

**DOKUMENT INFORMACYJNY**  
**CENTURION FINANCE ASI SPÓŁKA AKCYJNA**  
**Z SIEDZIBĄ W KATOWICACH**



sporządzony na potrzeby wprowadzenia 81.979.287 akcji serii D do obrotu na rynku NewConnect prowadzonym jako alternatywny system obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

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

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

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

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

Autoryzowany Doradca

**CHABASIEWICZ**  
**KOWALSKA**

Chabasiewicz, Kowalska i Partnerzy Radcowie Prawni  
ul. Królewska 57, 30-081 Kraków

Data sporządzenia Dokumentu Informacyjnego  
16 listopada 2021 r.

**1. Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym****1.1. Emitent**

|                               |                                                                                                 |
|-------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Nazwa (firma):                | CENTURION FINANCE ASI S.A.                                                                      |
| Forma prawna:                 | spółka akcyjna                                                                                  |
| Kraj siedziby:                | Polska                                                                                          |
| Siedziba:                     | Katowice                                                                                        |
| Adres:                        | ul. Aleksandra Zająca 22, 40-749 Katowice                                                       |
| Numer KRS:                    | 0000396580                                                                                      |
| Oznaczenie sądu rejestrowego: | Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego |
| REGON:                        | 021527685                                                                                       |
| NIP:                          | 8943023131                                                                                      |
| Telefon:                      | +48 735 100 333                                                                                 |
| Poczta elektroniczna:         | kontakt@centurionsa.pl                                                                          |
| Strona internetowa:           | www.centurionsa.pl                                                                              |

*Źródło: Emitent***Osoby fizyczne działające w imieniu Emitenta:**

Bartosz Boszko – Prezes Zarządu

Łukasz Ochman – Wiceprezes Zarządu

**Emitent ponosi odpowiedzialność za wszystkie informacje zamieszczone w treści Dokumentu Informacyjnego.****Oświadczenie Emitenta**

Działając w imieniu Emitenta oświadczam, że informacje zawarte w niniejszym Dokumencie Informacyjnym, zgodnie z moją najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności by zapewnić taki stan, są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

Bartosz Boszko – Prezes Zarządu

Łukasz Ochman – Wiceprezes Zarządu

## 1.2. Autoryzowany Doradca

|                       |                                                                  |
|-----------------------|------------------------------------------------------------------|
| Nazwa (firma):        | Chabasiewicz, Kowalska i Partnerzy Radcowie Prawni               |
| Kraj:                 | Polska                                                           |
| Siedziba:             | Kraków                                                           |
| Adres:                | ul. Królewska 57, 30-081 Kraków                                  |
| Numer KRS:            | 0000365944                                                       |
| Oznaczenie Sądu:      | Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia, Wydział XI Gospodarczy KRS |
| Telefon:              | +48 12 297 38 38                                                 |
| Fax:                  | +48 12 297 38 39                                                 |
| Poczta elektroniczna: | kancelaria@ck-legal.pl                                           |
| Strona internetowa:   | www.ck-legal.pl                                                  |

Źródło: Autoryzowany Doradca

### Osoby fizyczne działające w imieniu Autoryzowanego Doradcy:

Wojciech Chabasiewicz – Partner

#### Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy

Działając w imieniu Autoryzowanego Doradcy oświadczam, że Dokument Informacyjny został sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w Załączniku Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalonego Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.), oraz że według mojej najlepszej wiedzy i zgodnie z dokumentami i informacjami przekazanymi mi przez Emitenta, informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

Wojciech Chabasiewicz – Partner

**SPIS TREŚCI:**

|                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |           |
|-----------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>1.</b>       | <b>Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym ...</b>                                                                                                                                                                                                                                  | <b>2</b>  |
| <b>1.</b>       | <b>DANE O EMITENCIE.....</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | <b>8</b>  |
| <b>2.</b>       | <b>LICZBA, RODZAJ, JEDNOSTKOWA WARTOŚĆ NOMINALNA I OZNACZENIE EMISJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, KTÓRE MAJĄ BYĆ PRZEDMIOTEM WPROWADZENIA DO OBROTU W ALTERNATYWNYM SYSTEMIE .....</b>                                                                                                                                             | <b>8</b>  |
| <b>3.</b>       | <b>INFORMACJA O SUBSKRYPCJI LUB SPRZEDAŻY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH BĘDĄCYCH PRZEDMIOTEM WNIOSKU O WPROWADZENIE, MAJĄCYCH MIEJSCE W OKRESIE OSTATNICH 12 MIESIĘCY POPRZEDZAJĄCYCH DATĘ ZŁOŻENIA WNIOSKU O WPROWADZENIE .....</b>                                                                                                 | <b>9</b>  |
| <b>4.</b>       | <b>OKREŚLENIE PODSTAWY PRAWNEJ EMISJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ZE WSKAZANIEM ORGANU LUB OSÓB UPRAWNIONYCH DO PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ORAZ DATY I FORMY PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, Z PRZYTOCZENIEM JEJ TREŚCI. ....</b>                                                      | <b>9</b>  |
| <b>4.1.</b>     | <b>Wskazanie organu lub osób uprawnionych do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych .....</b>                                                                                                                                                                                                                       | <b>9</b>  |
| <b>4.2.</b>     | <b>Określenie podstawy prawnej poszczególnych emisji, ze wskazaniem organu, daty i formy podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, wraz z przytoczeniem jej treści .....</b>                                                                                                                                          | <b>9</b>  |
| <b>4.3.</b>     | <b>Określenie czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia .....</b>                                                                                                                                                          | <b>20</b> |
| <b>5.</b>       | <b>OZNACZENIE DAT, OD KTÓRYCH AKCJE UCZESTNICZĄ W DYWIDENDZIE.....</b>                                                                                                                                                                                                                                                          | <b>20</b> |
| <b>6.</b>       | <b>STRESZCZENIE PRAW I OBOWIĄZKÓW Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, PRZEWIDZIANYCH ŚWIADCZEŃ DODATKOWYCH NA RZECZ EMITENTA CIĄŻĄCYCH NA NABYWCY, A TAKŻE PRZEWIDZIANYCH W STATUCIE LUB PRZEPISACH PRAWA OBOWIĄZKACH UZYSKANIA PRZEZ NABYWCĘ LUB ZBYWCĘ ODPOWIEDNICH ZEZWOLEŃ LUB OBOWIĄZKU DOKONANIA OKREŚLONYCH ZAWIADOMIEŃ.....</b> | <b>21</b> |
| <b>6.1.</b>     | <b>Informacja ogólna.....</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | <b>21</b> |
| <b>6.2</b>      | <b>Prawa wynikające z instrumentów finansowych.....</b>                                                                                                                                                                                                                                                                         | <b>21</b> |
| <b>6.2.1.</b>   | <b>Prawa o charakterze majątkowym.....</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                      | <b>21</b> |
| <b>6.2.2.</b>   | <b>Prawa o charakterze korporacyjnym .....</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                  | <b>22</b> |
| <b>6.3.</b>     | <b>Informacja o przewidzianych w statucie lub przepisach prawa obowiązkach uzyskania przez nabywcę lub zbywcę akcji odpowiednich zezwoleń lub obowiązku dokonania określonych zawiadomień .....</b>                                                                                                                             | <b>27</b> |
| <b>6.3.1.</b>   | <b>Statutowe ograniczenia w obrocie Akcjami .....</b>                                                                                                                                                                                                                                                                           | <b>27</b> |
| <b>6.3.2.</b>   | <b>Ograniczenia w obrocie Akcjami wynikające z umów, Ustawy o Ofercie, Ustawy o Obrocie, Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, Rozporządzenia w sprawie koncentracji oraz Ustawy o kontroli niektórych inwestycji.....</b>                                                                                               | <b>27</b> |
| <b>6.3.2.1.</b> | <b>Umowne ograniczenia w obrocie Akcjami .....</b>                                                                                                                                                                                                                                                                              | <b>27</b> |
| <b>6.3.2.2.</b> | <b>Ograniczenia wynikające z Ustawy o Ofercie .....</b>                                                                                                                                                                                                                                                                         | <b>27</b> |
| <b>6.3.2.3.</b> | <b>Ograniczenia wynikające z Rozporządzenia MAR.....</b>                                                                                                                                                                                                                                                                        | <b>30</b> |
| <b>6.3.2.4.</b> | <b>Ograniczenia w obrocie wynikające z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów .....</b>                                                                                                                                                                                                                                    | <b>35</b> |
| <b>6.3.2.5.</b> | <b>Ograniczenia w obrocie wynikające z Rozporządzenia w sprawie kontroli koncentracji.....</b>                                                                                                                                                                                                                                  | <b>38</b> |
| <b>6.3.2.6.</b> | <b>Ograniczenia w obrocie wynikające z Ustawy o kontroli niektórych inwestycji .....</b>                                                                                                                                                                                                                                        | <b>39</b> |

|                                                                                                                                                                                                                                                                  |           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 6.3.2.7. Zabezpieczenia i świadczenia dodatkowe .....                                                                                                                                                                                                            | 42        |
| <b>6.4. Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi objętymi dokumentem informacyjnym, w tym wskazanie płatnika podatku .....</b>                                                                  | <b>42</b> |
| 6.4.1. Opodatkowanie dochodów uzyskiwanych z dywidendy przez osoby fizyczne .....                                                                                                                                                                                | 42        |
| 6.4.2. Opodatkowanie dochodów uzyskiwanych z dywidendy przez osoby prawne .....                                                                                                                                                                                  | 42        |
| 6.4.3. Opodatkowanie osób fizycznych w związku z dochodem uzyskanym poprzez zbycie papierów wartościowych .....                                                                                                                                                  | 43        |
| 6.4.4. Opodatkowanie osób prawnych w związku z dochodem uzyskanym poprzez zbycie papierów wartościowych .....                                                                                                                                                    | 44        |
| 6.4.5. Podatek od spadków i darowizn .....                                                                                                                                                                                                                       | 44        |
| 6.4.7. Odpowiedzialność płatnika podatku .....                                                                                                                                                                                                                   | 45        |
| <b>7. WSKAZANIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH EMITENTEM, AUTORYZOWANEGO DORADCY ORAZ PODMIOTÓW DOKONUJĄCYCH BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH EMITENTA .....</b>                                                                                                              | <b>45</b> |
| 7.1. Zarząd Emitenta .....                                                                                                                                                                                                                                       | 45        |
| 7.2. Rada Nadzorcza Emitenta .....                                                                                                                                                                                                                               | 45        |
| 7.3. Autoryzowany Doradca .....                                                                                                                                                                                                                                  | 45        |
| 7.4. Podmioty dokonujące badania sprawozdań finansowych Emitenta .....                                                                                                                                                                                           | 46        |
| <b>8. PODSTAWOWE INFORMACJE NA TEMAT POWIĄZAŃ KAPITAŁOWYCH EMITENTA, MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA JEGO DZIAŁALNOŚĆ .....</b>                                                                                                                                        | <b>46</b> |
| 8.1. Jednostki z grupy kapitałowej Emitenta .....                                                                                                                                                                                                                | 46        |
| 8.1.1. Podmioty dominujące .....                                                                                                                                                                                                                                 | 46        |
| 8.1.2. Podmioty zależne .....                                                                                                                                                                                                                                    | 46        |
| 8.2. Jednostki spoza grupy kapitałowej Emitenta .....                                                                                                                                                                                                            | 46        |
| <b>9. POWIĄZANIA OSOBOWE, MAJĄTKOWE I ORGANIZACYJNE .....</b>                                                                                                                                                                                                    | <b>47</b> |
| 9.1. Powiązania pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta .....                                                                                                                                             | 47        |
| 9.2. Powiązania pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta .....                                                                                                     | 47        |
| 9.3. Powiązania pomiędzy Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami Emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych) ..... | 47        |
| 9.4. Powiązania pomiędzy Emitentem a dłużnikami z tytułu długoterminowych pożyczek .....                                                                                                                                                                         | 47        |
| <b>10. GŁÓWNE CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z EMITENTEM I WPROWADZANYMI INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI .....</b>                                                                                                                                                           | <b>48</b> |
| 10.1. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta i otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność .....                                                                                                                                                 | 49        |
| 10.1.1. Brak tożsamości interesu akcjonariuszki dominującej z interesem Spółki .....                                                                                                                                                                             | 49        |
| 10.1.2. Ryzyko związane z zaistnieniem konfliktu interesów pomiędzy obowiązkami członków organów wobec Spółki a ich prywatnymi interesami .....                                                                                                                  | 49        |

|                                                                                                                                                                                                                                      |           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 10.1.3. Ryzyko odejścia kluczowych pracowników .....                                                                                                                                                                                 | 49        |
| 10.1.4. Ryzyko braku pozyskania nowych atrakcyjnych projektów inwestycyjnych .....                                                                                                                                                   | 49        |
| 10.1.5. Ryzyko związane z płynnością portfela inwestycyjnego .....                                                                                                                                                                   | 50        |
| 10.1.6. Ryzyko zmiany wartości portfela inwestycyjnego Emitenta oraz zmiany wartości i kapitalizacji Emitenta .....                                                                                                                  | 50        |
| 10.1.7. Ryzyko związane ze wzrostem kosztów .....                                                                                                                                                                                    | 50        |
| 10.1.8. Ryzyko braku spłaty należności .....                                                                                                                                                                                         | 50        |
| 10.1.9. Ryzyko związane z możliwością naruszenia obowiązków, które mogą zostać nałożone na Emitenta .....                                                                                                                            | 50        |
| 10.1.10. Ryzyko związane z możliwością naruszenia obowiązków, które mogą zostać nałożone na Emitenta .....                                                                                                                           | 51        |
| 10.1.11. Ryzyko związane ze zmianami regulacji prawnych w Polsce i Unii Europejskiej .....                                                                                                                                           | 51        |
| 10.1.12. Ryzyko związane ze zmianami regulacji podatkowych w Polsce i Unii Europejskiej .....                                                                                                                                        | 51        |
| <b>10.2. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym .....</b>                                                                                                                                                                    | <b>51</b> |
| 10.2.1. Ryzyko wahań cen akcji oraz niedostatecznej płynności akcji .....                                                                                                                                                            | 51        |
| 10.2.2. Ryzyko związane z wydaniem decyzji o zawieszeniu lub o wykluczeniu akcji Emitenta z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu .....                                                                                             | 52        |
| 10.2.3. Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu kary upomnienia lub kary pieniężnej .....                                                                                           | 55        |
| 10.2.4. Ryzyko związane z sankcjami administracyjnymi nakładanymi przez KNF .....                                                                                                                                                    | 55        |
| 10.2.5. Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z Animatorem Rynku .....                                                                                                                                               | 57        |
| 10.2.6. Ryzyko opóźnienia rozpoczęcia notowania akcji w Alternatywnym Systemie Obrotu lub nierozpoczęcia ich notowania .....                                                                                                         | 57        |
| <b>11. Dodatkowe informacje o Emitencie .....</b>                                                                                                                                                                                    | <b>57</b> |
| <b>11.1. Historia Emitenta .....</b>                                                                                                                                                                                                 | <b>57</b> |
| <b>11.2. Opis działalności prowadzonej przez Emitenta .....</b>                                                                                                                                                                      | <b>58</b> |
| 11.2.1. Cel Inwestycyjny .....                                                                                                                                                                                                       | 58        |
| 11.2.2. Kryteria podejmowania decyzji inwestycyjnych .....                                                                                                                                                                           | 60        |
| 11.2.3. Zasady dywersyfikacji lokat i inne ograniczenia inwestycyjne .....                                                                                                                                                           | 61        |
| 11.2.4. Zasady dokonywania dezinwestycji .....                                                                                                                                                                                       | 62        |
| 11.2.5. Wynik finansowy .....                                                                                                                                                                                                        | 62        |
| 11.2.6. Zestawienie liczb i wartości posiadanych papierów wartościowych lub praw na dzień 31.12.2020 r. ....                                                                                                                         | 62        |
| <b>11.3. Akcjonariusze Emitenta posiadający co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu .....</b>                                                                                                                                   | <b>63</b> |
| <b>11.4. Informacje o kapitale zakładowym .....</b>                                                                                                                                                                                  | <b>64</b> |
| <b>11.5. Dokumenty korporacyjne Emitenta udostępnione do wglądu .....</b>                                                                                                                                                            | <b>64</b> |
| <b>11.6. Oświadczenie Emitenta stwierdzające, że jego zdaniem aktywa obrotowe Emitenta wystarczają do pokrycia jego bieżących potrzeb, to jest potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia Dokumentu Informacyjnego .....</b> | <b>64</b> |

