwały, oprócz Załącznika wymienionego w jej treści, dołączone zostały karty z głosami członków Rady Nadzorczej oddanymi w trybie pisemnym.

Przewodniczący Rady Nadzorczej:



Kamil Ziegler

Załącznik do uchwały nr 2/IV/2022 Rady Nadzorczej
 ILLUSION RAY S.A. z dnia 6 kwietnia 2022 roku

STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ
ILLUSION RAY S.A. (KRS 0000871246)

zawierający zmiany wynikające z §2 ust. 1 uchwały Zarządu ILLUSION RAY S.A. z dnia 31 sierpnia 2021 roku zaprotokołowanej w protokole notarialnym sporządzonym przez Adrianę Kośmider – Pietras, Notariusza w Chojnie, za numerem Repertorium "A" numer 4135/2021.

STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ

§ 1. Postanowienia ogólne

1. Spółka działa pod firmą: **ILLUSION RAY Spółka Akcyjna**.
2. Spółka może używać w obrocie skróconej firmy: **ILLUSION RAY S.A.** oraz wyróżniającego ją znaku graficznego.
3. Spółka może używać dla oznaczenia firmy wyróżniającego ją znaku słownego lub graficznego. Ponadto Spółka może dla oznaczenia swoich towarów i usług posługiwać się wyróżniającym je znakiem słownym lub graficznym, odrębnym dla znaku słownego lub graficznego wyróżniającego jej firmę.
4. Siedziba Spółki mieści się w mieście Szczecin.
5. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.
6. Spółka może otwierać, prowadzić i likwidować oddziały, filie i przedstawicielstwa w kraju i za granicą, przystępować do innych spółek, spółdzielni oraz organizacji gospodarczych, a także nabywać i zbywać akcje i udziały w innych spółkach.
7. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

§ 2. Przedmiot działalności Spółki

1. Przedmiotem działalności Spółki według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD) jest:
 - a) (PKD 62.01.Z) działalność związana z oprogramowaniem, będącą **działalnością przeważającą** Spółki;
 - b) (PKD 58.21.Z) działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych;
 - c) (PKD 62.09.Z) pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych;
 - d) (PKD 63.11.Z) przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność;
 - e) (PKD 63.12.Z) działalność portali internetowych;
 - f) (PKD 63.99.Z) pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana;
 - g) (PKD 70.22.Z) pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania;

Handwritten signature

- h) (PKD 72.19.Z) badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk; -----
 - i) (PKD 74.90.Z) pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana;-----
 - j) (PKD 70.10.Z) działalność firm centralnych (head offices) i holdingów z wyłączeniem holdingów finansowych;-----
 - k) (PKD 71.20.B) pozostałe badania i analizy techniczne;-----
 - l) (PKD 64.92.Z) pozostałe formy udzielania kredytów.-----
 - m) (PKD 63.91.Z) działalność agencji informacyjnych.-----
2. Działalność, dla której prowadzenia wymagane byłoby uzyskanie koncesji bądź zezwolenia, prowadzona będzie przez Spółkę po uprzednim ich uzyskaniu.-----

§ 3. Kapitał zakładowy

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 822.492 zł (osiemset dwadzieścia dwa tysiące czterysta dziewięćdziesiąt dwa złote) i dzieli się na:-----
- A) 6.000.000 (sześć milionów) akcji zwykłych imiennych serii A, o numerach od 1 do 6.000.000, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, przy czym:-----
- a) 3.000.000 (trzy miliony) akcji zwykłych imiennych serii A, zostało objętych za wkład pieniężny w wysokości 300.000 zł (trzystu tysięcy złotych), wniesiony przed zarejestrowaniem Spółki,-----
 - b) 3.000.000 (trzy miliony) akcji zwykłych imiennych serii A, zostanie objętych w zamian za wkład niepieniężny o łącznej wartości 300.000 zł (trzystu tysięcy złotych) w postaci:-----
 - (i) autorskich praw majątkowych przysługujących Łukaszowi Smadze, bez względu na ich podstawę prawną: (A) do gry komputerowej pod roboczym tytułem „WARDOGZ”, (B) do przeniesienia (portowania) i wydania gry komputerowej pod tytułem „THE BEAST INSIDE” w wersji konsolowej (na wszystkie platformy), mobilnej i VR, która to gra komputerowa na dzień zawązania Spółki pozostaje wydana wyłącznie w wersji na PC, (C) do dystrybucji gry komputerowej pod tytułem „THE BEAST INSIDE” w wersji na PC, (D) do wydania i dystrybucji dodatkowej zawartości (ang. downloadable content) gry komputerowej pod tytułem „THE BEAST INSIDE” oraz (E) do gry komputerowej pod roboczym tytułem „THE BEAST INSIDE 2”,-----
w każdym z przypadków od (A) do (E) powyżej zgodnie z aktualnym etapem realizacji tych gier komputerowych i w aktualnym na dzień zawązania Spółki stopniu ukończenia każdej z tych gier, w tym do wszystkich elementów tych gier, w szczególności do ich kreatywnej koncepcji, scenopisu, concept art, grafiki komputerowej, animacji 3D, cyfrowych efektów specjalnych, kompozycji obrazu, kompozycji dialogów oraz ich wersji językowych,-----
 - (ii) zobowiązania się przez Łukasza Smagę do powstrzymania się od wykonywania autorskich praw osobistych w stosunku do gier komputerowych wskazanych w punkcie (i) powyżej i upoważnienie Spółki, nieodwołane w okresie trwania Spółki, do wykonywania przez Spółkę tych praw w imieniu Łukasza Smagi, z zastrzeżeniem zobowiązań Łukasza Smagi



wynikających z umowy o współpracy przy produkcji i wydaniu gry komputerowej zawartej przez Łukasza Smagę ze spółką pod firmą Movie Games S.A. z siedzibą w Warszawie w dniu 4 października 2017 r.,-----

- B) 2.000.000 (dwa miliony) akcji zwykłych imiennych serii B, zostało objętych za wkład pieniężny w wysokości 200.000 zł (dwustu tysięcy złotych), opłacony w całości, -----
- C) 224.920 (dwieście dwadzieścia cztery tysiące dziewięćset dwadzieścia) akcji zwykłych imiennych serii C o numerach od 1 do 224.920, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, objętych za wkład pieniężny w wysokości 742.236 zł (siedemset czterdzieści dwa tysiące dwieście trzydzieści sześć złotych), opłacony w całości, przy czym różnica (nadwyżka) pomiędzy wartością powyższego wkładu pieniężnego a łączną wartością nominalną akcji zwykłych imiennych serii C (tzw. agio) w kwocie 719.744,- zł (siedmiuset dziewiętnastu tysięcy siedmiuset czterdziestu czterech złotych) została przekazana na kapitał zapasowy Spółki. -----
2. Przed zarejestrowaniem Spółki kapitał zakładowy został pokryty w części, tj. w zakresie wkładów opisanych w ust. 1 lit. A) punkt a) oraz lit. A) punkt b) podpunkty (i) (A) i (ii) powyżej. -
3. W Spółce tworzony jest kapitał zapasowy, zgodnie z wymogami Kodeksu spółek handlowych. W Spółce mogą być tworzone kapitały rezerwowe, o których przeznaczeniu decyduje każdorazowo Walne Zgromadzenie.-----
4. Kapitał zakładowy Spółki może być podwyższony w drodze uchwały Walnego Zgromadzenia poprzez przeznaczenie na ten cel środków z kapitału zapasowego lub kapitałów rezerwowych (funduszy) utworzonych z zysku Spółki. -----
5. Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 30.000 zł (trzydzieści tysięcy złotych) i dzieli się na nie więcej niż 300.000 (trzysta tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii D, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii D posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 5/2021 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 maja 2021 roku. Uprawnionymi do objęcia akcji serii D są posiadacze warrantów subskrypcyjnych serii A wyemitowanych przez Spółkę. Prawo objęcia akcji serii D może być wykonane na podstawie warrantów subskrypcyjnych serii A poczynwszy od daty Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok finansowy zakończony w dniu 31 grudnia 2022 roku, przy czym nie później jednak niż do dnia 31 grudnia 2023 roku.-----

§ 3a. Kapitał Docelowy

1. Zarząd jest upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o łączną kwotę nie wyższą niż 120.000 zł (sto dwadzieścia tysięcy złotych), poprzez emisję nie więcej niż 1.200.000 (słownie: jednego miliona dwustu tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda (dalej: „**Kapitał Docelowy**”). -----
2. Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz do wyemitowania akcji w ramach limitu określonego w ust. 1 powyżej zostało udzielone na okres 3 (trzech) lat od dnia zarejestrowania w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmiany Statutu, przewidującej niniejszy Kapitał Docelowy. -----

Trigle

3. Akcje emitowane zgodnie z ust. 1 powyżej mogą być obejmowane wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne. -----
4. Z upoważnienia określonego w ust. 1 powyżej Zarząd może skorzystać, dokonując jednego lub większej liczby podwyższeń kapitału zakładowego w granicach Kapitału Docelowego. -----
5. Warunkiem dokonania przez Zarząd podwyższenia kapitału zakładowego w granicach upoważnienia określonego w ust. 1 powyżej jest uzyskanie zgody Rady Nadzorczej na dokonanie takiego podwyższenia oraz podjęcie stosownej uchwały w formie aktu notarialnego.
6. Upoważnia się Zarząd do ustalenia szczegółowych warunków i sposobu przeprowadzenia subskrypcji akcji emitowanych w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w granicach Kapitału Docelowego, a w przypadku podjęcia decyzji o emisji akcji w ramach subskrypcji zamkniętej lub otwartej w szczególności do:-----
 - a) ustalenia terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji takich akcji,-----
 - b) określenia sposobu i warunków składania zapisów, -----
 - c) dokonania przydziału takich akcji, w tym przydziału akcji nieobjętych z tytułu wykonywania prawa poboru. -----
7. Zarząd jest upoważniony do pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji emitowanych w ramach Kapitału Docelowego w całości lub w części, w odniesieniu do każdego podwyższenia kapitału zakładowego dokonywanego w granicach Kapitału Docelowego. Każdorazowe pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru (w całości lub w części) wymaga zgody Rady Nadzorczej. Podobnie, zgoda Rady Nadzorczej wyrażona w formie uchwały będzie wymagana dla każdorazowego podjęcia przez Zarząd uchwały w przedmiocie ustalenia ceny emisyjnej akcji emitowanych w ramach Kapitału Docelowego. -----
8. Zarząd nie może wydawać akcjonariuszom obejmującym akcje w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach Kapitału Docelowego akcji uprzywilejowanych, jak również nie może przyznawać im przywilejów osobistych.-----
9. Zarząd decyduje o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach Kapitału Docelowego, a nie zastrzeżonych do kompetencji innych organów Spółki.-----
10. Zarząd korzystając z upoważnienia do podwyższania kapitału zakładowego w ramach Kapitału Docelowego będzie mógł dostosować wielkość i moment dokonania podwyższenia kapitału zakładowego w granicach Kapitału Docelowego do warunków rynkowych i bieżących potrzeb Spółki. -----

§ 4. Akcje. Ograniczenia w Rozporządzaniu i Obciążaniu akcji

1. Każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu. -----
2. Akcje mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych. -----
3. Rozporządzenie lub Obciążenie akcji z naruszeniem postanowień niniejszego Statutu, jest bezskuteczne względem Spółki oraz pozostałych akcjonariuszy.-----
4. W rozumieniu niniejszego Statutu: „**Rozporządzenie**” oznacza sprzedaż, darowiznę, wymianę, wniesienie do spółki, także w formie aportu, przekazanie innemu podmiotowi ze względu na likwidację spółki, przeniesienie w ramach sukcesji ogólnej lub szczególnej (w ramach połączenia spółki, podziału lub likwidacji), przeniesienia w ramach zniesienia współwłasności, przeniesienia w ramach zniesienia małżeńskiej wspólności majątkowej lub przeniesienie zwrotne w wyniku rozwiązania, odstąpienia lub wypowiedzenia, zaś termin „**Rozporządzić**” jest



interpretowany odpowiednio, natomiast „Obciążenie” oznacza w odniesieniu do majątku lub aktywów, każde obciążenie, czy to rzeczowe lub osobiste, niezależnie od jego faktycznych lub prawnych podstaw, w tym między innymi, zastaw, hipotekę, służebność, ograniczenie w zbywaniu, opcję, prawo pierwszeństwa, prawo pierwokupu, lub podobne prawo, ograniczenie lub obciążenie, ustanowione na rzecz osoby trzeciej, zaś termin „Obciążać” jest interpretowany odpowiednio.-----

5. [BLOKADA] W okresie do przeprowadzenia przez Spółkę emisji publicznej lub oferty prywatnej na NewConnect, będącym zorganizowanym rynkiem akcji prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie poza rynkiem regulowanym w formie alternatywnego systemu obrotu („NewConnect”), żaden z akcjonariuszy nie może, bez uprzedniej zgody drugiej Strony, dokonać Rozporządzenia lub Obciążenia swoich akcji, ani zaciągnąć jakiegokolwiek zobowiązanie w tym przedmiocie lub rozpocząć i prowadzić w tym przedmiocie negocjacji.-----
6. Po upływie terminu wskazanego w ustępie 5 powyżej, przez okres 1 (jednego) roku, jakiegokolwiek Rozporządzenie lub Obciążenie akcji przez Łukasza Smagą wymagać będzie zgody Rady Nadzorczej, wyrażonej w formie uchwały powziętej co najmniej większością 2/3 głosów. Zgody, o której mowa w zdaniu poprzednim wymaga również przyznanie zastawnikowi lub użytkownikowi akcji Łukasza Smagi prawa głosu z akcji będących przedmiotem Obciążenia.-----
7. Ograniczenia, o których mowa w ustępach 5 i 6 powyżej, nie będą mieć zastosowania w następujących przypadkach:-----
 - a) Rozporządzenia akcjami na warunkach określonych w niniejszym Statucie, w szczególności w ramach prawa przyłączenia, prawa pociągnięcia lub prawa pierwszeństwa określonych w ustępach 8 – 29 poniżej;-----
 - b) nabycia Akcji przez Spółkę w celu ich umorzenia za zgodą akcjonariusza; -----
 - c) wobec pozytywnego zweryfikowania przez Bellwether Rocks ASI S.A. informacji przekazanej przez Spółkę o uzyskaniu grywalnego dema gry komputerowej pod roboczym tytułem „WARDOGZ”, Bellwether Rocks ASI S.A. – w zależności od okoliczności – wyrazi zgodę lub spowoduje, że Rada Nadzorcza podejmie niezwłocznie uchwałę w przedmiocie wyrażenia zgody na zbycie przez Łukasza Smagą nie więcej niż 5% (pięciu procent) posiadanych przez niego akcji na warunkach określonych przez Radę Nadzorczą („Uwolnione Akcje ŁS 1”), przy czym w przypadku braku Rozporządzenia przez Łukasza Smagą jakąkolwiek częścią Uwolnionych Akcji ŁS 1: (a) nie utraci on prawa do Rozporządzenia tą niewykorzystaną częścią Uwolnionych Akcji ŁS 1 i (b) będzie on uprawniony do Rozporządzenia nią w czasie Rozporządzania przez niego Uwolnionymi Akcjami ŁS 2 (jak zdefiniowano w punkcie d) poniżej) oraz (c) w oparciu o warunki określone wówczas przez Radę Nadzorczą, -----
 - d) wobec pozytywnego zweryfikowania przez Bellwether Rocks ASI S.A. informacji przekazanej przez Spółkę o uzyskaniu przez Spółkę w pełni grywalnej gry komputerowej pod roboczym tytułem „WARDOGZ” w wersji alpha albo RC1, Bellwether Rocks ASI S.A. – w zależności od okoliczności – wyrazi zgodę lub spowoduje, że Rada Nadzorcza podejmie niezwłocznie uchwałę w przedmiocie wyrażenia zgody na zbycie przez Łukasza Smagą nie więcej niż dalszych 5% (pięciu procent) posiadanych przez niego akcji na warunkach określonych przez Radę Nadzorczą („Uwolnione Akcje ŁS 2”), -----

- e) Rozporządzenia przez Bellwether Rocks ASI S.A. nie więcej niż 10% (dziesięcioma procentami) posiadanych przez nią akcji w okresie począwszy od daty zweryfikowania informacji, o których mowa w punkcie c) powyżej oraz na warunkach określonych przez Radę Nadzorczą („Uwolnione Akcje BR 1”) oraz Rozporządzenia przez Bellwether Rocks ASI S.A. nie więcej niż kolejnymi 10% (dziesięcioma procentami) posiadanych przez nią akcji w okresie począwszy od daty zweryfikowania informacji, o których mowa w punkcie d) powyżej i na warunkach określonych przez Radę Nadzorczą („Uwolnione Akcje BR 2”), a więc łącznie Rozporządzenia przez Bellwether Rocks ASI S.A. nie więcej niż sumą Uwolnionych Akcji BR 1 i Uwolnionych Akcji BR 2 począwszy od daty zweryfikowania informacji, o których mowa w punkcie c) powyżej do przeprowadzenia przez Spółkę emisji publicznej lub oferty prywatnej na NewConnect. W przypadku braku Rozporządzenia przez Bellwether Rocks ASI S.A. we wskazanym wyżej okresie jakkolwiek częścią z Uwolnionych Akcji BR 1, Bellwether Rocks ASI S.A.: (a) nie traci prawa do Rozporządzenia tą niewykorzystaną częścią Uwolnionych Akcji BR 1 i (b) będzie uprawniona do Rozporządzenia nią w czasie Rozporządzania przez nią Uwolnionymi Akcjami BR 2 oraz (c) na warunkach określonych wówczas przez Radę Nadzorczą. -----
8. **[PRAWO PIERWSZEŃSTWA]** Jeżeli którykolwiek z akcjonariuszy zamierza dokonać Rozporządzenia częścią lub całością posiadanych przez siebie akcji na rzecz osoby trzeciej, pozostali akcjonariusze będą uprawnieni do pierwszeństwa nabycia akcji przeznaczonych do Rozporządzenia, na zasadach określonych w ustępach 9 – 17 poniżej.-----
9. Każdy z akcjonariuszy może na piśmie oświadczyć, w terminie 14 (czternaście) Dni Roboczych od daty otrzymania od akcjonariusza Spółki informacji o zamiarze zbycia akcji, iż nie korzysta ona z prawa pierwszeństwa nabycia akcji przeznaczonych do Rozporządzenia. -----
10. Akcjonariusz zamierzający Rozporządzić akcjami powiadomi pozostałych akcjonariuszy o swoim zamiarze na piśmie, które to pismo stanowić będzie jednocześnie nieodwołalną ofertę zbycia akcji podlegających Rozporządzeniu. Przedmiotowe pismo musi zawierać (i) wskazanie liczby i rodzaju akcji, którymi akcjonariusz ten zamierza Rozporządzić; (ii) oznaczenie ceny za akcje oraz (iii) termin zapłaty. Do przedmiotowego pisma akcjonariusz zamierzający Rozporządzić akcjami musi dołączyć oświadczenie osoby trzeciej – potencjalnego nabywcy tych akcji, w którym określone zostaną ustalone z osobą trzecią warunki ewentualnego Rozporządzenia, w analogicznym ujęciu, jak te opisane powyżej.-----
11. W zawiadomieniu, o którym mowa w ustępie 10 powyżej, akcjonariusz zamierzający Rozporządzić akcjami wskaże również pozostałe istotne warunki umowy lub czynności, na podstawie której nastąpić ma Rozporządzenie akcjami oraz informacje umożliwiające identyfikację potencjalnego nabywcy akcji, tj. (i) imię i nazwisko oraz numer PESEL w przypadku osoby fizycznej (osób fizycznych) lub (ii) firmę (nazwę) oraz numer wpisu w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego lub innego właściwego rejestru w przypadku osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nie posiadającej osobowości prawnej a posiadającej zdolność do czynności prawnych.-----
12. Akcjonariusz będzie uprawniony do wykonania przysługującego mu prawa pierwszeństwa poprzez złożenie akcjonariuszowi zamierzającemu Rozporządzić akcjami pisemnego oświadczenia o przyjęciu w całości oferty nabycia akcji przeznaczonych do Rozporządzenia, w