|        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |    |
|--------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 11.7.  | Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zmiennych 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..... | 64 |
| 11.8.  | 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 .....                                                                                           | 65 |
| 11.9.  | Wskazanie miejsca udostępnienia ostatniego udostępnionego do publicznej wiadomości publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego dla tych instrumentów finansowych lub instrumentów finansowych tego samego rodzaju co te instrumenty finansowe .....                                                                                                                                                                                                | 65 |
| 11.10. | Wskazanie miejsca udostępnienia okresowych raportów finansowych Emitenta, opublikowanych zgodnie z obowiązującymi Emitenta przepisami .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 65 |
| 12.    | <b>ZAŁĄCZNIKI</b> .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 65 |
| 12.1.  | Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 65 |
| 12.2.  | Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 73 |
| 12.3.  | Treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian statutu spółki nie zarejestrowanych przez sąd; .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 85 |
| 12.4.  | Opinię biegłego rewidenta/opinie biegłych rewidentów z badania wartości wkładów niepieniężnych wniesionych w okresie ostatnich 2 lat obrotowych na pokrycie kapitału zakładowego emitenta lub jego poprzednika prawnego, chyba że zgodnie z właściwymi przepisami prawa badanie wartości tych wkładów nie było wymagane; .....                                                                                                                                           | 85 |
| 12.5.  | Definicje i objaśnienia skrótów .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 86 |

## 1. DANE O EMITENCIE

Podstawowe dane o Emitencie:

|                               |                                                                                                 |
|-------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Nazwa (firma):                | <b>CENTURION FINANCE ASI S.A.</b>                                                               |
| Forma prawna:                 | spółka akcyjna                                                                                  |
| Kraj siedziby:                | Polska                                                                                          |
| Siedziba:                     | Katowice                                                                                        |
| Adres:                        | ul. Aleksandra Zająca 22, 40-749 Katowice                                                       |
| Numer KRS:                    | 0000396580                                                                                      |
| Oznaczenie sądu rejestrowego: | Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego |
| REGON:                        | 021527685                                                                                       |
| NIP:                          | 8943023131                                                                                      |
| Telefon:                      | 735 100 333                                                                                     |
| Poczta elektroniczna:         | kontakt@centurionsa.pl                                                                          |
| Strona internetowa:           | www.centurionsa.pl                                                                              |

*Źródło: Emitent*

Działalność prowadzona przez Emitenta wymagała uzyskania wpisu do Rejestru Wewnętrznie Zarządzających Alternatywnymi Spółkami Inwestycyjnymi prowadzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego, co nastąpiło w dniu 3 grudnia 2019 r.

## 2. LICZBA, RODZAJ, JEDNOSTKOWA WARTOŚĆ NOMINALNA I OZNACZENIE EMISJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, KTÓRE MAJĄ BYĆ PRZEDMIOTEM WPROWADZENIA DO OBROTU W ALTERNATYWNYM SYSTEMIE

Na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect wprowadzane są 81.979.287 (osiemdziesiąt jeden milionów dziewięćset siedemdziesiąt dziewięć tysięcy dwieście osiemdziesiąt siedem) akcje zwykłe na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda („**Akcje serii D**”). Łączna wartość nominalna instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na podstawie niniejszego dokumentu informacyjnego wynosi 8.197.928,70 zł (osiem milionów sto dziewięćdziesiąt siedem tysięcy dziewięćset dwadzieścia osiem złotych i siedemdziesiąt groszy). Na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu wprowadzane są akcje reprezentujące 94,14% kapitału zakładowego Emitenta i 94,14% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Akcje serii D, które zostaną wprowadzone do Alternatywnego Systemu Obrotu, są tożsame w prawach, a w szczególności, w prawie do dywidendy z akcjami Emitenta, które są notowane na rynku NewConnect, tj. akcjami serii A, serii B oraz serii C.

Struktura kapitału zakładowego Emitenta, na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego, przedstawia się następująco:

| Lp.          | Seria akcji | Liczba akcji w (szt.) | Udział w kapitale zakładowym (w proc.) | Liczba głosów (w sztukach) | Udział w ogólnej liczbie głosów (w proc.) |
|--------------|-------------|-----------------------|----------------------------------------|----------------------------|-------------------------------------------|
| 1            | A           | 1 600 000             | 1,84%                                  | 1 600 000                  | 1,84%                                     |
| 2            | B           | 3 000 000             | 3,45%                                  | 3 000 000                  | 3,45%                                     |
| 3            | C           | 500 000               | 0,57%                                  | 500 000                    | 0,57%                                     |
| 4            | D           | 81 979 287            | 94,14%                                 | 81 979 287                 | 94,14%                                    |
| <b>Razem</b> |             | <b>87 079 287</b>     | <b>100,00%</b>                         | <b>87 079 287</b>          | <b>100,00%</b>                            |

### **3. INFORMACJA O SUBSKRYPCJI LUB SPRZEDAŻY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH BĘDĄCYCH PRZEDMIOTEM WNIOSKU O WPROWADZENIE, MAJĄCYCH MIEJSCE W OKRESIE OSTATNICH 12 MIESIĘCY POPRZEDZAJĄCYCH DATĘ ZŁOŻENIA WNIOSKU O WPROWADZENIE**

W ciągu ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie akcji objętych niniejszym Dokumentem Informacyjnym, nie miała miejsca subskrypcja lub sprzedaż akcji objętych niniejszym Dokumentem Informacyjnym związana z wprowadzeniem tych akcji do Alternatywnego Systemu Obrotu.

### **4. OKREŚLENIE PODSTAWY PRAWNEJ EMISJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ZE WSKAZANIEM ORGANU LUB OSÓB UPRAWNIONYCH DO PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ORAZ DATY I FORMY PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, Z PRZYTOCZENIEM JEJ TREŚCI.**

#### **4.1. Wskazanie organu lub osób uprawnionych do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych**

Organem uprawnionym do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych Emitenta jest Walne Zgromadzenie Emitenta, zgodnie z art. 431 KSH.

#### **4.2. Określenie podstawy prawnej poszczególnych emisji, ze wskazaniem organu, daty i formy podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, wraz z przytoczeniem jej treści**

W dniu 1 lipca 2015 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę nr 21 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii D z zachowaniem prawa poboru dla wszystkich osób będących akcjonariuszami na dzień 31 lipca 2015 r. (dzień prawa poboru) oraz wprowadzenia akcji serii D do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect oraz zmiany Statutu Spółki, objętą protokołem notarialnym sporządzonym przez

notariusza Wojciecha Krupińskiego, Kancelaria Notarialna w Sosnowcu ul. Targowa 8, 41-200 Sosnowiec, Rep. A nr 5281/2015 („**Uchwała Emisyjna**”), na podstawie której upoważniono Zarząd do przeprowadzenia oferty publicznej akcji serii D.

Na mocy Uchwały Emisyjnej podjęto decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego Emitenta o kwotę nie wyższą niż 9.690.000.00 zł (dziewięć milionów sześćset dziewięćdziesiąt tysięcy złotych), poprzez emisję nie więcej niż 96.900.000 (dziewięćdziesiąt sześć milionów dziewięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w drodze subskrypcji zamkniętej w ofercie publicznej z zachowaniem prawa poboru akcjonariuszy, którzy byli akcjonariuszami Spółki w dniu 31 lipca 2015 r. (dzień prawa poboru). Jedno prawo poboru uprawniało do objęcia 19 (dziewiętnastu) akcji serii D.

Oferta akcji serii D została przeprowadzona w okresie od 1 października 2015 r. do 30 października 2015 r.

W dniu 23 listopada 2015 r. Zarząd Emitenta oświadczył, iż łączna liczba wszystkich Akcji Serii D objętych w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego na podstawie Uchwały Emisyjnej wynosi 81.979.287 (osiemdziesiąt jeden milionów dziewięćset siedemdziesiąt dziewięć tysięcy dwieście osiemdziesiąt siedem) akcji, a wysokość objętego kapitału zakładowego Emitenta w związku z tym podwyższeniem wynosi 8.197.928,7 zł (osiem milionów sto dziewięćdziesiąt siedem tysięcy dziewięćset dwadzieścia osiem złotych siedemdziesiąt groszy) („**Oświadczenie Zarządu**”).

Protokół z posiedzenia Zarządu, na którym złożono Oświadczenie Zarządu, został sporządzony przez notariusza Annę Gleń, Kancelaria Notarialna Jan Damulewicz, Witold Kapusta, Konrad Seweryn, Marcin Nowak, Robert Wolański, Kancelaria z Krakowa (dawniej: Kancelaria Notarialna Spółka Cywilna Jan Damulewicz, Witold Kapusta, Konrad Seweryn, Anna Gleń, Sławomir Gołąbek) przy ul. Armii Krajowej 19, 30-150 Kraków, Rep. A nr 28702/2015.

Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta oraz zmiany Statutu Emitenta związana z emisją akcji serii D, nastąpiła poprzez wpis do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 19 stycznia 2016 r.

**Uchwała Nr 21**

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą: Centurion Finance S. A.**

**z siedzibą w Katowicach**

**z dnia 1 lipca 2015 r.**

**w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii D  
z zachowaniem prawa poboru dla wszystkich osób będących akcjonariuszami na  
dzień 31 lipca 2015 r. (dzień prawa poboru) oraz wprowadzenia akcji serii D do obrotu  
w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów  
Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect oraz zmiany Statutu Spółki**

**§ 1**

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie wyższą niż 9.690.000,00 zł (dziewięć milionów sześćset dziewięćdziesiąt tysięcy złotych).-----
2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w ust. 1 zostanie dokonane poprzez emisję nie więcej niż 96.900.000 (dziewięćdziesiąt sześć milionów dziewięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda (zwanymi dalej „akcjami serii D”).-----

3. Akcje serii D zostaną zaoferowane w drodze subskrypcji zamkniętej w ofercie publicznej z zachowaniem prawa poboru w stosunku 1:1 tj. na jedną starą akcję będzie przypadało jedno prawo poboru, wyłącznie akcjonariuszom, którzy byli akcjonariuszami Spółki w dniu 31 lipca 2015 r. (dzień prawa poboru). -----
4. Jedno prawo poboru uprawniać będzie do objęcia 19 (dziewiętnastu) akcji serii D. -----
5. Ustala się cenę emisyjną akcji serii D na kwotę 0,10 zł (dziesięć groszy) za jedną akcję. ---
6. Akcje serii D uczestniczą w dywidendzie poczynawszy od wypłat zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy kończący się 31.12.2015 r. -----
7. Akcje serii D pokryte zostaną gotówką przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii D. -----
8. Akcje serii D nie będą miały formy dokumentu (akcje zdematerializowane) i będą podlegały dematerializacji na zasadach określonych w ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2013 r., poz. 1382) oraz innych właściwych aktów prawnych regulujących publiczne proponowanie nabycia papierów wartościowych. -----
9. Niniejszym, na podstawie art. 432 § 1 pkt 6 KSH upoważnia się Zarząd Spółki do przeprowadzenia oferty publicznej akcji serii D, określenia terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji, sposobu i warunków składania zapisów na akcje serii D i zasad ich opłacania. ---
10. Wykonanie prawa poboru nastąpi w jednym terminie, stosownie do treści art. 436 § 1 KSH. Akcjonariusze, którym służyć będzie prawo poboru akcji serii D, będą mogli w terminie jego wykonania dokonać jednocześnie dodatkowego zapisu na akcje serii D w liczbie nie większej niż wielkość emisji, w razie niewykonania prawa poboru przez pozostałych akcjonariuszy. Akcje nieobjęte w terminie prawa poboru zostaną przydzielone proporcjonalnie do wielkości tych dodatkowych zapisów. Akcje nie objęte w trybie przewidzianym w zdaniach poprzedzających Zarząd przydziela według swojego uznania, jednak po cenie nie niższej niż cena emisyjna. --
11. Walne Zgromadzenie upoważnia niniejszym Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do prawidłowego wykonania niniejszej uchwały, a w szczególności upoważnia do: -----
- a. określenia terminu, do którego akcjonariusze będą uprawnieni do wykonania prawa poboru akcji serii D. Termin, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym zostanie ustalony i ogłoszony przez Zarząd Spółki zgodnie z przepisami prawa, -----

b. dokonania przydziału akcji serii D oraz wszelkich czynności związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki, -----

c. złożenia oświadczenia, o którym mowa w art. 441 § 2 pkt 7 w zw. z art. 310 § 2 KSH. -----

## § 2

1. Walne Zgromadzenie postanawia wprowadzić akcje serii D do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect. -----

2. Zarząd Spółki jest upoważniony do zawarcia, zgodnie z art. 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. dotyczących rejestracji w depozycie papierów wartościowych akcji serii D w celu ich dematerializacji. -----

3. Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności prawnych i organizacyjnych, które będą zmierzały do dopuszczenia i wprowadzenia akcji serii D do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect. -----

## § 3

Walne Zgromadzenie postanawia zmienić § 7 Statutu Spółki, który otrzymuje następujące brzmienie:-----