- terminie 30 (trzydziestu) dni od daty otrzymania zawiadomienia, o którym mowa w ustępie 11 powyżej. -----
13. W przypadku złożenia oświadczenia, o którym mowa w ustępie 12 powyżej, przeniesienie własności akcji podlegających Rozporządzeniu i zapłata ceny za te akcje nastąpi w terminie 10 (dziesięciu) Dni Roboczych od złożenia przez stosownego akcjonariusza oświadczenia o skorzystaniu z prawa pierwszeństwa nabycia akcji przeznaczonych do Rozporządzenia.-----
14. Prawo pierwszeństwa dotyczące akcji podlegających Rozporządzeniu wygasa w stosunku do akcjonariusza, który nie zapłacił ceny za akcje w terminie określonym w ustępie 13 powyżej. Za dzień zapłaty uznany dzień złożenia przez stosownego akcjonariusza nieodwołalnego polecenia zapłaty pełnej ceny za akcje w banku prowadzącym rachunek bankowy tego akcjonariusza.-----
15. Akcjonariusz zamierzający dokonać Rozporządzenia uprawniony będzie do Rozporządzenia na rzecz osoby trzeciej akcjami podlegającymi Rozporządzeniu, w stosunku do których nie wykonano prawa pierwszeństwa, za cenę za jedną akcję nie niższą niż określona w zawiadomieniu, o którym mowa w ustępie 11, przez okres nie dłuższy niż okres 3 (trzech) miesięcy, liczony od najwcześniejszego z poniższych zdarzeń: -----
- a) zrzeczenia się prawa pierwszeństwa przez uprawnionego akcjonariusza; albo -----
- b) wobec braku oświadczenia uprawnionego akcjonariusza o wykonaniu prawa pierwszeństwa w terminie określonym w ustępie 12 powyżej, o ile wskazany w nim termin upłynął; albo -----
- c) wygaśnięcia prawa pierwszeństwa w stosunku do akcji podlegających Rozporządzeniu zgodnie z ustępem 14 powyżej. -----
16. Po upływie okresu 3 (trzech) miesięcy zbycie akcji podlegających Rozporządzeniu nie może nastąpić bez ponownego przeprowadzenia procedury określonej w ustępach 8 – 17 niniejszego paragrafu. -----
17. Zbycie akcji z naruszeniem prawa pierwszeństwa jest bezskuteczne względem Spółki oraz pozostałych akcjonariuszy. -----
18. **[PRAWO PRZYŁĄCZENIA SIĘ]** W przypadku, gdy którykolwiek z akcjonariuszy otrzyma od osoby trzeciej ofertę nabycia akcji, a pozostali akcjonariusze nie wykonają przysługującego im prawa pierwszeństwa na warunkach określonych w ustępach 8 – 17 powyżej, akcjonariuszom tym będzie przysługiwało prawo przyłączenia się po stronie zbywcy do transakcji Rozporządzenia akcjami na rzecz osoby trzeciej, na zasadach określonych poniżej, chyba że którykolwiek z tych akcjonariuszy na piśmie oświadczy, iż nie korzysta z prawa przyłączenia do Rozporządzenia akcjami i zrzeka się przysługującego mu w związku z zamierzonym Rozporządzeniem akcjami prawa przyłączenia się do Rozporządzenia akcjami.-----
19. Akcjonariusz będzie uprawniony do wykonania prawa przyłączenia się do Rozporządzenia akcjami poprzez złożenie akcjonariuszowi zamierzającemu Rozporządzić akcjami, na piśmie, w terminie 14 (czternastu) Dni Roboczych od daty otrzymania informacji o zamiarze Rozporządzenia akcji, oświadczenia iż zamierza on uczestniczyć w planowanym Rozporządzeniu akcjami.-----
20. W przypadku terminowego złożenia oświadczenia, o którym mowa w ustępie 19, akcjonariusz zamierzający Rozporządzić akcjami będzie zobowiązany umożliwić pozostałym akcjonariuszom Rozporządzenie akcjami na takich samych warunkach, w szczególności za taką samą cenę za jedną akcję, jak cena, za którą swoimi akcjami Rozporządzać będzie ten akcjonariusz. W



- przypadku złożenia oświadczenia o przyłączeniu się do Rozporządzenia akcjami, akcjonariusz zamierzający Rozporządzić akcjami spowoduje, że nabywca w terminie 5 (pięciu) Dni Roboczych od dnia otrzymania oświadczenia o przyłączeniu się do Rozporządzenia akcjami złoży na piśmie akcjonariuszowi przyłączającemu się do Rozporządzenia akcjami ofertę nabycia jego akcji za cenę i na warunkach, analogicznych co zaproponowane akcjonariuszowi zamierzającemu Rozporządzić akcjami, będącej iloczynem ceny jednej akcji podlegającej Rozporządzeniu i liczby akcji objętych planowanym Rozporządzeniem. -----
21. Akcjonariusz przyłączający się do Rozporządzenia akcjami będzie uprawniony do przyjęcia oferty, o której mowa w ustępie 20 powyżej w terminie 5 (pięciu) Dni Roboczych od daty jej otrzymania, poprzez złożenie osobie trzeciej – oferującemu pisemnego oświadczenia o przyjęciu oferty. -----
22. Rozporządzenia akcjami w wykonaniu prawa przyłączenia nastąpi w terminie 10 (dziesięciu) Dni Roboczych od otrzymania przez osobę trzecią – oferującego oświadczenia o przyjęciu oferty złożonego przez akcjonariusza przyłączającego się do Rozporządzenia akcjami, przy czym Rozporządzenie akcjami nastąpi w chwili uznania rachunku bankowego tego akcjonariusza pełną ceną za akcje podlegające Rozporządzeniu w wykonaniu prawa przyłączenia. -----
23. Rozporządzenie akcjami przez akcjonariusza zamierzającą Rozporządzić akcjami będzie bezskuteczne wobec Spółki i pozostałych akcjonariuszy, jeżeli nie zostanie ono połączone z jednoczesnym Rozporządzeniem akcjami pozostałych akcjonariuszy przystępujących do Rozporządzenia akcjami, na takich samych warunkach, na jakich następuje Rozporządzenie akcjami przez tego akcjonariusza. -----
24. Rozporządzenie akcjami w wykonaniu prawa przyłączenia się zgodnie z niniejszymi ustępami 18 – 24 nie podlega prawu pierwszeństwa określonego w ustępach 8 – 17 powyżej. -----
25. **[PRAWO POCIĄGNIĘCIA]** W przypadku, gdy którykolwiek z akcjonariuszy, posiadający samodzielnie lub wspólnie z innym akcjonariuszem nie mniej niż 51 % (pięćdziesiąt jeden procent) akcji poweźmie zamiar Rozporządzenia całością lub jakąkolwiek częścią swoich akcji na rzecz osoby trzeciej, która nie pozostaje akcjonariuszem Spółki, a żaden z pozostałych akcjonariuszy Spółki, nie wykona przysługującego im prawa pierwszeństwa, na warunkach określonych w ustępach 8 – 17 powyżej, wszyscy pozostali akcjonariusze Spółki, będą zobowiązani na żądanie akcjonariusza zamierzającego Rozporządzić akcjami, do zbycia wszystkich lub części swoich akcji na rzecz osoby trzeciej – proponowanego nabywcy, na takich samych warunkach i po takiej samej cenie za jaką akcjami zamierza Rozporządzić ten akcjonariusz, przy czym Rozporządzenie akcjami powinno nastąpić proporcjonalnie do udziału procentowego transakcji w całości kapitału zakładowego Spółki. -----
26. Akcjonariusz zamierzający Rozporządzić akcjami zobowiązany jest zapewnić, składając pozostałym akcjonariuszom Spółki żądanie Rozporządzenia akcjami na rzecz osoby trzeciej – proponowanego nabywcy, iż Rozporządzenie akcjami w wykonaniu tego żądania zostanie dokonane na takich samych warunkach, na jakich akcjonariusz ten dokonuje Rozporządzenia swoimi akcjami na rzecz proponowanego nabywcy, a warunki te zostaną przedstawione w żądaniu Rozporządzenia akcjami. -----
27. W razie złożenia przez akcjonariusza zamierzającego Rozporządzić akcjami żądania Rozporządzenia akcjami, o którym mowa w ustępie 26 powyżej, pozostali akcjonariusze Spółki zobowiązani będą złożyć osobie trzeciej – proponowanemu nabywcy na piśmie, w terminie 5