**„Kapitał zakładowy-----**

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 10.200.000,00 zł (dziesięć milionów dwieście tysięcy złotych). -----

2. Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na: -----

1) 1.600.000 (jeden milion sześćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej po 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, -----

2) 3.000.000 (trzy miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej po 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, -----

3) 500.000 (pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, -----

4) nie więcej niż 96.900.000 (dziewięćdziesiąt sześć milionów dziewięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, -----

3. Kapitał zakładowy może być pokrywany tak wkładami pieniężnymi, jak i wkładami niepieniężnymi."-----

Rep. A nr 5281/2015

strona 20 z 22

Przewodniczący oświadczył, że uchwała została przyjęta następującym stosunkiem głosów: -----

- 1) liczba akcji, z których oddano ważne głosy - 3096678 (trzy miliony dziewięćdziesiąt sześć tysięcy sześćset siedemdziesiąt osiem), co stanowi 60,72 % (sześćdziesiąt i 72/100 procenta) kapitału zakładowego, -----
- 2) łączna liczba ważnych głosów - 3096678 (trzy miliony dziewięćdziesiąt sześć tysięcy sześćset siedemdziesiąt osiem), -----
- 3) liczba głosów „za” - 3096678 (trzy miliony dziewięćdziesiąt sześć tysięcy sześćset siedemdziesiąt osiem), -----
- 4) liczba głosów „przeciw” - 0 (zero), -----
- 5) liczba głosów „wstrzymujących się” - 0 (zero).-----

Repertorium A Nr 28702/2015

WYPIS

**KANCELARIA NOTARIALNA**  
spółka cywilna  
mgr Jan Damulewicz, mgr Witold Kapusta,  
mgr Konrad Seweryn, mgr Marcin Nowak, mgr Robert Wolański  
30-150 Kraków, ul. Armii Krajowej 19  
tel.: 12 639-57-77, 12 639-57-78  
fax 12 639-57-79 NIP 676-20-64-763

## Akt Notarialny

W dniu dwudziestego trzeciego listopada dwa tysiące piętnastego roku (23-11-2015r.) w Kancelarii Notarialnej w Krakowie, przy ulicy Armii Krajowej nr 19, przed notariusz **Anną Gleń**, stawiał się:-----

Łukasz **Ochman**, syn Józefa i Lucyny, PESEL 80041007835, zamieszkały: 30-419 Kraków, ulica Do Wilgi nr 20/37, -----  
- działający jako Prezes Zarządu, Spółki pod firmą **CENTURION FINANCE Spółka Akcyjna** z siedzibą w Katowicach (40-749 Katowice, ulica Aleksandra Zająca nr 22), REGON 021527685, NIP 8943023131, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000369580, jako Prezes Zarządu uprawniony do samodzielnej reprezentacji Spółki, zgodnie z informacją odpowiadającą odpisowi aktualnemu z rejestru przedsiębiorców pobraną w dniu 20 listopada 2015 roku, identyfikator wydruku: RP/369580/7/20151120152929. –

Tożsamość stawiającego ustalono na podstawie dowodu osobistego nr AXD 604440. -----

## Oświadczenie

### § 1

Łukasz Ochman w imieniu reprezentowanej osoby prawnej oświadcza, że:  
- dnia 01 lipca 2015 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki pod firmą: Centurion Finance S.A. z siedzibą w Katowicach, na którym to Zgromadzeniu podjęta została między innymi Uchwała nr 21, z której wynika, że Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zdecydowało podwyższyć kapitał zakładowy spółki o kwotę nie większą niż 9.690.000,00 zł (dziewięć milionów sześćset dziewięćdziesiąt tysięcy złotych) w drodze subskrypcji zamkniętej w ofercie publicznej nie więcej niż 96.900.000 (dziewięćdziesiąt sześć milionów dziewięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii „D” o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć

groszy) każda - i ustaliło cenę emisyjnej akcji serii „D” na kwotę 0,10 zł (dziesięć groszy) za jedną akcję; -----

- subskrypcja akcji serii D miała charakter emisji publicznej z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku 1:1 przysługującego wyłącznie akcjonariuszom, którzy byli akcjonariuszami Spółki w dniu 31 lipca 2015 roku. Otwarcie subskrypcji nastąpiło w dniu 1 października 2015 roku natomiast zakończenie subskrypcji nastąpiło w dniu 30 października 2015 roku; -----

- w § 3 ww. uchwały nr 21 podjętej dnia 1 lipca 2015 roku Walne Zgromadzenie postanowiło zmienić § 7 Statutu Spółki, który na podstawie powyżej uchwały uzyskał następujące brzmienie: -----

**„§ 7. 1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 10.200.000,00 zł (dziesięć milionów dwieście tysięcy złotych). -----**

**2. Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na: -----**

- 1.600.000 (jeden milion sześćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej po 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, -----

- 3.000.000 (trzy miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej po 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, -----

- 500.000 (pięćset tysięcy) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, -----  
nie więcej niż 96.900.000 (dziewięćdziesiąt sześć milionów dziewięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. -----

**3. Kapitał zakładowy może być pokrywany tak wkładami pieniężnymi, jak i wkładami niepieniężnymi.” -----**

- w § 1 pkt 11 ww. uchwały nr 21 podjętej dnia 01 lipca 2015 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy upoważniło Zarząd Centurion Finance S.A. z siedzibą w Katowicach do złożenia oświadczenia, o którym mowa w art. 441 § 2 pkt 7 w związku z art. 310 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych dotyczącego określenia wysokości objętego kapitału w ramach podwyższenia kapitału zakładowego oraz dookreślenia wysokości kapitału zakładowego w Statucie. -----

## § 2

Stawający przedłożył wypis aktu notarialnego z dnia 01 lipca 2015 roku, Rep. A Nr 5281/2015, sporządzonego przez Wojciecha Krupińskiego - notariusza w Sosnowcu, zawierającego protokół ze Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Centurion Finance S.A. z siedzibą w Katowicach. -----



**§ 3**

Łukasz Ochman działając jako Zarząd Centurion Finance Spółki Akcyjnej z siedzibą w Katowicach, stosownie do treści art. 441 § 2 pkt 7, art. 431 § 7 w zw. z art. 310 § 2 i § 4 Kodeksu Spółek Handlowych, oświadcza, że w wyniku przeprowadzenia, na podstawie Uchwały nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki pod firmą: Centurion Finance S.A. z siedzibą w Katowicach z dnia 01 lipca 2015 roku, emisji zamkniętej w ofercie publicznej akcji zwykłych na okaziciela serii „D”, na podstawie złożonych 14 (czternastu) zapisów podstawowych na 181.782 (sto osiemdziesiąt jeden tysięcy siedemset osiemdziesiąt dwie) akcje oraz 2 (dwóch) zapisów dodatkowych na 337.515 (trzysta trzydzieści siedem tysięcy pięćset piętnaście) akcji, skutecznie objęte i w pełni opłacone zostało 519.297 (pięćset dziewiętnaście tysięcy dwieście dziewięćdziesiąt siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii „D” o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, to jest o łącznej wartości nominalnej 51.929,70 zł (pięćdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset dwadzieścia dziewięć złotych i siedemdziesiąt groszy). Dodatkowo, Zarząd Spółki, na podstawie art. 436 § 4 Kodeksu spółek handlowych, zaoferował akcje nieobjęte zapisami podstawowymi i dodatkowymi w cenie emisyjnej i w tym trybie, zgodnie z podpisanymi umowami, skutecznie objęte i w pełni opłacone zostały 81.459.990 (osiemdziesiąt jeden milionów czterysta pięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii „D” o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, to jest o łącznej wartości nominalnej 8.145.999,00 zł (osiem milionów sto czterdzieści pięć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć złotych) przez 5 (pięć) podmiotów. Tym samym łącznie skutecznie objętych i w pełni opłaconych zostało 81.979.287 (osiemdziesiąt jeden milionów dziewięćset siedemdziesiąt dziewięć tysięcy dwieście osiemdziesiąt siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii „D” o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, to jest o łącznej wartości nominalnej 8.197.928,70 zł (osiem milionów sto dziewięćdziesiąt siedem tysięcy dziewięćset dwadzieścia osiem złotych i siedemdziesiąt groszy). - - - - -

Ponadto Łukasz Ochman działając jako Zarząd Centurion Finance Spółki Akcyjnej z siedzibą w Katowicach oświadcza, że w związku z ustaleniem przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki ceny emisyjnej akcji serii „D” na kwotę 0,10 zł (dziesięć groszy) za jedną akcję, łączna kwota pozyskana przez Centurion Finance S.A. z siedzibą w Katowicach w drodze emisji akcji serii „D” wyniosła 8.197.928,70 zł (osiem milionów sto dziewięćdziesiąt siedem tysięcy dziewięćset dwadzieścia osiem złotych i siedemdziesiąt groszy), która w całości przeznaczona zostaje na kapitał zakładowy. - - - - -

**§ 4**

Łukasz Ochman, działając jako Zarząd Centurion Finance Spółki Akcyjnej z siedzibą w Katowicach na podstawie art. 310 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych dokonuje dookreślenia wysokości kapitału zakładowego określonego w treści § 7 Statutu Spółki, który uzyskuje następujące brzmienie: -----

**„§ 7**

- 1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 8.707.928,70 zł (osiem milionów siedemset siedem tysięcy dziewięćset dwadzieścia osiem złotych i siedemdziesiąt groszy). -----**
- 2. Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na: -----**
  - 1.600.000 (jeden milion sześćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej po 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, -
  - 3.000.000 (trzy miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej po 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, -----
  - 500.000 (pięćset tysięcy) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, -----
  - 81.979.287 (osiemdziesiąt jeden milionów dziewięćset siedemdziesiąt dziewięć tysięcy dwieście osiemdziesiąt siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. -----
- 3. Kapitał zakładowy może być pokrywany tak wkładami pieniężnymi, jak i wkładami niepieniężnymi.” -----**

**§ 5**

Koszty tego aktu ponosi Centurion Finance S.A. z siedzibą w Katowicach.

**§ 6**

Wypisy można wydawać Centurion Finance S.A. z siedzibą w Katowicach i Urzędowi Skarbowemu. -----

**§ 7**

Łukasz Ochman działający w imieniu Centurion Finance Spółki Akcyjnej z siedzibą w Katowicach oświadczył, że podatek od czynności cywilnoprawnych w łącznej kwocie 48.443,00 zł (czterdzieści osiem tysięcy czterysta czterdzieści trzy złote) od podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 9.690.000,00 zł dokonanego na podstawie uchwały nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Centurion Finance S.A. z siedzibą w Katowicach z dnia 01 lipca 2015 roku - pobrany został od spółki przez Wojciecha Krupińskiego - notariusza w Sosnowcu, przy sporządzeniu przez niego dnia 01 lipca 2015 roku aktu notarialnego zarejestrowanego w Rep. A pod Nr 5281/2015, zawierającego protokół z tego Zgromadzenia. -



§ 8

**Pobrano:** -----

a) na podstawie § 7 ust. 2 rozp. Min. Spraw. z dnia 28 czerwca 2004r. (Dz. U. Nr 148, poz.1564 ze zm.) w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej kwotę 500,-zł, -----

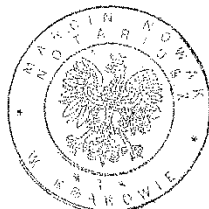
b) tytułem podatku od towarów i usług na podstawie art. 41 i 146a ustawy z dnia 11 marca 2004r. o podatku od towarów i usług (Dz. U. Nr 54, poz.535) w stawce 23% od kwoty 500,-zł, tj. kwotę 115,-zł. -----

Łącznie pobrano kwotę 615,-zł (sześćset piętnaście złotych). -----

Akt ten został odczytany, przyjęty i podpisany. -----

Na oryginale własnoręczne podpisy stawającego i notariusza. -----

|                                                                                                                                                                                                                                |               |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| KANCELARIA NOTARIALNA<br>spółka cywilna                                                                                                                                                                                        |               |
| Notariusz Jan Damulewicz, Notariusz Witold Kapusta, Notariusz Konrad Seweryn,<br>Notariusz Marcin Nowak, Notariusz Robert Wolański                                                                                             |               |
| Repertorium A Nr.                                                                                                                                                                                                              | 19542 / 2021  |
| Wypis ten wydano                                                                                                                                                                                                               | .....: Spółka |
| Pobrano: -----                                                                                                                                                                                                                 |               |
| a) tytułem wynagrodzenia za dokonanie czynności notarialnej według §12 rozp. Min. Spraw. z dnia 28 czerwca 2004r. w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (t. j. Dz. U. z 2018r., poz. 272 ze zm.) kwotę 30,-zł, ----- |               |
| b) tytułem podatku od towarów i usług na podstawie art. 41 i 146a ustawy z dnia 11 marca 2004r. o podatku od towarów i usług (t. j. Dz. U. z 2020r., poz. 106 ze zm.) w stawce 23% od kwoty 30,-zł tj. kwotę 6,-zł 90gr. ----- |               |
| Łącznie pobrano kwotę 36,-zł 90gr. -----                                                                                                                                                                                       |               |
| Kraków, dnia 21 lipca 2021r. -----                                                                                                                                                                                             |               |



mgr Marcin Nowak  
.....  
notariusz

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

Akcje serii D zostały objęte w ramach subskrypcji zamkniętej, czyli emisji z zachowaniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki (art. 431 § 2 pkt 2 KSH). W pierwszej kolejności oferta została skierowana do osób, którym przysługiwało prawo poboru (art. 436 § 1-3 KSH). Zgodnie z informacją przekazaną Emitentowi przez KDPW, w ramach realizacji prawa poboru akcjonariusze złożyli zapisy podstawowe na 181.782 akcje serii D (art. 436 § 1 KSH) i zapisy dodatkowe na 337.515 akcji serii D (art. 436 § 2 i 3 KSH). Łącznie 519.297 akcji serii D zostało objętych za wkłady pieniężne wniesione na rachunki prowadzone przez firmy inwestycyjne w trakcie przyjmowania zapisów na akcje serii D.

W ramach subskrypcji zamkniętej, akcje nieobjęte przez uprawnionych z prawa poboru w ramach zapisów podstawowych i dodatkowych, zarząd przydziela według swojego uznania (art. 436 § 4 KSH). W tym trybie pięć podmiotów objęło łącznie 81.459.990 akcji serii D. Akcje serii D w liczbie 81.459.990, przydzielone przez Zarząd Emitenta zgodnie z art. 436 § 4 KSH, zostały objęte przez podmioty powiązane z Emitentem, w rozumieniu § 4 ust. 6 pkt 1) Regulaminu ASO.