- (pięciu) Dni Roboczych od daty zgłoszenia przedmiotowego żądania Rozporządzenia akcjami, oferty sprzedaży należących do nich akcji, na warunkach jakie wynikają z treści przedmiotowego żądania Rozporządzenia akcjami, przekazując jednocześnie kopie tych ofert akcjonariuszowi zamierzającemu Rozporządzić akcjami. Przejście własności akcji na osobę trzecią – proponowanego nabywcę wskutek Rozporządzenia akcjami w wykonaniu ofert złożonych przez akcjonariuszy Spółki nastąpi, w stosunku do każdego z akcjonariuszy Spółki z osobna, w momencie uznania rachunku bankowego stosownego akcjonariusza Spółki pełną ceną za akcje podlegające Rozporządzeniu w wykonaniu prawa pociągnięcia. -----
28. Pozostali akcjonariusze Spółki, zamiast złożenia oferty, o której mowa w ustępie 27 powyżej, będą uprawnieni do (i) złożenia akcjonariuszowi zamierzającemu Rozporządzić akcjami oferty nabycia akcji korzystając z przysługującego tym akcjonariuszom prawa pierwszeństwa określonego w ustępach 8 – 17 powyżej albo (ii) wskazać osobę trzecią, która w ich imieniu skorzysta z przysługującego tym akcjonariuszom prawa pierwszeństwa i nabydzie akcje podlegające Rozporządzeniu od akcjonariusza zamierzającego Rozporządzić akcjami. -----
29. Prawo pociągnięcia określone w niniejszych ustępach 25 – 29 może zostać wykonane wyłącznie w przypadku, gdy uzyskana przez akcjonariuszy – założycieli, tj. Bellwether Rocks ASI S.A. z siedzibą w Warszawie oraz Łukasza Smagę, cena za akcje wynosić będzie łącznie co najmniej 50.000.000 zł (pięćdziesiąt milionów złotych).-----
30. **[PRAWO ODKUPU]** W przypadku, gdy Łukasz Smaga naruszy zakaz podejmowania Działalności Konkurencyjnej lub Zobowiązanie do Pełnego Zaangażowania, Bellwether Rocks ASI S.A. z siedzibą w Warszawie lub podmiotowi przez nią wskazanemu, będzie przysługiwało prawo odkupienia akcji należących do Łukasza Smagi po ich cenie nominalnej, w następującej liczbie:--
- a) jeśli do naruszenia dojdzie w okresie do 12 (dwunastu) miesięcy od dnia zawązania niniejszej Spółki – w liczbie odpowiadającej 100 % (stu procentom) akcji należących do Łukasza Smagi;-----
 - b) jeśli do naruszenia dojdzie w okresie od 12 (dwunastu) do 18 (osiemnastu) miesięcy od dnia zawązania niniejszej Spółki – w liczbie odpowiadającej 75 % (siedemdziesięciu pięciu procentem) akcji należących do Łukasza Smagi; -----
 - c) jeśli do naruszenia dojdzie w okresie po 18 (osiemnastym) miesiącu od dnia zawązania niniejszej Spółki – liczba akcji należących do Łukasza Smagi podlegających prawu odkupu, wskazana w punkcie b) powyżej, będzie się zmniejszała o 10 punktów procentowych (0,10 %) po zakończeniu każdego kolejnego okresu 3 (trzech) miesięcy, ---
- przy czym przed skorzystaniem z prawa określonego w niniejszym ustępie Bellwether Rocks ASI S.A. z siedzibą w Warszawie wezwie Łukasza Smagę na piśmie do zaniechania naruszeń, stanowiących podstawę do skorzystania przez Bellwether Rocks ASI S.A. z siedzibą w Warszawie z tego prawa, wyznaczając w tym celu odpowiedni termin, nie krótszy niż 7 (siedem) dni, a jeżeli naruszenie doprowadziło do powstania szkody, również do naprawienia tej szkody w tymże terminie, a dopiero po bezskutecznym upływie powyższego terminu Bellwether Rocks ASI S.A. z siedzibą w Warszawie będzie uprawniona do skorzystania z prawa określonego w niniejszym ustępie. Uprawnienie Bellwether Rocks ASI S.A. z siedzibą w Warszawie, o którym mowa w niniejszym ustępie, wygaśnie w terminie 1 (jednego) miesiąca od dnia pierwszego notowania akcji Spółki na NewConnect w wyniku pierwszej oferty publicznej Spółki na NewConnect, o której mowa w ustępie 5 powyżej. -----

Trzyl

31. Rozporządzeniem akcjami należącymi do Łukasza Smagi w wykonaniu prawa odkupu nastąpi na podstawie umowy sprzedaży, która zostanie zawarta w terminie 5 (pięciu) Dni Roboczych od upływu terminu wskazanego w ustępie 30 powyżej, a która to umowa sprzedaży będzie przewidywać: (A) przeniesienie akcji należących do Łukasza Smagi w liczbie objętej umową na Bellwether Rocks ASI S.A. z siedzibą w Warszawie lub podmiot przez nią wskazany, ze skutkiem na dzień uiszczenia przez nabywcę ceny za te akcje oraz (B) zobowiązanie nabywcy akcji należących do Łukasza Smagi do zapłaty na jego rzecz ceny za te akcje objęte umową sprzedaży, w terminie 10 (dziesięciu) Dni Roboczych od dnia zawarcia takiej umowy.-----

§ 5. Umarzanie akcji

1. Akcje Spółki mogą być umarzane zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych oraz poniższymi postanowieniami. -----
2. Akcje Spółki mogą być umarzane za zgodą danego akcjonariusza w drodze nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne). -----
3. Umorzenie dobrowolne akcji wymaga zgody akcjonariusza, którego akcje mają podlegać umorzeniu. Umorzenie dobrowolne nie może być dokonane częściej niż raz w roku obrotowym.
4. Za zgodą akcjonariusza, którego akcje mają zostać umorzone, umorzenie akcji może nastąpić bez wynagrodzenia. -----
5. Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. Uchwała powinna określać w szczególności podstawę prawną umorzenia, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego. -----

§ 6. Organy Spółki

Organami Spółki są: -----

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

§ 7. Zarząd

1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę. -----
2. Zarząd działa w interesie Spółki rozumianym jako wypadkowa interesów akcjonariuszy, z dołożeniem staranności wynikającej z zawodowego charakteru swojej działalności. -----
3. Zarząd Spółki składa się od 1 (jednego) do 3 (trzech) członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu, powołanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą, za wyjątkiem uprawnienia osobistego Bellwether Rocks ASI S.A. z siedzibą w Warszawie, o którym mowa w ust. 6 poniżej. -----
4. Każdy z członków Zarządu może zostać w każdym czasie odwołany przez Radę Nadzorczą za wyjątkiem Łukasza Smagi, który może zostać odwołany z Zarządu wyłącznie w przypadku naruszenia przez niego podstawowych obowiązków Zarządu, tj.:-----
 - a) działalności na rzecz dobra Spółki;-----

Trigle

- b) terminowego, pełnego i rzetelnego raportowania zgodnie z przyjętym systemem nadzoru właścicielskiego; -----
- c) przestrzegania Zobowiązania do Pełnego Zaangażowania oraz zakazu Działalności Konkurencyjnej. -----
- Radzie Nadzorczej przysługuje również prawo do zawieszenia z ważnych powodów wszystkich lub poszczególnych członków Zarządu. -----
5. Zarząd powoływany jest na czas nieoznaczony. Mandaty członków Zarządu nie będą wygasły w dniu odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za pierwszy pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu. -----
6. Bellwether Rocks ASI S.A. przysługuje uprawnienie do osobistego powoływania 1 (jednego) członka Zarządu, przy czym Bellwether Rocks ASI S.A. zobowiązuje się do powstrzymania od korzystania z tego uprawnienia za wyjątkiem sytuacji gdy: (A) Bellwether Rocks ASI S.A. uzna, że powołanie jest zasadne z uwagi na konieczność uzupełnienia składu Zarządu o osobę, której kompetencje lub doświadczenie zawodowe stanowiłyby uzupełnienie kompetencji i doświadczenia zawodowego Łukasza Smagi i stanowiłyby wsparcie dla niego w bieżącym prowadzeniu spraw Spółki, a Łukasza Smaga wyrazi zgodę na proponowaną przez Bellwether Rocks ASI S.A. kandydaturę, przy czym zgody tej Łukasz Smaga nie będzie bezpodstawnie odmawiał, zaś obowiązek uzyskania zgody Łukasza Smagi będzie ponadto wyłączony w sytuacji, gdy wystąpi przypadek Niepożądanego Zdarzenia Dotyczącego Spółki, (B) zaistnieje przypadek Trudnej Sytuacji Finansowej lub (C) powstanie opóźnienie w procesie developmentu gry komputerowej, o której mowa w § 3 ust. 1 punkt (A) niniejszego Statutu, o 6 (sześć) miesięcy w stosunku do harmonogramu przyjętego w Planie Inwestycyjnym. Celem Bellwether Rocks ASI S.A. w sytuacji opisanej powyżej będzie wsparcie Łukasza Smagi poprzez umożliwienie Łukaszowi Smadze i Spółce skorzystanie z wiedzy, doświadczenia i kompetencji osób trzecich, które to cechy przez nie posiadane stanowić będą istotne wsparcie dla Łukasza Smagi w bieżącym prowadzeniu spraw Spółki i umożliwią wdrożenie planu naprawczego w Spółce. -----
7. Prezesem Zarządu zostanie Łukasz Smaga, pełniąc tą funkcję za wynagrodzeniem określonym w budżecie Spółki. W przypadku wystąpienia Trudnej Sytuacji Finansowej lub w sytuacji, gdy środki pieniężne Spółki nie będą pozwalały na wypłacenie przez Spółkę wynagrodzeń, w tym wynagrodzenia Prezesa Zarządu lub w sytuacji, gdyby wypłacenie tych wynagrodzeń spowodowało wystąpienie przypadku Trudnej Sytuacji Finansowej, Rada Nadzorcza będzie uprawniona do obniżenia wynagrodzenia członków Zarządu o 75 % (siedemdziesiąt pięć procent) w stosunku do ustalonej wartości początkowej. W przypadku gdy do Trudnej Sytuacji Finansowej doprowadził Łukasz Smaga, Rada Nadzorcza będzie uprawniona do obniżenia jego wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji Prezesa Zarządu do kwoty 0,- zł (zero złotych). -----
8. W przypadku, gdy Spółka przestanie wypłacać obniżone wynagrodzenie, o którym mowa w ust. 7 powyżej, przez okres dłuższy niż 2 (dwa) miesiące, członkowie Zarządu, za wyjątkiem Prezesa Zarządu, będą uprawnieni do złożenia rezygnacji z pełnionych funkcji, co nie będzie w przypadku Łukasza Smagi postrzegane jako złamanie Zobowiązania do Pełnego Zaangażowania.
9. W przypadku Zarządu wieloosobowego pracami Zarządu będzie kierował Prezes, który będzie mógł powierzyć podjęcie określonych czynności któremuś z członków Zarządu. Szczegółowe zasady działania Zarządu określać będzie jego regulamin, przyjmowany przez Zarząd i zatwierdzany przez Radę Nadzorczą. -----

zigh

10. Organem uprawnionym do wyrażania zgody, o której mowa w art. 380 § 1 Kodeksu spółek handlowych, jest Rada Nadzorcza. -----

§ 8. Reprezentacja Spółki

Do podpisywania i składania oświadczeń woli w imieniu Spółki, w przypadku Zarządu wieloosobowego, wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu działających łącznie lub jeden członek Zarządu działający łącznie z prokurentem. -----