Emisja akcji serii D została przeprowadzona w wyjątkowo trudnym dla Emitenta momencie. Wedle wiedzy Emitenta, znaczna część dotychczasowych akcjonariuszy Emitenta zbyła jego akcje. Spółka znajdowała się w trudnej sytuacji finansowej i emisja nowych akcji miała dostarczyć Emitentowi kapitał niezbędny dla prowadzenia niezbędnych zmian. Ówcześni akcjonariusze Spółki nie byli zainteresowani dokapitalizowaniem Spółki i w niewielkim zakresie skorzystali z przysługującego im prawa poboru. Zarząd Spółki pozyskał nowych inwestorów, którzy wsparli Spółkę w szczególności poprzez udzielenie Spółce pożyczek. Wierzytelności inwestorów z pożyczek zostały skonwertowane na akcje serii D. W konsekwencji, 81.459.990 akcji serii D zostało opłacone poprzez umowne potrącenie wierzytelności Emitenta o wniesienie wpłat na akcje serii D z wierzytelnościami inwestorów z tytułu pożyczek udzielonych Emitentowi. Środki przekazane Emitentowi tytułem pożyczek pozostały w Spółce, a jednocześnie wygaszono zobowiązania Emitenta do zwrotu pożyczonych kwot. Po zakończeniu emisji akcji serii D, KDPW przekazał Emitentowi zebrane od uprawnionych z tytułu prawa poboru środki pieniężne z emisji akcji serii D na rachunek bankowy Emitenta.

W ten sposób, Emitent w ramach emisji akcji serii D pozyskał środki w łącznej kwocie 8.197.928,70 zł (osiem milionów sto dziewięćdziesiąt siedem tysięcy dziewięćset dwadzieścia osiem złotych siedemdziesiąt groszy).

Akcje serii D zostały opłacone w następujący sposób:

- 10.434.540 akcji serii D zostało opłaconych w drodze potrącenia wierzytelności Inwestora nr 1 o wartości 1.043.454,29 zł wynikającej z pożyczki udzielonej Emitentowi oraz wierzytelności Emitenta wobec Inwestora nr 1 o wniesienie wkładu w kwocie 1.043.454 zł na objęcie 10.434.540 akcji serii D;
- 10.156.160 akcji serii D zostało opłaconych w drodze potrącenia wierzytelności Inwestora nr 2 o wartości 1.015.616,44 zł wynikającej z pożyczki udzielonej Emitentowi oraz wierzytelności Emitenta wobec Inwestora nr 2 o wniesienie wkładu w kwocie 1.015.616 zł na objęcie 10.156.160 akcji serii D;
- 4.300.000 akcji serii D zostało opłaconych w drodze potrącenia wierzytelności Inwestora nr 3 o wartości 438.116,44 zł wynikającej z pożyczki udzielonej Emitentowi oraz wierzytelności Emitenta wobec Inwestora nr 3 o wniesienie wkładu w kwocie 430.000 zł na objęcie 4.300.000 akcji serii D;
- 4.300.000 akcji serii D zostało opłaconych w drodze potrącenia wierzytelności Inwestora nr 4 o wartości 438.116,44 zł wynikającej z pożyczki udzielonej Emitentowi oraz wierzytelności Emitenta wobec Inwestora nr 4 o wniesienie wkładu w kwocie 430.000 zł na objęcie 4.300.000 akcji serii D;
- 52.269.290 akcji serii D zostało opłaconych w drodze potrącenia wierzytelności Inwestora nr 5 o wartości 5.226.929,78 zł wynikającej z pożyczki udzielonej Emitentowi oraz wierzytelności Emitenta wobec Inwestora nr 5 o wniesienie wkładu w kwocie 5 226 929 zł na objęcie 52.269.290 akcji serii D.

Wartość wszystkich potrącanych wierzytelności została ustalona przez Zarząd Emitenta w oparciu o treść umów oraz dokumentację księgową Spółki. Opisane potrącenia wzajemnych wierzytelności pomiędzy Spółką a inwestorami obejmującymi akcje serii D miały charakter potrąceń umownych i były zgodne z art. 14 § 4 KSH.

## **5. OZNACZENIE DAT, OD KTÓRYCH AKCJE UCZESTNICZĄ W DYWIDENDZIE**

Akcje serii D uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłat zysku, jaki przeznaczony był do podziału za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

## **6. STRESZCZENIE PRAW I OBOWIĄZKÓW Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, PRZEWIDZIANYCH ŚWIADCZEŃ DODATKOWYCH NA RZECZ EMITENTA CIĄŻĄCYCH NA NABYWCY, A TAKŻE PRZEWIDZIANYCH W STATUCIE LUB PRZEPISACH PRAWA OBOWIĄZKACH UZYSKANIA PRZEZ NABYWCĘ LUB ZBYWCĘ ODPOWIEDNICH ZEZWOLEŃ LUB OBOWIĄZKU DOKONANIA OKREŚLONYCH ZAWIADOMIEŃ**

### **6.1. Informacja ogólna**

Na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego, do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect wprowadza się 81.979.287 (osiemdziesiąt jeden milionów dziewięćset siedemdziesiąt dziewięć tysięcy dwieście osiemdziesiąt siedem) akcji serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Akcje serii D stanowią 94,14 % kapitału zakładowego Emitenta.

Akcje serii D są akcjami zwykłymi na okaziciela. Z akcjami serii D nie są związane jakiegokolwiek szczególne przywileje, ograniczenia co do przenoszenia praw z akcji serii D, zabezpieczenia ani świadczenia dodatkowe.

### **6.2 Prawa wynikające z instrumentów finansowych**

Prawa, obowiązki i ograniczenia związane z akcjami serii D są określone przepisami Kodeksu spółek handlowych, innymi przepisami prawa oraz postanowieniami Statutu.

#### **6.2.1. Prawa o charakterze majątkowym**

Akcjonariuszom Emitenta przysługują w szczególności następujące prawa o charakterze majątkowym:

**1) Prawo do dywidendy**, zgodnie z art. 347 § 1 Kodeksu spółek handlowych akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez walne zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Z uwagi na fakt, że żadna z Akcji nie jest uprzywilejowana co do dywidendy, zysk przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom Emitenta dzieli się, zgodnie z art. 347 §2 Kodeksu spółek handlowych w stosunku do liczby Akcji; co oznacza, iż na każdą akcję przypada dywidenda w jednakowej wysokości. Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu dywidendy ustalonym przez Walne Zgromadzenie (art. 348 § 3 Kodeksu spółek handlowych).

Z akcjami Emitenta nie jest związane inne prawo do udziału w zyskach Emitenta.

**2) Prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji (prawo poboru):** w przypadku nowej emisji, stosownie do art. 433 § 1 Kodeksu spółek handlowych, akcjonariuszom Emitenta przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych przez nich akcji (prawo poboru). Prawo poboru odnosi się również do emisji przez Spółkę papierów wartościowych zamiennych na akcje Spółki lub inkorporujących prawo zapisu na akcje. Natomiast w interesie Spółki, zgodnie z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji Spółki w całości lub części.

Podjęcie uchwały wymaga:

- (a) kwalifikowanej większości głosów oddanych za uchwałą w wysokości czterech piątych głosów,
- (b) zamieszczenia informacji o podjęciu uchwały w porządku obrad podanym do publicznej wiadomości zgodnie z zasadami Kodeksu spółek handlowych oraz

- (c) przedstawienia Walnemu Zgromadzeniu pisemnej opinii Zarządu uzasadniającej powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną nowych akcji, bądź sposób jej ustalenia.

**3) Prawo do zbywania posiadanych akcji:** zgodnie z treścią art. 337 § 1 Kodeksu spółek handlowych Akcje Emitenta są zbywalne. Emitent w Statucie nie przewidział jakichkolwiek ograniczeń związanych ze zbywaniem akcji.

**4) Prawo do udziału w majątku spółki pozostałym po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli w przypadku jej likwidacji:** stosownie do art. 474 § 2 Kodeksu spółek handlowych w przypadku likwidacji spółki majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli spółki dzieli się między akcjonariuszy w stosunku do wysokości dokonanych przez każdego z nich wpłat na kapitał zakładowy. Żadna z Akcji nie jest uprzywilejowana co do prawa pierwszeństwa przy podziale majątku Spółki. Emitent w Statucie nie określił innych zasad podziału majątku.

**5) Prawo do obciążania posiadanych akcji zastawem lub użytkowaniem:** Akcje mogą być przedmiotem zastawu lub prawa użytkowania ustanowionego przez ich właściciela. Zastawnik i użytkownik mogą wykonywać prawo głosu z akcji, na której ustanowiono zastaw lub użytkowanie, jeżeli przewiduje to czynność prawna ustanawiająca ograniczone prawo rzeczowe oraz gdy na rachunku papierów wartościowych, dokonano wzmianki o jego ustanowieniu i upoważnieniu do wykonywania prawa głosu (art. 340 Kodeksu spółek handlowych).

**6) Prawo do umorzenia akcji:** zgodnie z treścią art. 359 Kodeksu spółek handlowych i § 9 Statutu Spółki, Akcje mogą być umorzone wyłącznie za zgodą akcjonariusza (umorzenie dobrowolne) w drodze ich nabycia przez Spółkę, przy czym umorzenie takie nie może być dokonane częściej niż raz w roku obrotowym. 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 Spółki. Uchwała o obniżeniu kapitału zakładowego Spółki powinna być powzięta na Walnym Zgromadzeniu, na którym powzięto uchwałę o umorzeniu akcji. Umorzenie akcji wymaga i następuje z chwilą obniżenia kapitału zakładowego Spółki.

**7) Prawo do żądania zamiany akcji:** zgodnie z treścią art. 334 § 2 Kodeksu spółek handlowych zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela albo odwrotnie może być dokonana na żądanie akcjonariusza. Zgodnie z § 8 ust. 2 Statutu Spółki zmiana akcji imiennych na akcje na okaziciela może być dokonana na żądanie akcjonariusza przez Zarząd Spółki. Żądanie przedstawia się w formie pisemnej. Zgoda Zarządu powinna być udzielona w terminie 30 (trzydziestu) dni od daty przedstawienia pisemnego żądania. Obecnie w kapitale zakładowym Emitenta nie ma akcji imiennych, które mogłyby podlegać zamianie na akcje na okaziciela.

#### 6.2.2. Prawa o charakterze korporacyjnym

Akcjonariuszom Emitenta przysługują w szczególności następujące prawa o charakterze korporacyjnym:

**1) Prawo do żądania informacji na temat stosunku dominacji lub zależności wobec określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej wspólnikiem albo akcjonariuszem w tej samej spółce kapitałowej:** zgodnie z treścią art. 6 § 4-6 Kodeksu Spółek Handlowych, akcjonariusz spółki może żądać, aby spółka handlowa, która jest akcjonariuszem w tej spółce, udzieliła informacji, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności wobec określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej akcjonariuszem w tej samej spółce kapitałowej. Uprawniony może żądać również ujawnienia liczby akcji lub głosów, jakie spółka handlowa posiada w spółce, w tym także jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami. Żądanie udzielenia informacji oraz odpowiedzi powinny być złożone na piśmie.

Odpowiedzi na pytania należy udzielić akcjonariuszowi oraz właściwej spółce w terminie dziesięciu dni od dnia otrzymania żądania. Jeżeli żądanie udzielenia odpowiedzi doszło do adresata później niż na dwa tygodnie przed dniem, na który zwołano walne zgromadzenie, bieg terminu do jej udzielenia rozpoczyna się w dniu następującym po dniu, w którym zakończyło się walne zgromadzenie. Od dnia rozpoczęcia biegu terminu udzielenia odpowiedzi do dnia jej udzielenia zobowiązana spółka handlowa nie może wykonywać praw z akcji albo udziałów w spółce. Uprawnienie to dotyczy odpowiednio ustania stosunku zależności, przy czym w takim przypadku obowiązki spoczywają na spółce, która przestała być spółką dominującą.

**2) Prawo do żądania wyboru rady nadzorczej oddzielnymi grupami:** zgodnie z treścią art. 385 § 3 i 5-8 Kodeksu spółek handlowych, na wniosek akcjonariuszy, reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego, wybór rady nadzorczej powinien być dokonany przez najbliższe walne zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami, nawet gdy statut przewiduje inny sposób powołania rady nadzorczej. Jeżeli na walnym zgromadzeniu nie dojdzie do utworzenia co najmniej jednej grupy zdolnej do wyboru członka rady nadzorczej, nie dokonuje się wyborów.

Osoby reprezentujące na walnym zgromadzeniu tę część akcji, która przypada z podziału ogólnej liczby reprezentowanych akcji przez liczbę członków rady, mogą utworzyć oddzielną grupę celem wyboru jednego członka rady, nie biorą jednak udziału w wyborze pozostałych członków. Mandaty w radzie nadzorczej nieobsadzone przez odpowiednią grupę akcjonariuszy, utworzoną zgodnie z regułą wskazaną powyżej, obsadza się w drodze głosowania, w którym uczestniczą wszyscy akcjonariusze, których głosy nie zostały oddane przy wyborze członków rady nadzorczej, wybieranych w drodze głosowania oddzielnymi grupami.

Z chwilą dokonania wyboru co najmniej jednego członka rady nadzorczej zgodnie z przepisami wskazanymi powyżej wygasają przedterminowo mandaty wszystkich dotychczasowych członków rady nadzorczej.

**3) Prawo do żądania wydania odpisów sprawozdania zarządu z działalności spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania rady nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta:** zgodnie z treścią art. 395 § 4 Kodeksu spółek handlowych, odpisy sprawozdania zarządu z działalności spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania rady nadzorczej oraz sprawozdania z badania są wydawane akcjonariuszom na ich żądanie, najpóźniej na piętnaście dni przed walnym zgromadzeniem.

**4) Prawo do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia:** zgodnie z treścią art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce akcyjnej mogą zwołać nadzwyczajne walne zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego walnego zgromadzenia.

**5) Prawo do złożenia wniosku o zwołanie nadzwyczajnego walnego zgromadzenia:** zgodnie z treścią art. 400 Kodeksu spółek handlowych, akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia. Żądanie zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia należy złożyć zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej.

Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania zarządowi nadzwyczajne walne zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego zgromadzenia.

Walne zgromadzenie podejmuje uchwałę rozstrzygającą, czy koszty zwołania i odbycia walnego zgromadzenia ma ponieść spółka. Akcjonariusze, na żądanie których zostało zwołane zgromadzenie, mogą zwrócić się do sądu rejestrowego o zwolnienie z obowiązku pokrycia kosztów nałożonych uchwałą zgromadzenia.

**6) Prawo do złożenia wniosku o umieszczenie w porządku obrad poszczególnych spraw:** zgodnie z treścią art. 401 § 1 i 2 Kodeksu spółek handlowych oraz §12 ust. 4 pkt 12) Statutu, akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone zarządowi spółki publicznej nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej. Zarząd spółki publicznej jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na osiemnaście dni przed wyznaczonym terminem walnego zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania walnego zgromadzenia.

**7) Prawo do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad:** zgodnie z treścią art. 401 § 4 i 5 Kodeksu spółek handlowych oraz §12 ust. 4 pkt 12) Statutu, akcjonariusz lub akcjonariusze spółki publicznej reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem walnego zgromadzenia zgłaszać spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej.

Każdy z akcjonariuszy może podczas walnego zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

**8) Prawo do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu:** zgodnie z treścią art. 406<sup>1</sup> - art. 406<sup>3</sup> Kodeksu spółek handlowych, prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej mają osoby będące akcjonariuszami spółki na szesnaście dni przed datą walnego zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu). Dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu jest jednolity dla uprawnionych z akcji na okaziciela i akcji imiennych.

Zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej, jeżeli ustanowienie na ich rzecz ograniczonego prawa rzeczowego jest zarejestrowane na rachunku papierów wartościowych w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.

Zgodnie z art. 406<sup>3</sup> Kodeksu spółek handlowych na żądanie uprawnionego z akcji spółki publicznej oraz zastawnika lub użytkownika, którym przysługuje prawo głosu, zgłoszone nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych wystawia imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.

Listę uprawnionych z akcji oraz zastawników i użytkowników, którym przysługuje prawo głosu, do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej spółka ustala na podstawie wykazu sporządzonego przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych.

Podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych sporządza wykaz, o którym mowa powyżej na podstawie wykazów przekazywanych nie później niż na dwanaście dni przed dniem walnego zgromadzenia przez podmioty uprawnione zgodnie z Ustawą o Obrocie. Podstawą sporządzenia wykazów przekazywanych podmiotowi prowadzącemu depozyt papierów wartościowych są wystawione imienne zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej.

Podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych udostępnia spółce publicznej wykaz, o którym mowa powyżej, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej nie później niż na tydzień przed dniem walnego zgromadzenia. Jeżeli z przyczyn technicznych wykaz nie może zostać udostępniony w taki sposób, podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych wydaje go w postaci dokumentu sporządzonego na piśmie nie później niż na sześć dni przed dniem walnego zgromadzenia; wydanie następuje w siedzibie organu zarządzającego podmiotem.

Zgodnie z art. 406<sup>5</sup> § 1 Kodeksu spółek handlowych udział w walnym zgromadzeniu można wziąć również przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, chyba że statut spółki stanowi inaczej - w chwili obecnej Statut Emitenta nie zawiera postanowień ograniczających możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej

**9) Prawo do przeglądania i żądania przesłania listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu:** zgodnie z treścią art. 407 § 1 i §1<sup>1</sup> Kodeksu spółek handlowych, lista akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, podpisana przez zarząd, zawierająca nazwiska i imiona albo firmy (nazwy) uprawnionych, ich miejsce zamieszkania (siedzibę), liczbę, rodzaj i numery akcji oraz liczbę przysługujących im głosów, powinna być wyłożona w lokalu zarządu przez trzy dni powszednie przed odbyciem walnego zgromadzenia. Osoba fizyczna może podać adres do doręczeń zamiast miejsca zamieszkania. Akcjonariusz może przeglądać listę akcjonariuszy w lokalu zarządu oraz żądać odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia.

Akcjonariusz spółki publicznej może żądać przesłania mu listy akcjonariuszy nieodpłatnie na adres do doręczeń elektronicznych albo pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana.

**10) Prawo do żądania wydania innych dokumentów związanych z walnym zgromadzeniem:** zgodnie z treścią art. 407 § 2 Kodeksu spółek handlowych, akcjonariusz ma prawo żądać wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed walnym zgromadzeniem.

**11) Prawo do złożenia wniosku o sprawdzenie listy obecności na walnym zgromadzeniu przez wybraną w tym celu komisję:** zgodnie z treścią art. 410 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych, na wniosek akcjonariuszy, posiadających jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na walnym zgromadzeniu, lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób, przy czym wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji.

**12) Prawo do głosowania na walnym zgromadzeniu:** zgodnie z treścią art. 411 § 1 Kodeksu spółek handlowych, akcja daje prawo do jednego głosu na walnym zgromadzeniu. Akcje Emitenta są akcjami zwykłymi na okaziciela. Każda z akcji daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu. Zgodnie z treścią art. 411<sup>1</sup> § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, akcjonariusz spółki publicznej może oddać głos na walnym zgromadzeniu drogą korespondencyjną, jeżeli przewiduje to regulamin walnego zgromadzenia. Zgodnie z treścią art. 411<sup>3</sup> Kodeksu Spółek Handlowych, akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji.

Akcjonariusz spółki publicznej może głosować jako pełnomocnik przy powzięciu uchwał dotyczących jego osoby, o których mowa w art. 413 § 1 Kodeksu spółek handlowych (uchwały dotyczące jego odpowiedzialności wobec spółki z jakiegokolwiek tytułu, w tym udzielenia absolutorium, zwolnienia z zobowiązania wobec spółki oraz sporu pomiędzy nim a spółką).

**13) Prawo do ustanowienia pełnomocnika:** zgodnie z treścią art. 412 i art. 412<sup>1</sup> Kodeksu spółek handlowych, akcjonariusz może uczestniczyć w walnym zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Nie można ograniczać prawa ustanawiania pełnomocnika na walnym zgromadzeniu i liczby pełnomocników. Pełnomocnik wykonuje wszystkie uprawnienia akcjonariusza na walnym zgromadzeniu, chyba że co innego wynika z treści pełnomocnictwa. Pełnomocnik może udzielić dalszego pełnomocnictwa, jeżeli wynika to z treści pełnomocnictwa. Pełnomocnik może reprezentować więcej niż jednego akcjonariusza i głosować odmiennie z akcji każdego akcjonariusza. Akcjonariusz spółki publicznej, posiadający akcje zapisane na rachunku zbiorczym, może ustanowić oddzielnych pełnomocników do wykonywania praw z akcji zapisanych na tym rachunku. Akcjonariusz spółki publicznej posiadający akcje zapisane na więcej niż jednym rachunku papierów wartościowych może ustanowić oddzielnych pełnomocników do wykonywania praw z akcji zapisanych na każdym z rachunków.

Pełnomocnictwo do uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej i wykonywania prawa głosu wymaga udzielenia na piśmie lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia kwalifikowanym podpisem elektronicznym.

**14) Prawo do przeglądania księgi protokołów oraz żądania wydania poświadczonych przez zarząd odpisów uchwał:** zgodnie z treścią art. 421 § 3 Kodeksu spółek handlowych, wypis z protokołu wraz z dowodami zwołania walnego zgromadzenia oraz kopiami pełnomocnictw udzielonych przez akcjonariuszy zarząd dołącza do księgi protokołów. Akcjonariusze mogą przeglądać księgę protokołów, a także żądać wydania poświadczonych przez zarząd odpisów uchwał.

**15) Prawo do zaskarżania uchwał walnego zgromadzenia:** zgodnie z treścią art. 422–427 Kodeksu spółek handlowych, uchwała walnego zgromadzenia sprzeczna ze statutem bądź dobrymi obyczajami i godząca w interes spółki lub mająca na celu pokrzywdzenie akcjonariusza może być zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko spółce powództwa o uchylenie uchwały.

Prawo do wytoczenia powództwa przysługuje akcjonariuszowi, który głosował przeciwko uchwale, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu, akcjonariuszowi bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału w walnym zgromadzeniu albo akcjonariuszom, którzy nie byli obecni na walnym zgromadzeniu, jedynie w przypadku wadliwego zwołania walnego zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad. Powództwo o uchylenie uchwały walnego zgromadzenia spółki publicznej należy wniesić w terminie miesiąca od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie trzech miesięcy od dnia powzięcia uchwały.

Akcjonariuszom wskazanym powyżej przysługuje prawo do wytoczenia powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały walnego zgromadzenia sprzecznej z ustawą. Powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały walnego zgromadzenia spółki publicznej powinno być wniesione w terminie trzydziestu dni od dnia jej ogłoszenia, nie później jednak niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały.

**16) Prawo do uzyskania informacji na temat spółki:** zgodnie z treścią art. 428 § 1 i 6 oraz art. 429 Kodeksu spółek handlowych, podczas obrad walnego zgromadzenia zarząd jest obowiązany do udzielenia akcjonariuszowi na jego żądanie informacji dotyczących spółki, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad.

W przypadku zgłoszenia przez akcjonariusza wniosku o udzielenie informacji dotyczących spółki poza walnym zgromadzeniem, zarząd może udzielić akcjonariuszowi informacji na piśmie przy uwzględnieniu ograniczeń przewidzianych w art. 428 § 2 Kodeksu spółek handlowych (możliwość odmowy udzielenia informacji, jeżeli mogłoby to wyrządzić szkodę spółce, spółce z nią powiązanej albo spółce lub spółdzielni zależnej, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa).

Akcjonariusz, któremu odmówiono ujawnienia żądanej informacji podczas obrad walnego zgromadzenia i który zgłosił sprzeciw do protokołu, może złożyć wniosek do sądu rejestrowego o zobowiązanie zarządu do udzielenia informacji. Wniosek należy złożyć w terminie tygodnia od zakończenia walnego zgromadzenia, na którym odmówiono udzielenia informacji. Akcjonariusz może również złożyć wniosek do sądu rejestrowego o zobowiązanie spółki do ogłoszenia informacji udzielonych innemu akcjonariuszowi poza walnym zgromadzeniem.

**17) Prawo do wniesienia pozwu o naprawienie szkody wyrządzonej spółce:** zgodnie z treścią art. 486 Kodeksu spółek handlowych, jeżeli spółka nie wytoczy powództwa o naprawienie wyrządzonej jej szkody w terminie roku od dnia ujawnienia czynu wyrządzającego szkodę, każdy akcjonariusz lub osoba, której służy inny tytuł uczestnictwa w zyskach lub podziale majątku, może wnieść pozew o naprawienie szkody wyrządzonej spółce.

**18) Prawo do przeglądania dokumentów oraz żądania udostępnienia w lokalu spółki bezpłatnie odpisów dokumentów, o których mowa w art. 505 § 1 Kodeksu spółek handlowych (w przypadku połączenia spółek), w art. 540 § 1 Kodeksu spółek handlowych (w przypadku podziału Spółki) oraz w art. 561 § 1 Kodeksu spółek handlowych (w przypadku przekształcenia Spółki):** zgodnie z treścią przytoczonych powyżej przepisów Kodeksu spółek handlowych akcjonariusze mają prawo przeglądania dokumentów związanych odpowiednio z połączeniem, podziałem lub przekształceniem Spółki wskazanych w powyższych artykułach Kodeksu spółek handlowych.

**19) Prawo do żądania od pozostałych akcjonariuszy sprzedaży wszystkich posiadanych przez nich akcji:** zgodnie z treścią art. 82 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, akcjonariuszowi spółki publicznej, który samodzielnie lub wspólnie z podmiotami od niego zależnymi lub wobec niego dominującymi oraz podmiotami będącymi stronami porozumienia dotyczącego nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki (art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie Publicznej), osiągnął lub przekroczył 95% ogólnej liczby głosów w tej spółce, przysługuje, w terminie trzech miesięcy od osiągnięcia lub przekroczenia tego progu, prawo żądania od pozostałych akcjonariuszy sprzedaży wszystkich posiadanych przez nich akcji (przymusowy wykup).

**20) Prawo do żądania wykupienia posiadanych przez niego akcji przez innego akcjonariusza:** zgodnie z treścią art. 83 Ustawy o Ofercie Publicznej, akcjonariusz spółki publicznej może zażądać wykupienia posiadanych przez niego akcji przez innego akcjonariusza, który osiągnął lub przekroczył 95% ogólnej liczby głosów w tej spółce. Żądanie składa się na piśmie w terminie trzech miesięcy od dnia, w którym nastąpiło osiągnięcie lub przekroczenie tego progu przez innego akcjonariusza

**21) Prawo do żądania zbadania przez biegłego określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki publicznej lub prowadzeniem jej spraw:** zgodnie z treścią art. 84 ust. 1 i 85 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy spółki publicznej, posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów, walne zgromadzenie może podjąć uchwałę w sprawie zbadania przez biegłego, na koszt spółki, określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki lub prowadzeniem jej spraw (rewident do spraw szczególnych). Akcjonariusze ci mogą w tym celu żądać zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia lub żądać umieszczenia sprawy podjęcia tej uchwały w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia. Art. 400 i 401 Kodeksu Spółek Handlowych stosuje się odpowiednio.

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

**24) Prawo żądania uzupełnienia liczby likwidatorów Spółki:** na podstawie art. 463 § 2 KSH akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dziesiątą kapitału zakładowego mogą wystąpić do sądu rejestrowego z wnioskiem o uzupełnienie liczby likwidatorów, poprzez ustanowienie jednego lub dwóch likwidatorów.

**25) Prawo do powoływania i odwoływania członków Rady Nadzorczej:** zgodnie z § 13 ust. 3 Statutu Spółki, członkowie Rady Nadzorczej są powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie.

### **6.3. Informacja o przewidzianych w statucie lub przepisach prawa obowiązkach uzyskania przez nabywcę lub zbywcę akcji odpowiednich zezwoleń lub obowiązku dokonania określonych zawiadomień**

#### **6.3.1. Statutowe ograniczenia w obrocie Akcjami**

Emitent nie przewidział w Statucie Spółki żadnych ograniczeń w rozporządzaniu Akcjami.

#### **6.3.2. Ograniczenia w obrocie Akcjami wynikające z umów, Ustawy o Ofercie, Ustawy o Obrocie, Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, Rozporządzenia w sprawie koncentracji oraz Ustawy o kontroli niektórych inwestycji**

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

##### **6.3.2.1. Umowne ograniczenia w obrocie Akcjami**

Zgodnie z wiedzą Emitenta, Akcje nie są objęte umownym zobowiązaniem do ich niezbywania (lock up).

##### **6.3.2.2. Ograniczenia wynikające z Ustawy o Ofercie**

Obrót Akcjami podlega ograniczeniom wynikającym z Ustawy o Ofercie. W szczególności stosownie do art. 69 ust. 1 Ustawy o Ofercie, kto:

- osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%,  $33\frac{1}{3}\%$ , 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej albo
- posiadał co najmniej 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%,  $33\frac{1}{3}\%$ , 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce, a w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%,  $33\frac{1}{3}\%$ , 50%, 75% albo 90% lub mniej ogólnej liczby głosów

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

Stosownie do zapisów art. 69 ust. 2 pkt 1 i 2 Ustawy o Ofercie obowiązek dokonania zawiadomienia, o którym mowa powyżej, powstaje także w przypadku zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów o co najmniej 5% ogólnej liczby głosów - w spółce publicznej, której akcje są wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu; a także zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów, o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów.