§ 9. Funkcjonowanie Zarządu

1. Podjęcie przez Zarząd którejkolwiek z czynności wymienionych w § 11 ust. 12 niniejszego Statutu wymagać będzie uprzedniego uzyskania zgody Rady Nadzorczej.-----
2. Uchwały Zarządu mogą zapaść bez formalnego zwołania, jeżeli wszyscy jego członkowie wyrażą na to zgodę i nikt nie zgłosi sprzeciwu co do odbycia posiedzenia Zarządu, ani co do porządku obrad. -----
3. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów, z zastrzeżeniem uchwały w przedmiocie Rozporządzenia lub Obciążenia praw własności intelektualnej wskazanych § 3 ust. 1 punkt (A) niniejszego Statutu, dla której wymagana będzie jednogłębna zgoda Zarządu. W przypadku równości głosów, głos decydujący przysuguje Prezesowi Zarządu. Z zastrzeżeniem ust. 1 powyżej, Zarząd zdolny będzie do podjęcia wiążących uchwał pod warunkiem, że wszyscy członkowie Zarządu zostaną prawidłowo powiadomieni o planowanym posiedzeniu oraz jego porządku obrad.-----
4. Członkowie Zarządu mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Zarządu oddając swój głos na piśmie, za pośrednictwem innego członka Zarządu, z wyłączeniem spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Zarządu. -----
5. Uchwały mogą być podejmowane przez Zarząd w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, jeżeli wszyscy członkowie Zarządu zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.-----
6. Podejmowanie uchwał w trybie określonym powyżej w ust. 4 i 5 powyżej nie dotyczy wyborów Prezesa Zarządu.-----
7. Zarząd jest uprawniony do ustanawiania pełnomocników i prokurentów. Powołanie prokurenta wymaga zgody wszystkich członków Zarządu.-----
8. Zarząd prowadzi działalność Spółki w oparciu o budżety roczne, których projekt sporządza Zarząd i przedstawia Radzie Nadzorczej do zatwierdzenia na 30 (trzydzieści) dni przed rozpoczęciem roku obrotowego, którego dotyczy budżet. Dopóki Rada Nadzorcza nie podejmie uchwały w przedmiocie zatwierdzenia budżetu, Zarząd uprawniony jest do działania zgodnie z projektem budżetu. W razie odmowy zatwierdzenia budżetu, Zarząd zobowiązany jest do niezwłocznego sporządzenia nowego budżetu, uwzględniającego uwagi Rady Nadzorczej i przedłożenia go ponownie do zatwierdzenia. Każdorazowa zmiana budżetu rocznego wymaga dla swojej skuteczności zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą, przy czym jeżeli Rada Nadzorcza średnio nie podejmuje uchwały w sprawie zgłoszonej zmiany, w terminie 30 (trzydziestu) dni od dnia zgłoszenia zmiany Przewodniczącemu Rady, przyjmuje się, że Rada Nadzorcza taką zmianę zaakceptowała. -----



9. Zarząd zobowiązany jest przedstawić Radzie Nadzorczej roczne sprawozdanie finansowe Spółki wraz z opinią biegłego rewidenta w terminie do dnia 30 kwietnia roku następującego bezpośrednio po roku, którego sprawozdanie finansowe dotyczy, o ile wcześniej nie dojdzie do zaoferowania akcji Spółki na NewConnect.-----
10. Bellwether Rocks ASI S.A. wykonując swoje uprawnienia korporacyjne w Spółce zobowiązany jest spowodować, że członkowie Rady Nadzorczej powołani przez Bellwether Rocks ASI S.A. nie będą głosowali za podjęciem uchwały o odwołaniu Łukasza Smagi z pełnionej przez niego funkcji Prezesa Zarządu, ani za powołaniem trzeciego członka Zarządu obok Łukasza Smagi i członka Zarządu powołanego przez Bellwether Rocks ASI S.A., jeżeli uchwała w tym przedmiocie zostanie poddana pod głosowanie Rady Nadzorczej, za wyjątkiem sytuacji, gdy Łukasz Smaga naruszy podstawowe obowiązki Zarządu wskazane w § 7 ust. 4 niniejszego Statutu.-----
11. Zarząd podejmuje decyzje we wszystkich sprawach z zakresu bieżącego administrowania i zarządzania Spółką, nie przekazanych przepisami prawa lub postanowieniami Statutu do kompetencji innych organów Spółki.-----
12. Zarząd przedstawia Radzie Nadzorczej oraz Walnemu Zgromadzeniu propozycję, co do podziału zysku, w tym wysokości dywidendy. Walne Zgromadzenie określa szczegółowe zasady wypłaty dywidendy.-----
13. Zarząd może wypłacać wspólnikom zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy za rok obrotowy, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej.-----
14. Umowy z członkami Zarządu w imieniu Spółki zawiera cała Rada Nadzorcza, członek Rady Nadzorczej ustanowiony przez Radę Nadzorczą, bądź pełnomocnik ustanowiony uchwałą Walnego Zgromadzenia.-----

§ 10. Członkowie Rady Nadzorczej

1. Rada Nadzorcza składa się z 3 (trzech) członków, w tym Przewodniczącego.-----
2. Tak długo, jak długo Bellwether Rocks ASI S.A. z siedzibą w Warszawie pozostawać będzie akcjonariuszem Spółki, posiadającym akcje odpowiadające co najmniej 1% (jednemu procentowi) kapitału zakładowego Spółki, będzie ona uprawniona do powoływania i odwoływania 2 (dwóch) członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
3. Tak długo, jak długo Łukasz Smaga pozostawać będzie akcjonariuszem Spółki, będzie on uprawniony do powoływania i odwoływania 1 (jednego) członka Rady Nadzorczej.-----
4. W przypadku, gdy Bellwether Rocks ASI S.A., w zależności od okoliczności, w terminie 30 (trzydziestu) dni od dnia zawiązania Spółki lub od dnia odwołania poprzedniego członka Rady Nadzorczej, nie powoła nowego członka Rady Nadzorczej, prawo do powołania takiego członka Rady Nadzorczej przechodzi na Łukasza Smagę. W takim przypadku, prawo do powołania członka Rady Nadzorczej przez Bellwether Rocks ASI S.A. zostanie przywrócone Inwestorowi po upływie 30 (trzydziestu) dni od dnia jego utraty w okolicznościach wskazanych powyżej. Członek Rady Nadzorczej powołany przez Łukasza Smagę w sytuacji określonej powyżej, będzie uznawany za Członka Rady Nadzorczej powołanego przez Bellwether Rocks ASI S.A.-----
5. W przypadku, gdy Łukasz Smaga, w zależności od okoliczności, w terminie 30 (trzydziestu) dni od dnia zawiązania Spółki lub od dnia odwołania poprzedniego członka Rady Nadzorczej, nie



- powoła nowego członka Rady Nadzorczej, prawo do powołania członka Rady Nadzorczej przechodzi na Bellwether Rocks ASI S.A. W takim przypadku, prawo do powołania członka Rady Nadzorczej przez Łukasza Smagę zostanie mu przywrócone po upływie 30 (trzydziestu) dni od dnia utraty tego prawa w okolicznościach wskazanych powyżej. Członek Rady Nadzorczej powołany przez Bellwether Rocks ASI S.A. w sytuacji określonej powyżej, będzie uznawany za Członka Rady Nadzorczej powołanego przez Łukasza Smagę. -----
6. Począwszy od dnia, w którym Bellwether Rocks ASI S.A. przestanie być akcjonariuszem Spółki, posiadającym akcje odpowiadające co najmniej 1% (jednemu procentowi) kapitału zakładowego Spółki, 2 (dwóch) członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego Rady, powoływanych i odwoływanych będzie przez Walne Zgromadzenie na mocy uchwały podjętej bezwzględną większością głosów oddanych w głosowaniu tajnym.-----
7. Począwszy od dnia, w którym Łukasz Smaga przestanie być akcjonariuszem Spółki, o ile w tym dniu występować będzie sytuacja, o której mowa w ustępie 6 powyżej, wszyscy członkowie Rady Nadzorczej powoływani i odwoływani będą przez Walne Zgromadzenie na mocy uchwały podjętej bezwzględną większością głosów oddanych w głosowaniu tajnym.-----
8. Na swoim pierwszym posiedzeniu, nowo powołana Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego Rady, uchwałą podjętą bezwzględną większością głosów oddanych w głosowaniu tajnym. Każdy członek Rady Nadzorczej może wskazać jednego kandydata na stanowisko Przewodniczącego Rady.-----
9. Członkami Rady Nadzorczej nie mogą być: -----
- a) członkowie Zarządu, prokurenci Spółki, jej likwidatorzy, kierownicy oddziałów lub zakładów Spółki,-----
 - b) zatrudnieni w Spółce: główny księgowy, radca prawny lub adwokat,-----
 - c) inne osoby, niż te wskazane w punktach a) i b) powyżej, które podlegają bezpośredniemu członkowi Zarządu albo likwidatorowi Spółki,-----
 - d) członkowie zarządu i likwidatorzy spółki zależnej od Spółki lub spółdzielni zależnej od Spółki, w obu przypadkach w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych. ----
10. Kadencja członków Rady Nadzorczej trwa 2 (dwa) lata obrotowe. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres wspólnej kadencji. Mandaty członków Rady Nadzorczej powołanych przed upływem danej kadencji wygasają równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Rady Nadzorczej.-----
11. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej.-----
12. Mandat członka Rady Nadzorczej wygasa przed upływem kadencji również wskutek:-----
- a) rezygnacji złożonej przez niego na piśmie na ręce Przewodniczącego Rady,-----
 - b) jego odwołania,-----
 - c) utraty przez niego pełnej zdolności do czynności prawnych,-----
 - d) jego śmierci.-----
13. Członek Rady Nadzorczej może być odwołany w każdej chwili przez akcjonariusza, który dokonał powołania stosownego Członka Rady Nadzorczej zgodnie z ust. 2 – 6 powyżej, a w przypadku, o którym mowa w ust. 6 i 7 powyżej – przez Walne Zgromadzenie.-----



14. Przewodniczący Rady Nadzorczej może być w każdej chwili odwołany przez Radę Nadzorczą w trybie analogicznym, jak przewidzianym dla jego powołania. -----
15. Ustępujący członkowie Rady Nadzorczej mogą być wybrani ponownie na następną kadencję. ---
16. Jeżeli w okresie kadencji ulegnie zmniejszeniu skład osobowy Rady Nadzorczej, obowiązkiem pozostałych członków Rady Nadzorczej jest złożenie do Zarządu pisemnego wniosku o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, którego porządkiem będzie powołanie nowych członków Rady Nadzorczej w celu uzupełnienia jej składu, a pozostają spełnione warunki, o których mowa w ust. 6 i 7 powyżej. ----- Wniosek, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, winien być złożony w terminie siedmiu (7) dni od daty zmniejszenia się składu osobowego Rady Nadzorczej. -----