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

Zgodnie z treścią art. 69a ust. 1 pkt 1 i 3: obowiązek dokonania zawiadomienia spoczywa również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z zajęciem innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego lub pośrednim nabyciem akcji spółki publicznej.

Zgodnie z treścią art. 69a ust. 3, obowiązek ten powstaje również w przypadku gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi stanowiącymi przedmiot zabezpieczenia. Nie dotyczy to sytuacji, gdy podmiot, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie, ma prawo wykonywać prawo głosu i deklaruje zamiar wykonywania tego prawa - w takim przypadku prawa głosu uważa się za należące do podmiotu, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie.

W przypadku naruszenia powyższych obowiązków, akcjonariusz nie może wykonywać prawa głosu z akcji spółki publicznej będących przedmiotem czynności prawnej lub innego zdarzenia prawnego powodującego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów (art. 89 ust. 1 pkt 1 Ustawy o Ofercie).

Zawiadomienie, o którym mowa powyżej, zawiera informacje o:

1. dacie i rodzaju zdarzenia powodującego zmianę udziału, której dotyczy zawiadomienie;
2. liczbie akcji posiadanych przed zmianą udziału i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów;
3. liczbie aktualnie posiadanych akcji i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów;
4. podmiotach zależnych od akcjonariusza dokonującego zawiadomienia, posiadających akcje spółki;
5. osobach, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c Ustawy o Ofercie;
6. liczbie głosów z akcji, obliczonej w sposób określony w art. 69b ust. 2 Ustawy o Ofercie, do których nabycia jest uprawniony lub zobowiązany jako posiadacz instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 1 Ustawy o Ofercie, oraz instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2 Ustawy o Ofercie, które nie są wykonywane wyłącznie przez rozliczenie pieniężne, rodzaju lub nazwie tych instrumentów finansowych, dacie ich wygaśnięcia oraz dacie lub terminie, w którym nastąpi lub może nastąpić nabycie akcji;
7. liczbie głosów z akcji, obliczonej w sposób określony w art. 69b ust. 3 Ustawy o Ofercie, do których w sposób pośredni lub bezpośredni odnoszą się instrumenty finansowe, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2 Ustawy o Ofercie, rodzaju lub nazwie tych instrumentów finansowych oraz dacie wygaśnięcia tych instrumentów finansowych;
8. łącznej sumie liczby głosów wskazanych na podstawie art. 69 ust. 4 pkt 3, 7 i 8 Ustawy o Ofercie i jej procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów.

W przypadku gdy podmiot zobowiązany do dokonania zawiadomienia posiada akcje różnego rodzaju, zawiadomienie powinno zawierać także informacje określone w pkt 2 i 3 powyżej, odrębnie dla akcji każdego rodzaju. Zawiadomienie, o którym mowa powyżej, może być sporządzone w języku angielskim.

Zgodnie z treścią art. 75 ust. 4 Ustawy o Ofercie, akcje obciążone zastawem, do chwili jego wygaśnięcia, nie mogą być przedmiotem obrotu, z wyjątkiem przypadku, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy o ustanowienie zabezpieczenia finansowego w rozumieniu z dnia 2 kwietnia 2004 roku o niektórych zabezpieczeniach finansowych (tj. Dz.U. z 2016 r. poz. 891).

Zgodnie z treścią art. 87 Ustawy o Ofercie, zakres podmiotowy wskazanych wyżej obowiązków spoczywa:

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

a) przez osobę trzecią w imieniu własnym, lecz na zlecenie lub na rzecz tego podmiotu, z wyłączeniem akcji nabytych w ramach wykonywania czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 2 Ustawy o Obrocie instrumentami finansowymi,

b) w ramach wykonywania czynności polegających na zarządzaniu portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zgodnie z przepisami ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz ustawy o funduszach inwestycyjnych - w zakresie akcji wchodzących w skład zarządzanych portfeli papierów wartościowych, z których podmiot ten, jako zarządzający, może w imieniu zleceniodawców wykonywać prawo głosu na walnym zgromadzeniu,

c) przez osobę trzecią, z którą ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu.

4) również na pełnomocniku, który w ramach reprezentowania akcjonariusza na walnym zgromadzeniu został upoważniony do wykonywania prawa głosu z akcji spółki publicznej, jeżeli akcjonariusz ten nie wydał wiążących pisemnych dyspozycji co do sposobu głosowania;

5) również łącznie na wszystkich podmiotach, które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące nabywania bezpośrednio lub pośrednio, lub obejmowania w wyniku oferty niebędącej ofertą publiczną przez te podmioty lub przez osobę trzecią, o której mowa w pkt 3 lit. a, akcji spółki publicznej, lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki, chociażby tylko jeden z tych podmiotów podjął lub zamierzał podjąć czynności powodujące powstanie tych obowiązków;

6) na podmiotach, które zawierają porozumienie, o którym mowa w pkt 5 powyżej, posiadając akcje spółki publicznej, w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach;

7) również na pełnomocniku niebędącym firmą inwestycyjną, upoważnionym do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych.

Zgodnie z treścią art. 87 ust. 1a i 2 Ustawy o Ofercie, obowiązki określone powyżej powstają również w przypadku zmniejszenia udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej w związku z rozwiązaniem porozumienia, o którym mowa w pkt 5 powyżej, a także w związku ze zmniejszeniem udziału strony tego porozumienia w ogólnej liczbie głosów oraz w przypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi zdeponowanymi lub zarejestrowanymi w podmiocie, który może nimi rozporządzać według własnego uznania.

W przypadkach określonych powyżej w pkt 5 i 6 lub w przypadku zmniejszenia udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej w związku z rozwiązaniem porozumienia, a także w związku ze zmniejszeniem udziału strony tego porozumienia w ogólnej liczbie głosów, dopuszcza się wykonanie obowiązków, o których mowa powyżej, przez jedną ze stron porozumienia, wskazaną przez strony porozumienia.

Istnienie porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie, domniemywa się w przypadku posiadania akcji spółki publicznej przez:

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

Do liczby głosów, która powoduje powstanie obowiązków określonych we wskazanych powyżej zapisach wlicza się:

- liczbę głosów posiadanych przez podmioty zależne - po stronie podmiotu dominującego,
- liczbę głosów z akcji objętych pełnomocnictwem - po stronie pełnomocnika, który został upoważniony do wykonywania prawa głosu zgodnie z art. 87 ust. 1 pkt 4 Ustawy o Ofercie,
- liczbę głosów z wszystkich akcji, nawet jeżeli wykonywanie z nich prawa głosu jest ograniczone lub wyłączone z mocy statutu, umowy lub przepisu prawa,
- po stronie pełnomocnika, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 7 Ustawy o Ofercie, wlicza się liczbę głosów posiadanych przez mocodawcę wynikających z akcji zapisanych na rachunkach papierów wartościowych, w zakresie których pełnomocnik ma umocowanie.

Zgodnie z art. 97 ust. 1a Ustawy o Ofercie, na każdego, kto nie dokonuje w terminie zawiadomienia, o którym mowa w art. 69 - 69b Ustawy o Ofercie lub dokonuje takiego zawiadomienia z naruszeniem warunków określonych w tych przepisach, Komisja może nałożyć karę pieniężną:

- 1) w przypadku osób fizycznych - do wysokości 1 000 000 zł;
- 2) w przypadku innych podmiotów - do wysokości 5 000 000 zł albo kwoty stanowiącej równowartość 5% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 5 000 000 zł.

Zgodnie z art. 97 ust. 1b Ustawy o Ofercie, w przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej w wyniku naruszenia, o którym mowa w ust. 1a, przez podmiot niedokonujący zawiadomienia,

o którym mowa w art. 69-69b lub dokonujący takiego zawiadomienia z naruszeniem warunków określonych w tych przepisach, zamiast kary, o której mowa w art. 97 ust. 1a Ustawy o Ofercie, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości dwukrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Komisja Nadzoru Finansowego nakłada karę pieniężną w drodze decyzji, przy czym może być ona nałożona odrębnie za każdy z czynów określonych powyżej (czynów z art. 97 ust. 1a oraz ust. 1b Ustawy o Ofercie) oraz odrębnie na każdy z podmiotów wchodzących w skład porozumienia dotyczącego nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki. Komisja Nadzoru Finansowego może zobowiązać podmiot dopuszczający się naruszenia do zaniechania lub powstrzymania się od podejmowania działań stanowiących naruszenie lub wyznaczyć termin ponownego wykonania obowiązku lub dokonania czynności wymaganej przepisami, których naruszenie było podstawą nałożenia kary pieniężnej, i w razie bezskutecznego upływu tego terminu powtórnie wydać decyzję o nałożeniu kary pieniężnej.

W przypadku rażącego naruszenia obowiązków, o których mowa w art. 97 ust. 1a Ustawy o Ofercie, Komisja może nałożyć na osobę, która pełniła w tym okresie funkcję członka zarządu lub członka organu zarządzającego podmiotu lub była współnikiem uprawnionym do reprezentowania podmiotu, karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł.

### 6.3.2.3. Ograniczenia wynikające z Rozporządzenia MAR

Swoboda obrotu Akcjami, podlega również ograniczeniu na podstawie Rozporządzenia MAR, w zakresie wykorzystywania informacji poufnej.

Art. 7 ust. 1-4 Rozporządzenia MAR definiuje informacje poufne jako następujące rodzaje informacji:

- a. określone w sposób precyzyjny informacje, które nie zostały podane do wiadomości publicznej, dotyczące, bezpośrednio lub pośrednio, jednego lub większej liczby emitentów lub jednego lub większej liczby instrumentów finansowych, a które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny tych instrumentów finansowych lub na ceny powiązanych pochodnych instrumentów finansowych;
- b. w odniesieniu do towarowych instrumentów pochodnych, określone w sposób precyzyjny informacje, które nie zostały podane do wiadomości publicznej, dotyczące bezpośrednio lub pośrednio jednego lub większej liczby takich instrumentów pochodnych lub dotyczące bezpośrednio powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym, a które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny takich instrumentów pochodnych lub powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym, oraz gdy można zasadnie oczekiwać, że dane informacje zostaną ujawnione lub ich ujawnienie jest wymagane zgodnie z przepisami ustawowymi lub wykonawczymi na szczeblu unijnym lub krajowym, zasadami rynku, umową, praktyką lub zwyczajem, na odpowiednich rynkach towarowych instrumentów pochodnych lub rynkach kasowych;
- c. w odniesieniu do uprawnień do emisji lub opartych na nich produktów sprzedawanych na aukcjach, określone w sposób precyzyjny informacje, które nie zostały podane do wiadomości publicznej, dotyczące, bezpośrednio lub pośrednio, jednego lub większej liczby takich instrumentów, a które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny tych instrumentów lub na ceny powiązanych pochodnych instrumentów finansowych;
- d. w przypadku osób odpowiedzialnych za realizację zleceń dotyczących instrumentów finansowych, oznacza to także informacje przekazane przez klienta i związane z jego zleceniami dotyczącymi instrumentów finansowych będącymi w trakcie realizacji, określone w sposób precyzyjny, dotyczące, bezpośrednio lub pośrednio, jednego lub większej liczby emitentów lub jednego lub większej liczby instrumentów finansowych, a które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny tych instrumentów finansowych, cenę powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym lub cenę powiązanych pochodnych instrumentów finansowych.

Informacje uznaje się za określone w sposób precyzyjny, jeżeli wskazują one na zbiór okoliczności, które istnieją lub można zasadnie oczekiwać, że zaistnieją, lub na zdarzenie, które miało miejsce lub można zasadnie oczekiwać, że będzie miało miejsce, jeżeli informacje te są w wystarczającym stopniu szczegółowe, aby można było wyciągnąć z nich wnioski co do prawdopodobnego wpływu tego szeregu okoliczności lub zdarzenia na ceny instrumentów finansowych lub powiązanych instrumentów pochodnych, powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym lub sprzedawanych na aukcji produktów opartych na uprawnieniach do emisji. W związku z tym w przypadku rozciągniętego w czasie procesu, którego celem lub wynikiem jest zaistnienie szczególnych

okoliczności lub szczególnego wydarzenia, za informacje określone w sposób precyzyjny można uznać te przyszłe okoliczności lub to przyszłe wydarzenie, ale także etapy pośrednie tego procesu, związane z zaistnieniem lub spowodowaniem tych przyszłych okoliczności lub tego przyszłego wydarzenia.

Etap pośredni rozciągniętego w czasie procesu jest uznany za informację poufną, jeżeli sam w sobie spełnia kryteria informacji poufnych, o których mowa w niniejszym artykule.

Informacje, które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny instrumentów finansowych, instrumentów pochodnych, powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym lub sprzedawanych na aukcji produktów opartych na uprawnieniach do emisji, oznaczają informacje, których racjonalny inwestor prawdopodobnie wykorzystałby, opierając się na nich w części przy podejmowaniu swych decyzji inwestycyjnych.

Zgodnie z art. 14 Rozporządzenia MAR zabrania się każdej osobie: wykorzystywania informacji poufnych lub usiłowania wykorzystywania informacji poufnych, rekomendowania innej osobie lub nakłaniania jej do wykorzystywania informacji poufnych, a także bezprawnego ujawniania informacji poufnych.

Zgodnie z art. 8 ust. 1-5 Rozporządzenia MAR wykorzystywanie informacji poufnej ma miejsce wówczas, gdy dana osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnej i wykorzystuje tę informację, nabywając lub zbywając, na własny rachunek lub na rzecz osoby trzeciej, bezpośrednio lub pośrednio, instrumenty finansowe, których informacja ta dotyczy. Wykorzystanie informacji poufnej w formie anulowania lub zmiany zlecenia dotyczącego instrumentu finansowego, którego informacja ta dotyczy, w przypadku gdy zlecenie złożono przed wejściem danej osoby w posiadanie informacji poufnej, również uznaje się za wykorzystywanie informacji poufnej. W odniesieniu do aukcji uprawnień do emisji lub innych opartych na nich produktów sprzedawanych na aukcji, przeprowadzanych zgodnie z rozporządzeniem (UE) nr 1031/2010, wykorzystywanie informacji poufnej obejmuje również złożenie, modyfikację lub wycofanie oferty przez daną osobę działającą na własny rachunek lub na rzecz osoby trzeciej.

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

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

Stosowanie rekomendacji lub nakłaniania oznacza wykorzystywanie informacji poufnych w rozumieniu niniejszego artykułu, jeżeli osoba stosująca daną rekomendację lub nakłanianie wie lub powinna wiedzieć, że są one oparte na informacjach poufnych.

Powyższe zasady stosuje się do wszystkich osób będących w posiadaniu informacji poufnych z racji:

- a. bycia członkiem organów administracyjnych, zarządczych lub nadzorczych emitenta lub uczestnika rynku uprawnień do emisji;
- b. posiadania udziałów w kapitale emitenta lub uczestnika rynku uprawnień do emisji;
- c. posiadania dostępu do informacji z tytułu zatrudnienia, wykonywania zawodu lub obowiązków; lub
- d. zaangażowania w działalność przestępczą;

a także do wszystkich osób, które weszły w posiadanie informacji poufnych w okolicznościach innych niż wymienione powyżej, jeżeli osoby te wiedzą lub powinny wiedzieć, że są to informacje poufne.

W przypadku osoby prawnej omawiane przepisy stosuje się zgodnie z prawem krajowym również do osób fizycznych, które biorą udział w podejmowaniu decyzji o dokonaniu nabycia, zbycia, anulowania lub zmiany zlecenia, na rachunek tej osoby prawnej.

Zgodnie z art. 9 ust. 1-5 Rozporządzenia MAR sam fakt, iż dana osoba prawna jest lub była w posiadaniu informacji poufnych, nie oznacza, że posłużyła się ona tymi informacjami i w ten sposób dopuściła się wykorzystania informacji poufnych dokonując na ich podstawie nabycia lub zbycia, jeżeli ta osoba prawna:

- a. ustanowiła, wdrożyła i utrzymywała odpowiednie i skuteczne rozwiązania i procedury wewnętrzne skutecznie zapewniające, aby ani osoba fizyczna, która podjęła w jej imieniu decyzję o nabyciu lub zbyciu instrumentów finansowych, których dotyczą dane informacje, ani żadna inna osoba fizyczna, która mogła wpływać na podejmowanie tej decyzji, nie była w posiadaniu informacji poufnych; oraz
- b. nie zachęcała, nie udzielała rekomendacji, nie nakłaniała ani nie wywierała w inny sposób wpływu na osobę fizyczną, która w imieniu osoby prawnej nabyła lub zbyła instrumenty finansowe, których dotyczą dane informacje.

Podobnie sam fakt, że dana osoba jest w posiadaniu informacji poufnych nie oznacza, że posłużyła się ona tymi informacjami i w ten sposób dopuściła się wykorzystania informacji poufnych dokonując na ich podstawie nabycia lub zbycia, jeżeli ta osoba:

- a. jest - w odniesieniu do instrumentu finansowego, którego dotyczą dane informacje - animatorem rynku lub osobą upoważnioną do działania jako kontrahent, a nabywanie lub zbywanie instrumentów finansowych, których dotyczą dane informacje, odbywa się w sposób uprawniony w normalnym trybie sprawowania funkcji animatora rynku lub kontrahenta dla tego instrumentu finansowego; lub
- b. jest upoważniona do realizacji zleceń w imieniu osób trzecich, a nabycie lub zbycie instrumentów finansowych, których dotyczy zlecenie, odbywa się w celu realizacji takiego zlecenia w sposób uprawniony w normalnym trybie wykonywania czynności w ramach zatrudnienia, zawodu lub obowiązków tej osoby.

Także sam fakt, że dana osoba jest w posiadaniu informacji poufnych, nie oznacza, że posłużyła się ona tymi informacjami i w ten sposób dopuściła się wykorzystania informacji poufnych dokonując na ich podstawie nabycia lub zbycia, jeżeli ta osoba zawiera transakcję nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, gdy transakcji tej dokonuje się w celu wykonania zobowiązania, które stało się wymagalne, w dobrej wierze oraz nie w celu obejścia zakazu wykorzystywania informacji poufnych oraz:

- a. zobowiązanie to wynika ze złożonego zlecenia lub umowy zawartej przed wejściem przez zainteresowaną osobę w posiadanie informacji poufnych; lub
- b. transakcja jest dokonywana w celu wypełnienia zobowiązania prawnego lub regulacyjnego, które powstało przed wejściem przez zainteresowaną osobę w posiadanie informacji poufnych.

Ponadto sam fakt, że dana osoba jest w posiadaniu informacji poufnych, nie oznacza, że posłużyła się ona tymi informacjami i w ten sposób dopuściła się wykorzystania informacji poufnych, jeżeli osoba ta uzyskała informacje poufne w trakcie dokonywania publicznego przejęcia lub połączenia ze spółką i wykorzystuje te informacje wyłącznie do celu przeprowadzenia tego połączenia lub publicznego przejęcia, pod warunkiem że w momencie zatwierdzenia połączenia lub przyjęcia oferty przez akcjonariuszy tej spółki wszelkie informacje poufne zostały już podane do wiadomości publicznej lub w inny sposób przestały być informacjami poufnymi. Zasada ta nie ma jednak zastosowania w przypadku zwiększania posiadania, czyli nabywania papierów wartościowych spółki, które nie skutkuje ustawowym lub regulacyjnym obowiązkiem ogłoszenia oferty przejęcia w odniesieniu do tej spółki. Sam fakt, że dana osoba wykorzystuje swą wiedzę o własnej decyzji o nabyciu lub zbyciu instrumentów finansowych przy nabyciu lub zbyciu tych instrumentów finansowych, nie stanowi sam w sobie wykorzystania informacji poufnych.

Zgodnie z art. 9 ust. 6 Rozporządzenia MAR w sytuacjach opisanych powyżej można jednak uznać, że naruszenie zakazu wykorzystywania informacji poufnych miało miejsce, jeżeli właściwy organ ustali, że powody składania zleceń, dokonywania transakcji lub podejmowania innych zachowań były nieuprawnione.

Bezprawne ujawnienie informacji poufnych, zgodnie z treścią art. 10 Rozporządzenia MAR, ma miejsce wówczas, gdy osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnych i ujawnia te informacje innej osobie, z wyjątkiem przypadków, gdy ujawnienie to odbywa się w normalnym trybie wykonywania czynności w ramach zatrudnienia, zawodu lub obowiązków. Niniejszy ustęp ma zastosowanie do każdej osoby fizycznej lub prawnej w sytuacjach i okolicznościach, o których mowa w art. 8 ust. 4 Rozporządzenia MAR.

Natomiast dalsze ujawnienie rekomendacji lub nakłaniania, o których mowa w art. 8 ust. 2 Rozporządzenia MAR, oznacza bezprawne ujawnianie informacji poufnych zgodnie z niniejszym artykułem, jeżeli osoba ujawniająca rekomendację lub nakłanianie wie lub powinna wiedzieć, że są one oparte na informacjach poufnych.

Na podstawie art. 14 Rozporządzenia MAR zabrania się każdej osobie:

- wykorzystywania informacji poufnych lub usiłowania wykorzystywania informacji poufnych;
- rekomendowania innej osobie lub nakłaniania jej do wykorzystywania informacji poufnych, lub
- bezprawnego ujawniania informacji poufnych.

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

Za osobę pełniącą obowiązki zarządcze, zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt 25 Rozporządzenia MAR rozumie się osobę związaną z emitentem, uczestnika rynku uprawnień do emisji lub inny podmiot, o którym mowa w art. 19 ust. 10 Rozporządzenia MAR, która:

- jest członkiem organu administracyjnego, zarządzającego lub nadzorczego tego podmiotu, lub

- pełni funkcje kierownicze, nie będąc członkiem organów, o których mowa w lit. a), przy czym ma stały dostęp do informacji poufnych dotyczących pośrednio lub bezpośrednio tego podmiotu oraz uprawnienia do podejmowania decyzji zarządczych mających wpływ na dalszy rozwój i perspektywy gospodarcze tego podmiotu.

Zgodnie z treścią art. 3 ust. 1 pkt 26 Rozporządzenia MAR przez osoby blisko związane z osobami pełniącymi obowiązki zarządcze, rozumie się:

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

Do celów art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR transakcje, które wymagają powiadomienia, obejmują także:

- transakcje zastawiania lub pożyczania instrumentów finansowych przez osobę pełniącą obowiązki zarządcze, lub w jej imieniu, lub osobę blisko z nią związaną, lub w jej imieniu, o których mowa w art. 19 ust. 1;
- transakcje zawierane przez osobę zawodowo zajmującą się pośredniczeniem w zawieraniu transakcji lub wykonywaniu zleceń lub przez inną osobę w imieniu osoby pełniącej obowiązki zarządcze lub osoby blisko związanej z taką osobą, o której mowa w art. 19 ust. 1, włączając w to transakcje zawierane w ramach uznania;
- transakcje dokonywane z tytułu polisy ubezpieczeniowej na życie, określonej w dyrektywie Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE ( 1 ), w przypadku gdy:
  - ubezpieczającym jest osoba pełniąca obowiązki zarządcze lub osoba blisko związana z taką osobą, o których mowa w art. 19 ust. 1;
  - ryzyko inwestycyjne ponosi ubezpieczający; oraz
  - ubezpieczający ma prawo lub swobodę podejmowania decyzji inwestycyjnych dotyczących konkretnych instrumentów w ramach tej polisy ubezpieczeniowej na życie lub wykonywania transakcji dotyczących konkretnych instrumentów w ramach tej polisy ubezpieczeniowej na życie.

Zgodnie z treścią art. 19 ust. 11 Rozporządzenia MAR, osoba pełniąca obowiązki zarządcze u emitenta nie może dokonywać żadnych transakcji na swój rachunek ani na rachunek strony trzeciej, bezpośrednio lub pośrednio, dotyczących akcji lub instrumentów dłużnych emitenta, lub instrumentów pochodnych lub innych związanych z nimi instrumentów finansowych, przez okres zamknięty 30 dni kalendarzowych przed ogłoszeniem śródrocznego raportu finansowego lub sprawozdania na koniec roku rozliczeniowego, które emitent ma obowiązek podać do wiadomości publicznej zgodnie z przepisami systemu obrotu, w którym akcje emitenta są dopuszczone do obrotu lub prawem krajowym.

Emitent może jednak zezwolić osobie pełniącej u niego obowiązki zarządcze na dokonywanie transakcji na jej rachunek lub na rachunek strony trzeciej w trakcie okresu zamkniętego:

- a. na podstawie indywidualnych przypadków z powodu zaistnienia wyjątkowych okoliczności, takich jak poważne trudności finansowe, wymagających natychmiastowej sprzedaży akcji;
- b. z powodu cech danej transakcji dokonywanej w ramach programu akcji pracowniczych, programów oszczędnościowych, kwalifikacji lub uprawnień do akcji, lub też transakcji, w których korzyść związana z danym papierem wartościowym nie ulega zmianie lub cech transakcji z nimi związanych.

Szczegółowe regulacje dotyczące zezwolenia na dokonanie wspomnianej wyżej transakcji, zostały zawarte w Rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2016/522 z dnia 17 grudnia 2015 r. uzupełniającym rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w kwestiach dotyczących wyłączenia niektórych organów publicznych i banków centralnych państw trzecich, okoliczności wskazujących na manipulację na rynku, progów powodujących powstanie obowiązku podania informacji do wiadomości publicznej, właściwych organów do celów powiadomień o opóźnieniach, zgody na obrót w okresach zamkniętych oraz rodzajów transakcji wykonywanych przez osoby pełniące obowiązki zarządcze podlegających obowiązkowi powiadomienia („Rozporządzenie 2016/522”). Zgodnie z art. 7 Rozporządzenia 2016/522 osoba pełniąca obowiązki zarządcze u emitenta ma prawo prowadzić obrót w okresie zamkniętym, jeżeli spełnione zostaną następujące warunki:

- a. zajdzie jedna z okoliczności, o których mowa w art. 19 ust. 12 Rozporządzenia MAR;
- b. osoba pełniąca obowiązki zarządcze jest w stanie wykazać, że nie można dokonać określonej transakcji w innym momencie niż w okresie zamkniętym.

W okresie zamkniętym emitent ma prawo udzielić zgody osobie pełniącej obowiązki zarządcze u emitenta na obrót na własny rachunek lub na rachunek osoby trzeciej między innymi, ale nie wyłącznie, w okolicznościach, w których ta osoba pełniąca obowiązki zarządcze:

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

Ustawa o Obrocie reguluje odpowiedzialność z tytułu niedochowania obowiązków, o których mowa wyżej, w sposób następujący:

- 1) na każdego, kto wbrew zakazowi, o którym mowa w art. 19 ust. 11 Rozporządzenia MAR, w czasie trwania okresu zamkniętego, dokonuje transakcji na rachunek własny lub na rachunek osoby trzeciej, KNF może nałożyć, w drodze decyzji, karę pieniężną do wysokości 2 072 800 zł (art. 174 ust. 1 Ustawy o Obrocie),
- 2) na każdego, kto nie wykonał lub nienależycie wykonał obowiązków, o którym mowa w art. 19 ust. 1-7 Rozporządzenia MAR, KNF może, w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną:
  - (i) w przypadku osób fizycznych - do wysokości 2 072 800 zł;
  - (ii) (ii) w przypadku innych podmiotów - do wysokości 4 145 600 zł (art. 175 ust. 1 Ustawy o Obrocie).

Zgodnie z art. 175 ust. 3 Ustawy o Obrocie, w przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez podmiot w wyniku naruszeń, o których mowa w art. 175 ust. 1 Ustawy o Obrocie, zamiast kary, o której mowa w tym ustępie, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Zgodnie z art. 174a ust. 1 Ustawy o Obrocie, w przypadku gdy emitent, na wniosek osoby pełniącej obowiązki zarządcze, udzielił zgody, o której mowa w art. 19 ust. 12 Rozporządzenia MAR, z naruszeniem art. 7-9 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2016/522 z dnia 17 grudnia 2015 r. uzupełniającego rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w kwestiach dotyczących wyłączenia niektórych organów publicznych i banków centralnych państw trzecich, okoliczności wskazujących na manipulację na rynku, progów powodujących powstanie obowiązku podania informacji do wiadomości publicznej, właściwych organów do celów powiadomień o opóźnieniach, zgody na obrót w okresach zamkniętych oraz rodzajów transakcji wykonywanych przez osoby pełniące obowiązki zarządcze podlegających obowiązкови powiadomienia, KNF może nałożyć na emitenta karę pieniężną do wysokości 4 145 600 zł.

Zgodnie z art. 96 ust. 1i Ustawy o Ofercie, jeżeli emitent nie wykonuje lub nienależyćie wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 17 ust. 1 i 4-8 Rozporządzenia MAR, KNF może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, a w przypadku gdy papiery wartościowe emitenta są wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu - decyzję o wykluczeniu tych papierów wartościowych z obrotu w tym systemie, albo nałożyć karę pieniężną do wysokości 10 364 000 zł lub kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 10 364 000 zł, albo zastosować obie sankcje łącznie. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszenia obowiązków, o których mowa w art. 96 ust. 1i Ustawy o Ofercie, zamiast kary, o której mowa w tych przepisach, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Zgodnie z art. 176 ust. 1 Ustawy o Obrocie, w przypadku gdy emitent nie wykonuje lub nienależyćie wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 18 ust. 1-6 Rozporządzenia MAR, Komisja może, w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną do wysokości 4 145 600 zł lub do kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 4 145 600 zł. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszeń, o których mowa w art. 176 ust. 1 Ustawy o Obrocie, zamiast kary, o której mowa w tym ustępie, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

#### 6.3.2.4. Ograniczenia w obrocie wynikające z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów

Zgodnie z art. 13 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu Prezesowi Urzędu, jeżeli:

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

Obowiązek, o którym mowa powyżej dotyczy zamiaru:

- 1) połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców;
- 2) przejęcia – przez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów lub w jakikolwiek inny sposób – bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub więcej przedsiębiorcami przez jednego lub więcej przedsiębiorców;
- 3) utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorcy;
- 4) nabycia przez przedsiębiorcę części mienia innego przedsiębiorcy (całości lub części przedsiębiorstwa), jeżeli obrót realizowany przez to mienie w którymkolwiek z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej równowartość 10 000 000 euro.