§ 11. Funkcjonowanie Rady Nadzorczej

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. -----
2. Rada Nadzorcza działa na podstawie uchwalonego przez siebie regulaminu. -----
3. Posiedzenia Rady Nadzorczej będzie zwoływał i przewodniczył im Przewodniczący. Posiedzenia Rady Nadzorczej będą się odbywały co najmniej 4 (cztery) razy w roku. -----
4. Przewodniczący Rady Nadzorczej będzie zwoływał posiedzenie Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Zarządu lub członka Rady Nadzorczej. Wniosek o zwołanie posiedzenia Rady Nadzorczej powinien wskazywać proponowany porządek obrad posiedzenia. Posiedzenie powinno zostać zwołane najpóźniej w ciągu 2 (dwóch) tygodni od chwili złożenia wniosku o jego zwołanie. Posiedzenia Rady Nadzorczej będą zwoływane listami poleconymi lub przesyłką kurierską. Zamiast wysłania zaproszenia listem poleconym lub przesyłką kurierską, zawiadomienie o zwołaniu posiedzenia będzie mogło zostać wysłane pocztą elektroniczną, pod warunkiem wcześniejszego wyrażenia przez danego członka Rady Nadzorczej zgody na taki sposób zawiadamiania go o posiedzeniach oraz przekazania Przewodniczącemu Rady Nadzorczej adresu na jaki zawiadomienia powinny być dokonywane. Wyrażenie zgody na otrzymywanie zawiadomień pocztą elektroniczną oraz podanie adresu powinno zostać dokonane na piśmie. -----
5. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej, z wyłączeniem spraw wprowadzonych do porządku obrad na bieżącym posiedzeniu Rady Nadzorczej. -----
6. Uchwały mogą być podejmowane przez Radę Nadzorczą w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, gwarantujących możliwość porozumiewania się ze sobą wszystkim członkom Rady Nadzorczej uczestniczącym w posiedzeniu. Uchwała podjęta w powyższy sposób będzie ważna tylko wtedy, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Możliwość porozumiewania się ze sobą wszystkim członkom Rady Nadzorczej uczestniczącym w posiedzeniu jest zapewniona wówczas, gdy przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej: (A) następuje transmisja posiedzenia Rady Nadzorczej w czasie rzeczywistym, (B) możliwa jest dwustronna komunikacja w czasie rzeczywistym, w ramach której członkowie Rady Nadzorczej mogą wypowiadać się w trakcie obrad, przebywając w miejscu innym niż miejsce posiedzenia



- Rady, a ponadto (C) możliwe jest głosowanie nad uchwałami Rady Nadzorczej podczas posiedzenia Rady Nadzorczej.-----
7. Podejmowanie uchwał w trybie określonym powyżej w ust. 5 i 6 powyżej nie dotyczy powołania, odwołania i zawieszania w czynnościach członków Zarządu.-----
8. Rada Nadzorcza będzie zdolna do podjęcia wiążących uchwał pod warunkiem, że wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali prawidłowo zaproszeni na posiedzenie, oraz pod warunkiem, że w posiedzeniu i głosowaniu uczestniczy co najmniej połowa członków Rady Nadzorczej, w tym co najmniej jeden z członków Rady Nadzorczej powołany przez Bellwether Rocks ASI S.A.-----
9. Z zastrzeżeniem spraw wskazanych w ustępie 12 poniżej, uchwały Rady Nadzorczej podejmowane będą bezwzględną większością głosów. W przypadku równej liczby głosów za i przeciwko podjęciu uchwały, głos decydujący będzie miał Przewodniczący Rady Nadzorczej.-----
10. Członkowie Rady Nadzorczej będą wykonywali swoje prawa i obowiązki osobiście. -----
11. Rada Nadzorcza będzie mogła delegować jednego lub kilku spośród swoich członków do indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych. -----
12. Podjęcie przez Radę Nadzorczą uchwał w poniższych sprawach będzie wymagało dla ważności uchwały powzięcia jej co najmniej większością 2/3 głosów: -----
- a) akceptacja rocznych budżetów Spółki przedstawianych przez Zarząd,-----
 - b) badanie z końcem każdego roku obrotowego sprawozdania finansowego Spółki, zarówno co do zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym i składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznych pisemnych sprawozdań z wyników tego badania, -----
 - c) badanie sprawozdania Zarządu oraz wniosków Zarządu co do podziału zysków i pokrycia strat,-----
 - d) zatwierdzanie regulaminu Zarządu, -----
 - e) powoływanie, odwoływanie lub zawieszanie z ważnych powodów w czynnościach poszczególnych członków Zarządu, z zastrzeżeniem § 9 ust. 10 niniejszego Statutu, -----
 - f) delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu Spółki, nie mogących sprawować swoich czynności oraz ustalania dla nich wynagrodzenia. Delegacja nastąpić może na czas trwania przeszkody, niekoniecznie z góry kalendarzowo oznaczony. W razie śmierci członka Zarządu delegacja trwa aż do powołania w jego miejsce nowego członka Zarządu. Członek Rady Nadzorczej delegowany do Zarządu nie przestaje być członkiem Rady Nadzorczej – nie może on jednakże w okresie delegacji sprawować funkcji nadzorczych, -----
 - g) wyrażanie zgody na udzielenie prokury, -----
 - h) udzielanie zezwolenia członkom Zarządu na zajmowanie się interesami konkurencyjnymi lub uczestniczenie w spółce konkurencyjnej, -----
 - i) ustalanie i zatwierdzanie zasad wynagrodzenia Prezesa Zarządu oraz na jego wniosek – zasad wynagrodzenia członków Zarządu i kluczowego personelu Spółki (w tym wynagrodzenie zasadnicze, premie, programy motywacyjne), przy czym zmiana wysokości wynagrodzenia nie będzie uznawana za zmianę zasad wynagrodzenia powyższych osób, -----



- j) zatwierdzanie zmian (w tym aktualizacji) budżetów Spółki przygotowywanych przez Zarząd w ciągu danego roku obrotowego,-----
- k) dokonywanie wyboru biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego Spółki,
- l) wyrażanie zgody na dokonywanie przez Zarząd inwestycji, wydatków i zaciąganie zobowiązań, zawieranie umów pożyczek lub kredytu o wartości przekraczającej łącznie w ciągu roku obrotowego 10 % (dziesięć procent) kapitałów własnych Spółki lub o wartości przekraczającej łącznie w ciągu roku obrotowego kwotę 100.000,- zł (stu tysięcy złotych), w formie jednej lub kilku powiązanych ze sobą transakcji w stosunku do jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych, o ile transakcje te nie wynikają z zatwierdzonego aktualnego budżetu Spółki,-----
- m) nabywanie, zbywanie oraz innych formy Rozporządzania składnikami majątkowym o wartości księgowej lub rynkowej przewyższającej kwotę 50.000,- zł (pięćdziesięciu tysięcy złotych), jeśli nie wynika to z przyjętego budżetu Spółki lub planu inwestycyjnego Spółki,-----
- n) wyrażanie zgody na obciążanie aktywów Spółki o wartości przekraczającej łącznie w ciągu roku obrotowego 10% (dziesięć procent) kapitału własnego Spółki zarówno w stosunku do pojedynczego składnika aktywów jak i większej liczby składników, które łącznie spełniają powyższy próg kapitałowy, jeżeli nie wynika to z zatwierdzonego budżetu Spółki lub planu inwestycyjnego Spółki,-----
- o) wyrażanie zgody na obejmowanie, nabywanie i zbywanie przez Spółkę posiadanych akcji lub udziałów,-----
- p) wyrażanie zgody na wystawianie przez Spółkę weksli, również jako zabezpieczenie transakcji dokonywanych przez Spółkę,-----
- q) wyrażanie zgody na zawarcie przez Spółkę jakiejkolwiek umowy z podmiotem powiązanym, w tym z członkiem Rady Nadzorczej lub członkiem Zarządu lub podmiotami powiązanymi z nimi kapitałowo lub osobowo, jak również małżonkami oraz krewnymi akcjonariuszy lub członków Zarządu, -----
- r) wyrażanie zgody na angażowanie się Spółki w sprawy sądowe, o ile nie dotyczą one dochodzenia należności handlowych Spółki,-----
- s) wyrażanie zgody na udzielenie poręczeń, gwarancji, zabezpieczeń chyba, że nie przekraczają 10 % (dziesięć procent) kapitału własnego Spółki lub nie przekraczają łącznie kwoty 100.000,- zł (stu tysięcy złotych) w ciągu roku obrotowego,-----
- t) wyrażanie zgody na zawarcie i zmianę warunków umów joint-venture, -----
- u) wyrażanie zgody na dokonanie darowizny, -----
- v) wyrażanie zgód na zawarcie ugody w kluczowych sprawach spornych (cywilnych, karnych, administracyjnych, arbitrażowych), tj. sprawach o wartości przedmiotu sporu powyżej kwoty 50.000,- (pięćdziesiąt tysięcy złotych) lub mających istotny wpływ na działalność Spółki pomimo nie spełnienia powyższego progu finansowego, -----
- w) wyrażanie zgody na zrzeczenie się jakichkolwiek roszczeń Spółki przekraczających wartość 50.000,- (pięćdziesiąt tysięcy złotych) w stosunku do jakiejkolwiek osoby trzeciej,-----
- x) wyrażanie zgody na zmianę polityki rachunkowości Spółki, nie wynikającą z wymogów ustawowych,-----



- y) wyrażanie zgody na zaciąganie jakichkolwiek zobowiązań pozabilansowych,-----
 - z) wyrażanie zgody na Rozporządzenie lub Obciążenie prawami własności intelektualnej wskazanymi § 3 ust. 1 punkt (A) niniejszego Statutu,-----
 - aa) wyrażanie zgody na jakiegokolwiek Rozporządzenie lub Obciążenie akcji przez Łukasza Smagą stosownie do § 4 ust. 6 niniejszego Statutu, -----
 - ab) wyrażanie zgody na pozbawienie (w całości lub w części) dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji emitowanych w ramach Kapitału Docelowego,-----
 - ac) wyrażanie zgody na treść uchwały Zarządu w przedmiocie ustalenia szczegółowych warunków i sposobu przeprowadzenia subskrypcji akcji emitowanych w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w granicach Kapitału Docelowego, w tym również na ustalenie przez Zarząd ceny emisyjnej akcji emitowanych w ramach Kapitału Docelowego oraz pozostałych warunków i terminów, o których mowa w § 3a ustęp 6 niniejszego Statutu, a także na dokonanie przez Zarząd innych czynności wskazanych w § 3a ustęp 6 niniejszego Statutu, -----
 - ad) wyrażanie zgody na emisję przez Zarząd imiennych warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w § 3 ustęp 5 niniejszego Statutu, określenie przez Zarząd wzoru tych warrantów subskrypcyjnych i zawarcie przez Zarząd stosownych umów, na podstawie których Zarząd przyzna imienne warranty subskrypcyjne osobom trzecim. -----
13. Z mocy Kodeksu spółek handlowych oraz niniejszego Statutu, Rada Nadzorcza pełniąc funkcje administracyjne zobowiązana i uprawniona jest do: -----
- a) upoważniania członka Rady Nadzorczej (w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej) do reprezentowania Spółki przy dokonywaniu czynności prawnych z członkami Zarządu oraz w sporach pomiędzy nimi a Spółką, -----
 - b) składania pisemnego wniosku do Zarządu o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z jednoczesnym żądaniem umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego Walnego Zgromadzenia, -----
 - c) zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane lub jeżeli pomimo złożenia wniosku o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, Zarząd żądania tego nie spełnił w obowiązującym, dwutygodniowym terminie, licząc od daty zgłoszenia wniosku,-----
 - d) zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w przypadku, gdy Zarząd nie zwołał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w przepisany terminie,-----
 - e) żądania na piśmie umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Jeżeli żądanie zostanie złożone w terminie późniejszym, niż na dwadzieścia jeden (21) dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, wówczas żądanie to zostanie potraktowane jako wniosek o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, -----
 - f) uchwalenia na wniosek Zarządu regulaminów dotyczących przeznaczenia kapitałów i funduszy celowych,-----
 - g) ustalenia jednolitego tekstu zmienionego Statutu lub do wprowadzenia innych zmian o charakterze redakcyjnym, określonych w uchwale Walnego Zgromadzenia.-----
14. Rada Nadzorcza lub jej członkowie delegowani przez Radę Nadzorczą reprezentują Spółkę przy dokonywaniu czynności prawnych z członkami Zarządu oraz w sporach pomiędzy nimi a Spółką.



§ 12. Walne Zgromadzenie

1. Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki lub w Warszawie, bez konieczności uzyskiwania odrębnej zgody wszystkich akcjonariuszy w tym zakresie. Walne Zgromadzenie może odbywać się w innym miejscu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, jeśli wszyscy akcjonariusze wyrażą na to zgodę w formie pisemnej. -----
2. Walne Zgromadzenie jest zwoływane jako zgromadzenie zwyczajne lub nadzwyczajne. -----
3. Z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa, uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają zwykłą większością głosów. -----
4. Na jedną akcję przypada jeden głos na Walnym Zgromadzeniu. -----
5. Walne Zgromadzenie powinno się odbyć nie później niż sześć miesięcy po upływie każdego roku obrotowego Spółki. -----
6. Walne Zgromadzenie ma prawo podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad. Pozostałe sprawy mogą zostać włączone do porządku obrad, jeśli na Walnym Zgromadzeniu jest reprezentowany cały kapitał zakładowy oraz nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego zwołania Walnego Zgromadzenia i powzięcia uchwały. -----
7. Uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki wymagają poniższe sprawy: -----
 - a) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za ubiegły rok obrotowy, -----
 - b) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Rady Nadzorczej dotyczącego sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz wniosku w sprawie podziału zysku lub pokrycia strat, -----
 - c) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, -----
 - d) decyzja w sprawie podziału zysku lub pokrycia strat, -----
 - e) udzielenie absolutorium członkom Zarządu i Rady Nadzorczej z wykonania przez nich obowiązków, -----
 - f) zmiana Statutu, -----
 - g) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego Spółki, -----
 - h) zbycie lub wydzierżawienie przedsiębiorstwa Spółki lub zorganizowanej jego części lub ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego, -----
 - i) nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości i własności budynków oraz budowli związanych z tym prawem oraz spółdzielczego prawa do lokalu, -----
 - j) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisja warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 §2 Kodeksu spółek handlowych, -----
 - k) nabycie akcji własnych Spółki w przypadku określonym w art. 362 §1 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych oraz upoważnienie do ich nabywania w przypadku określonym w art. 362 §1 pkt 8 Kodeksu spółek handlowych, -----
 - l) rozwiązanie Spółki, -----
 - m) połączenie, podział lub przekształcenie Spółki, -----
 - n) zawarcie umowy, o której mowa w art. 7 Kodeksu spółek handlowych. -----
8. Zarząd jest zobowiązany zwołać Walne Zgromadzenie na pisemny wniosek Rady Nadzorczej lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 10% (dziesięć procent) kapitału zakładowego Spółki, w terminie dwóch tygodni od otrzymania takiego wniosku. -----



9. Rada Nadzorcza zwołuje Walne Zgromadzenie, jeśli Zarząd nie zwołał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w odpowiednim terminie lub Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w terminie określonym w ust. 8 powyżej.-----
10. Walne Zgromadzenie jest otwierane przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej.-----
11. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia jest wybierany spośród osób uprawnionych do głosowania.-----
12. Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Ponadto, należy zarządzić głosowanie tajne na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu.-----

§ 13. Gospodarka Spółki

1. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy, z zastrzeżeniem ust. 2 poniżej.-----
2. Pierwszy rok obrotowy Spółki rozpoczyna się w dniu zawiązania Spółki, a kończy się w dniu 31 grudnia 2021 roku.-----
3. Zarząd Spółki zobowiązany jest, w ciągu trzech miesięcy po upływie roku obrotowego, sporządzić i złożyć Radzie Nadzorczej sprawozdanie finansowe za ubiegły rok obrotowy oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w ubiegłym roku obrotowym.-----
4. Czysty zysk Spółki może być przeznaczony na:-----
 - a) kapitał zapasowy,-----
 - b) kapitał rezerwowy,-----
 - c) dywidendy dla akcjonariuszy,-----
 - d) inne kapitały określone uchwałą Walnego Zgromadzenia.-----
5. Akcjonariusz ma prawo do udziału w zysku na zasadach ogólnych określonych w Kodeksie spółek handlowych.-----

§ 14. Postanowienia końcowe

1. Ogłoszenia prawem wymagane Spółka publikuje w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.-----
2. W sprawach nieuregulowanych niniejszym Statutem stosuje się przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz inne obowiązujące przepisy prawa.-----
3. W niniejszym Statucie, o ile odmiennie nie wynika to z jego treści, następujące terminy i wyrażenia pisane z wielkiej litery posiadają następujące znaczenie:-----
 - a) **Druga Runda** oznacza uzyskanie przez Spółkę od osób trzecich, innych niż Bellwether Rocks ASI S.A. w organizacji z siedzibą w Warszawie i Łukasza Smaga, dalszego finansowania na prowadzenie swojej działalności, w tym na rozwój, promocję i marketing gry pod roboczym tytułem „WARDOGZ” którego zasady zostały odrębnie uzgodnione przez Bellwether Rocks ASI S.A. w organizacji z siedzibą w Warszawie i Łukasza Smagą,-----
 - b) **Działalność** oznacza działalność Spółki polegającą na tworzeniu, produkcji, promocji i dostawie gier komputerowych na dowolnych platformach,-----



- c) **Działalność Konkurencyjna** oznacza działalność konkurencyjną Łukasza Smagi w stosunku do działalności prowadzonej przez Spółkę, prowadzoną bezpośrednio lub pośrednio, zarówno na terenie Polski jak i poza jej granicami, a także wszelkie formy (majątkowe i niemajątkowe) bezpośredniego, jak też pośredniego wspierania takiej działalności; jak również bezpośrednie lub pośrednie świadczenie usług doradczych, konsultacyjnych lub udzielanie – choćby jednorazowo – rad i wskazówek osobom trzecim w zakresie działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności prowadzonej przez Spółkę, z zastrzeżeniem następujących wyłączeń: (A) podejmowania przez Łukasza Smagą działań w zakresie gry pod tytułem „THE BEAST INSIDE” w wersji na komputery stacjonarne (PC), do których jest on zobowiązany na podstawie umów zawartych z Movie Games S.A. z siedzibą w Warszawie przed dniem zawązania Spółki oraz (B) nabywania lub posiadania przez Łukasza Smagą akcji lub udziałów w spółkach kapitałowych do wysokości 5% (pięciu procent) kapitału zakładowego lub nabywania lub posiadania przez Podmioty Powiązane Łukasza Smagi akcji lub udziałów w spółkach kapitałowych do wysokości 10% (dziesięciu procent) kapitału zakładowego,-----
- d) **Dzień Roboczy** oznacza dowolny dzień tygodnia, w którym otwarte są banki w Polsce (z wyłączeniem sobót, niedziel oraz dni ustawowo wolnych od pracy w Polsce), zaś „Dni Robocze” będą miały analogiczne znaczenie,-----
- e) **Kluczowy Personel** oznacza kluczowych pracowników i współpracowników Spółki wskazanych przez Łukasza Smagą, których Spółka, odpowiednio, zamierza zatrudnić lub z którymi Spółka zamierza nawiązać współpracę po dniu jej zawązania,-----
- f) **Niepożądane Zdarzenie Dotyczące Spółki** oznacza wszelkie istotne zdarzenia o charakterze faktycznym lub prawnym dotyczące działalności Spółki, które mają lub potencjalnie mogą mieć negatywny wpływ na działalność Spółki, w szczególności takie jak: (a) złożenie wniosku o wszczęcie postępowania restrukturyzacyjnego lub upadłościowego Spółki, (b) utrata możliwości prowadzenia przez Spółkę działalności bez względu na przyczynę takiej utraty, (c) zgłoszenie istotnych roszczeń względem Spółki, (d) rezygnacja Łukasza Smagi lub dowolnego członka Kluczowego Personelu, (e) przeprowadzenie Pierwszej Rundy przy wycenie niższej niż 95% (dziewięćdziesiąt pięć procent) wyceny odrębnie uzgodnionej przez Bellwether Rocks ASI S.A. w organizacji z siedzibą w Warszawie i Łukasza Smagą lub przeprowadzenie Drugiej Rundy przy wycenie niższej niż 90% (dziewięćdziesiąt procent) wyceny odrębnie uzgodnionej przez Bellwether Rocks ASI S.A. w organizacji z siedzibą w Warszawie i Łukasza Smagą, (f) całkowita lub częściowa zmiana zaangażowania w Spółkę przez Łukasza Smagą, której następstwem będzie stan, gdzie zaangażowanie Łukasza Smagą w Spółkę jest znikome,---
- g) **Pierwsza Runda** oznacza uzyskanie przez Spółkę od osób trzecich, innych niż Bellwether Rocks ASI S.A. w organizacji z siedzibą w Warszawie i Łukasza Smagą, dalszego finansowania na prowadzenie swojej działalności, w tym na rozwój, promocję i marketing gry pod roboczym tytułem „WARDOGZ” którego zasady zostały odrębnie uzgodnione przez Bellwether Rocks ASI S.A. w organizacji z siedzibą w Warszawie i Łukasza Smagą,-----
- h) **Plan Inwestycyjny** oznacza stworzenie Spółce warunków dla jej organicznego wzrostu, prowadzenia jej działalności i pomnożenia wartości zgromadzonych w Spółce środków



- poprzez pozyskanie dla Spółki finansowania od osób trzecich – dalszych inwestorów, którzy przystąpią do Spółki w wyniku Pierwszej Rundy i Drugiej Rundy i debiut Spółki na NewConnect na zasadach odrębnie uzgodnionych przez Bellwether Rocks ASI S.A. w organizacji z siedzibą w Warszawie i Łukasza Smagi,-----
- i) **Podmioty Powiązane Łukasza Smagi** oznaczają: (a) w odniesieniu do każdej spółki lub osoby Spółki Zależne, Podmiot Dominujący takiej spółki lub osoby, inną Spółkę Zależną ich Podmiotów Dominujących oraz każdą spółkę osobową prawa handlowego, w której taka spółka lub osoba są współnikami i mają decydujący wpływ, lub każdą inną osobę, spółkę, spółkę osobową prawa handlowego lub podmiot, względem których taka spółka lub osoba mają decydujący wpływ, (b) współmałżonka Łukasza Smagi, jego konkubenta lub dowolną osobę, z którą pozostaje on w trwałym związku prowadząc wspólne gospodarstwo domowe oraz (c) rodzeństwo Łukasza Smagi, jego wstępnych i zstępnych w linii bezpośredniej (w tym także osoby przysposobione), -----
- j) **Spółka Zależna** oznacza w odniesieniu do innej spółki lub osoby („Podmiot Dominujący”), spółkę względem której taki Podmiot Dominujący jest podmiotem dominującym w rozumieniu art. 4 ust. 1 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych lub w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości, -----
- k) **Trudna Sytuacja Finansowa** oznacza: (a) wystąpienie ujemnych kapitałów własnych Spółki przez minimum kolejne trzy następujące po sobie miesiące lub (b) utratę płynności finansowej przez Spółkę, rozumianą jako niezdolność do wywiązywania się z wymagalnych zobowiązań finansowych przez okres trzech miesięcy,-----
- l) **Ustawa o Rachunkowości** oznacza ustawę z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz.U. z 2019 r. poz. 351, z późn. zm.),-----
- m) **Zobowiązanie do Pełnego Zaangażowania** oznacza: (A) zobowiązanie Łukasza Smagi do poświęcania całość swojej aktywności zawodowej na działalność w ramach Spółki, działając należycie, rzetelnie, starannie i wyłącznie na rzecz dobra Spółki (w tym w ramach pełnienia funkcji w Zarządzie), w maksymalnym możliwym wymiarze czasowym, (B) zobowiązanie Łukasza Smagi do powstrzymania się od podejmowania innej działalności zawodowej oraz biznesowej, niż w ramach Spółki, niezależnie od formy, zakresu, charakteru, podstawy prawnej lub okoliczności takiej działalności, w tym w szczególności Działalności Konkurencyjnej, przy czym naruszenia Zobowiązania do Pełnego Zaangażowania nie będzie stanowić ograniczona dyspozycyjność Łukasza Smagi spowodowana: (1) sytuacją losową, przez którą rozumie się poważną chorobę Łukasza Smagi, która w sposób obiektywny i racjonalny wyklucza na rozsądny okres dalszą możliwość pełnego zaangażowania Łukasza Smagi w Spółkę i Działalność, (2) urlopem wypoczynkowym Łukasza Smagi odbywanym według ustalonego przez ze Spółką planu urlopowego i w uzgodnionym wymiarze czasu, (3) działaniem Łukasza Smagi w ramach czynności związanych z grą „THE BEAST INSIDE” w wersji na komputery stacjonarne (PC), do których jest on zobowiązany na podstawie umów zawartych z Movie Games S.A. z siedzibą w Warszawie przed dniem zawiązania Spółki, a w przypadku, gdy środki finansowe posiadane przez Spółkę nie będą pozwalały na wypłacenie wynagrodzenia członkom Zarządu lub gdy wypłacenie wynagrodzeń członkom Zarządu spowoduje powstanie przypadku Trudnej Sytuacji Finansowej, Zobowiązanie do Pełnego



Zaangażowania nie będzie obowiązywać w stosunku do członków Zarządu, w tym Łukasza Smagi, przez cały okres, kiedy osobom tym nie będzie wypłacane wynagrodzenie. -----

Tekst jednolity przyjęty uchwałą nr 2/IV/2022 Rady Nadzorczej ILLUSION RAY S.A. z dnia 6 kwietnia 2022 roku.

7. Definicje i objaśnienia skrótów

Akcje Serii A	6 000 000 (słownie: sześć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja.
Akcje Serii B	2 000 000 (słownie: dwa miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja.
Akcje Serii C	224 920 (słownie: dwieście dwadzieścia cztery tysiące dziewięćset dwadzieścia) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja.
Akcje Oferowane, Akcje Serii E, Akcje Nowej Emisji	454 545 (słownie: czterysta pięćdziesiąt cztery tysiące pięćset czterdzieści pięć) nowych akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda i łącznej wartości nominalnej do 45 454,50 zł (słownie: czterdzieści pięć tysięcy czterysta pięćdziesiąt cztery złote i pięćdziesiąt groszy), oznaczonych numerami od E-1 do E-454545.
ASO	Alternatywny system obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2 Ustawy o Obrocie, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Dokument Ofertowy	Niniejszy Dokument Ofertowy sporządzony w związku z publiczną emisją do 454 545 (słownie: czterysta pięćdziesiąt cztery tysiące pięćset czterdzieści pięć) nowych akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) złoty każda i łącznej wartości nominalnej do 45 454,50 zł (słownie: czterdzieści pięć tysięcy czterysta pięćdziesiąt cztery złote i pięćdziesiąt groszy), oznaczonych numerami od E-1 do E-454545.
EUR	Euro – waluta obowiązująca w krajach Strefy Euro.
GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.
KNF	Komisja Nadzoru Finansowego.
Kodeks Spółek Handlowych, KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (tekst jednolity Dz.U. z 2020 r. poz. 1526).
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy.
Oferta Publiczna, Oferta	Oferta Akcji Oferowanych będąca ofertą publiczną przeprowadzana w związku z zamiarem wprowadzenia Akcji Oferowanych do ASO.
Organizator ASO	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
PLN, zł	Złoty polski – prawny środek płatniczy na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej.
Prawo Dewizowe	Ustawa z dnia z dnia 27 lipca 2002 r. Prawo dewizowe (tekst jednolity Dz.U. z 2022 r. poz. 309).
Rada Nadzorcza	Rada Nadzorcza Spółki.
Regulamin ASO	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu, wraz z załącznikami, w brzmieniu przyjętym Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy z dnia 1 marca 2007 r., z późn. zm.

Rozporządzenie w Sprawie Koncentracji	Rozporządzenie Rady (WE) Nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw (rozporządzenie WE w sprawie kontroli łączenia przedsiębiorstw) (Dz. U. UE L 24/1 z 29 stycznia 2004 r., ze zm.).
Spółka, Emitent	Illusion Ray Spółka Akcyjna z siedzibą w Szczecinie i adresem: Cyfrowa 6, 71-411 Szczecin, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000871246; NIP: 8513254603; REGON: 387356435.
Spółka publiczna	Spółka, której co najmniej jedna akcja jest dopuszczona do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzona do alternatywnego systemu obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.
Sprawozdanie Finansowe	Sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 16 października 2020 r. do 31 grudnia 2021 r.
Statut	Statut Spółki.
Szczegółowe Zasady Działania KDPW	Szczegółowe Zasady Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych (tekst ujednolicony obowiązujący od dnia 25 kwietnia 2022 r. w wersji udostępnionej na stronie internetowej KDPW).
UOKiK	Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów.
USD	Dolar amerykański – waluta obowiązująca w Stanach Zjednoczonych Ameryki.
Ustawa o Funduszach Inwestycyjnych	Ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (tekst jednolity Dz.U. z 2021 r. poz. 605).
Ustawa o Kontroli Inwestycji	Ustawa z dnia 24 lipca 2015 roku o kontroli niektórych inwestycji (tekst jednolity: Dz. U. z 2020 r., poz. 2145).
Ustawa o Obrocie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity Dz.U. z 2022 r. poz. 861).
Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (tekst jednolity Dz.U. z 2021 r. poz. 275).
Ustawa o Ofercie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity Dz.U. z 2021 r. poz. 1983).
Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity Dz.U. z 2021 r. poz. 1128).
Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity Dz.U. z 2021 r. poz. 1800).
Ustawa o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (tekst jednolity Dz.U. z 2022 r. poz. 111).
Ustawa o Podatku od Spadków i Darowizn	Ustawa z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (tekst jednolity Dz.U. z 2021 r. poz. 1043).

Warranty Serii A	300 000 (słownie: trzysta tysięcy) warrantów subskrypcyjnych Serii A i uprawniających do objęcia (zamiany) na akcje serii D po cenie 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) za jedną akcję serii D.
WZA, Walne Zgromadzenie	Walne Zgromadzenie akcjonariuszy Spółki.
Zarząd	Zarząd Spółki.