Stosownie do art. 14 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów zamiar koncentracji nie podlega zgłoszeniu:

- 1) jeżeli obrót przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli, w przypadku przejęcia – przez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów lub w jakikolwiek inny sposób - bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub więcej przedsiębiorcami przez jednego lub więcej przedsiębiorców, nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10 000 000 euro;
- 1a) jeżeli obrót żadnego z przedsiębiorców, w przypadku planowanego połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców lub utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorcy, nie

przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10 000 000 euro;

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

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

Zgodnie z art. 16 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, przy badaniu wysokości obrotu należy wziąć po uwagę zarówno obrót przedsiębiorców bezpośrednio uczestniczących w koncentracji, jak i pozostałych przedsiębiorców należących do grup kapitałowych, do których należą przedsiębiorcy bezpośrednio uczestniczący w koncentracji.

W przypadku koncentracji poprzez przejęcie kontroli, tj. przez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów lub w jakikolwiek inny sposób – bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub więcej przedsiębiorcami przez jednego lub więcej przedsiębiorców (art. 13 ust. 2 pkt 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów) lub nabycie przez przedsiębiorcę części mienia innego przedsiębiorcy, tj. przez nabycie przez przedsiębiorcę części mienia innego przedsiębiorcy (całości lub części przedsiębiorstwa), jeżeli obrót realizowany przez to mienie w którymkolwiek z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej równowartość 10 000 000 euro (art. 13 ust. 2 pkt 4 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów) ustalając wysokość obrotu należy uwzględnić zarówno obrót przedsiębiorców przejmujących kontrolę lub nabywających część mienia i pozostałych przedsiębiorców należących do grup kapitałowych, do których należą ci przedsiębiorcy, jak i obrót realizowany przez nabywaną część mienia lub przedsiębiorców, nad którymi jest przejmowana kontrola i ich przedsiębiorców zależnych.

Obrót obejmuje również część obrotu przedsiębiorców:

- 1) nad którymi przedsiębiorcy bezpośrednio uczestniczący w koncentracji lub przedsiębiorcy należący do grup kapitałowych, do których należą przedsiębiorcy bezpośrednio uczestniczący w koncentracji, sprawują kontrolę wspólnie z innym przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami - proporcjonalnie do liczby przedsiębiorców sprawujących kontrolę;
- 2) którzy sprawują wspólnie kontrolę nad grupą kapitałową, do której należy przedsiębiorca bezpośrednio uczestniczący w koncentracji - proporcjonalnie do liczby przedsiębiorców sprawujących kontrolę.

W przypadku określonym w art. 14 pkt 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, przy ustaleniu obrotu przedsiębiorcy, nad którym ma zostać przejęta kontrola, uwzględnia się także jego przedsiębiorców zależnych. Jeżeli przedsiębiorca, nad którym ma zostać przejęta kontrola lub jego przedsiębiorcy zależni sprawują kontrolę nad przedsiębiorcą wspólnie z innym przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami, stosuje się zasadę opisaną powyżej.

Ponadto, w przypadku gdy jednocześnie lub w okresie nie dłuższym niż 2 lata:

- 1) następuje przejęcie kontroli nad co najmniej dwoma przedsiębiorcami należącymi do tej samej grupy kapitałowej - obrót, o którym mowa w art. 14 pkt 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, obejmuje łącznie obrót wszystkich tych przedsiębiorców, jak i ich przedsiębiorców zależnych;
- 2) przedsiębiorca nabywa części mienia należące do innego przedsiębiorcy lub przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej - obrót, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 4 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, obejmuje łączny obrót zrealizowany przez wszystkie te części mienia;

- 3) następuje przejęcie kontroli nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami należącymi do jednej grupy kapitałowej oraz nabycie części mienia przedsiębiorcy lub przedsiębiorców należących do tej grupy kapitałowej - obrót, o którym mowa w art. 14 pkt 1b Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, obejmuje łącznie obrót wszystkich przedsiębiorców, nad którymi jest przejmowana kontrola i ich przedsiębiorców zależnych oraz obrót realizowany przez wszystkie nabywane części mienia.

Zgodnie z art. 94 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, zgłoszenia zamiaru koncentracji dokonują:

- 1) wspólnie łączący się przedsiębiorcy - w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów;
- 2) przedsiębiorca przejmujący kontrolę - w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów;
- 3) wspólnie wszyscy przedsiębiorcy biorący udział w utworzeniu wspólnego przedsiębiorcy – w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 3 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów;
- 4) przedsiębiorca nabywający część mienia innego przedsiębiorcy - w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 4 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów.

W przypadku, gdy koncentracji dokonuje przedsiębiorca dominujący za pośrednictwem co najmniej dwóch przedsiębiorców zależnych, zgłoszenia zamiaru tej koncentracji dokonuje przedsiębiorca dominujący.

Zgodnie z art. 97 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, przedsiębiorcy, których zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu, są obowiązani do wstrzymania się od dokonania koncentracji do czasu wydania przez Prezesa UOKiK decyzji lub upływu terminu, w jakim decyzja powinna zostać wydana. Czynność prawna, na podstawie której ma nastąpić koncentracja, może być jednak dokonana pod warunkiem wydania przez Prezesa UOKiK, w drodze decyzji, zgody na dokonanie koncentracji lub upływu terminów, wskazanych w art. 96 lub w art. 96a Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów.

Prezes UOKiK, określając w decyzji termin, może nałożyć obowiązek na przedsiębiorcę lub przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji lub przyjąć ich zobowiązanie, w szczególności do:

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

- określając w decyzji termin spełnienia warunków.

Prezes UOKiK nakłada na przedsiębiorcę lub przedsiębiorców obowiązek składania, w wyznaczonym terminie, informacji o realizacji tych warunków.

Zgoda na dokonanie koncentracji wydana przez Prezesa UOKiK w drodze decyzji wygasa, jeżeli w terminie 2 lat od dnia ich wydania koncentracja nie została dokonana. Gdy jednak przedsiębiorca uczestniczący w koncentracji złoży wniosek nie później niż na 30 dni przed upływem terminu, o którym mowa powyżej, Prezes UOKiK może przedłużyć ten termin o rok w drodze postanowienia. Przed wydaniem postanowienia Prezes UOKiK może przeprowadzić postępowanie wyjaśniające. Przedsiębiorca ten musi jednak wykazać, że nie nastąpiła zmiana okoliczności, w wyniku której koncentracja może spowodować istotne ograniczenie konkurencji na rynku. W przypadku wydania postanowienia o odmowie przedłużenia terminu, dokonanie koncentracji po upływie tego terminu wymaga zgłoszenia zamiaru koncentracji Prezesowi UOKiK i uzyskania zgody na jej dokonanie na zasadach i w trybie określonych w Ustawie o ochronie konkurencji i konsumentów.

Zgodnie z treścią art. 106 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, Prezes UOKiK może nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10% obrotu osiągniętego w roku obrotowym poprzedzającym rok nałożenia kary. Do przesłanek stanowiących podstawę nałożenia kary należy m.in. dokonanie koncentracji bez zgody Prezesa UOKiK.

Zgodnie z treścią art. 106 ust. 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, Prezes UOKiK może również nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość do 50 000 000 euro, m.in. jeżeli przedsiębiorca ten, choćby nieumyślnie:

- 1) podał nieprawdziwe dane w zgłoszeniu zamiaru koncentracji;
- 2) nie udzielił informacji żądanych przez Prezesa UOKiK bądź udzielił nieprawdziwych lub wprowadzających w błąd informacji.

Zgodnie z treścią art. 107 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, Prezes UOKiK może nałożyć na przedsiębiorców, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość do 10 000 euro za każdy dzień opóźnienia w wykonaniu decyzji lub wyroków sądowych w sprawach z koncentracji. Karę pieniężną nakłada się, licząc od daty wskazanej w decyzji.

Zgodnie z art. 108 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, Prezes UOKiK może, w drodze decyzji, nałożyć na osobę pełniącą funkcję kierowniczą lub wchodzącą w skład organu zarządzającego przedsiębiorcy karę

pieniężną w wysokości do pięćdziesięciokrotności przeciętnego wynagrodzenia, jeżeli osoba ta umyślnie albo nieumyślnie:

- 1) nie wykonała decyzji, postanowień lub wyroków, o których mowa w art. 107;
- 2) nie zgłosiła zamiaru koncentracji, o którym mowa w art. 13.

Prezes UOKiK może uchylić decyzję zawierającą zgodę na koncentrację, jeżeli została ona oparta na nierzetelnych informacjach, za które są odpowiedzialni przedsiębiorcy uczestniczący w koncentracji, lub jeżeli przedsiębiorcy nie spełniają warunków określonych w ustawie. Jeżeli koncentracja została już dokonana, a przywrócenie konkurencji na rynku nie jest możliwe winny sposób, Prezes Urzędu może, w drodze decyzji, określając termin jej wykonania na warunkach określonych w decyzji, nakazać w szczególności:

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

Podobne skutki może mieć niezgłoszenie Prezesowi UOKiK zamiaru koncentracji oraz niewykonanie decyzji o zakazie koncentracji. Decyzja, o której mowa powyżej nie może być wydana po upływie 5 lat od dnia dokonania koncentracji

Zgodnie z treścią art. 99 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, w przypadku niewykonania decyzji, o których mowa powyżej, Prezes UOKiK może, w drodze decyzji, dokonać podziału przedsiębiorcy. Do podziału spółki stosuje się odpowiednio przepisy art. 528-550 Kodeksu spółek handlowych. Prezesowi UOKiK przysługują wówczas kompetencje organów spółek uczestniczących w podziale. Prezes UOKiK może ponadto wystąpić do sądu o stwierdzenie nieważności umowy lub podjęcie innych środków prawnych zmierzających do przywrócenia stanu poprzedniego.

#### 6.3.2.5. Ograniczenia w obrocie wynikające z Rozporządzenia w sprawie kontroli koncentracji

Rozporządzenie w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw stosuje się do wszystkich koncentracji o wymiarze wspólnotowym. Zgodnie z art. 1 ust. 2 Rozporządzenia w sprawie kontroli koncentracji, koncentracja ma wymiar wspólnotowy, jeżeli:

- a. łączny światowy obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 5 000 mln EUR; oraz
- b. łączny obrót przypadający na Wspólnotę, każdego z co najmniej dwóch zainteresowanych przedsiębiorstw, wynosi więcej niż 250 mln EUR,

chyba że każde z zainteresowanych przedsiębiorstw uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym Państwie Członkowskim.

Zgodnie z art. 1 ust. 3 Rozporządzenia w sprawie kontroli koncentracji, koncentracja, która nie osiąga progów podanych powyżej, ma wymiar wspólnotowy, w przypadku gdy:

- a. łączny światowy obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 2 500 mln EUR;
- b. w każdym z co najmniej trzech Państw Członkowskich łączny obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 100 mln EUR;
- c. w każdym z co najmniej trzech Państw Członkowskich ujętych dla celów pkt b. powyżej łączny obrót każdego z co najmniej dwóch zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 25 mln EUR; oraz
- d. łączny obrót przypadający na Wspólnotę każdego z co najmniej dwóch zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 100 mln EUR,

chyba że każde z zainteresowanych przedsiębiorstw uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym Państwie Członkowskim.

Zgodnie z art. 3 ust. 1 Rozporządzenia w sprawie kontroli koncentracji, uznaje się, że koncentracja występuje w przypadku, gdy trwała zmiana kontroli wynika z:

- a. łączenia się dwóch lub więcej wcześniej samodzielnych przedsiębiorstw lub części przedsiębiorstw; lub
- b. przejęcia, przez jedną lub więcej osób już kontrolujących co najmniej jedno przedsiębiorstwo albo przez jedno lub więcej przedsiębiorstw, bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad całym lub częścią jednego lub więcej innych przedsiębiorstw, czy to wartościowych drodze zakupu papierów wartościowych lub aktywów, czy to w drodze umowy lub w jakikolwiek inny sposób.

Zgodnie z art. 3 ust. 2 Rozporządzenia w sprawie kontroli koncentracji, podstawę kontroli stanowią prawa, umowy lub jakiejkolwiek inne środki, które oddzielnie bądź wspólnie i uwzględniając okoliczności faktyczne lub prawne, dają możliwość wywierania decydującego wpływu na przedsiębiorstwo, w szczególności przez:

- a. własność lub prawo użytkowania całego lub części aktywów przedsiębiorstwa;

b. prawa lub umowy przyznające decydujący wpływ na skład, głosowanie lub decyzje organów przedsiębiorstwa. W art. 3 ust. 5 Rozporządzenia w Sprawie Koncentracji wymieniono sytuacje, w których do koncentracji nie dochodzi:

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

Zgodnie z art. 4 ust. 1 Rozporządzenia w sprawie kontroli koncentracji, koncentracje o wymiarze wspólnotowym zgłasza się Komisji przed ich wykonaniem i po zawarciu umowy, ogłoszeniu publicznej oferty przejęcia lub nabyciu kontrolnego pakietu akcji. Zgłoszenia można również dokonać, gdy zainteresowane przedsiębiorstwa przedstawiają Komisji szczerą intencję zawarcia umowy lub, w przypadku publicznej oferty przejęcia, gdy podały do publicznej wiadomości zamiar wprowadzenia takiej oferty, pod warunkiem, że zamierzona umowa lub oferta doprowadziłaby do koncentracji o wymiarze wspólnotowym.

Zgodnie z art. 2 ust. 3 Rozporządzenia w sprawie kontroli koncentracji, koncentrację, która przeszkadzałaby znacząco skutecznej konkurencji na wspólnym rynku lub znacznej jego części, w szczególności w wyniku stworzenia lub umocnienia pozycji dominującej, uznaje się za niezgodną ze wspólnym rynkiem.

Zgodnie z art. 2 ust. 1 lit. a) i b) Rozporządzenia w sprawie kontroli koncentracji, dokonując tej oceny, Komisja uwzględnia:

- a. potrzebę zachowania i rozwoju skutecznej konkurencji na wspólnym rynku, z punktu widzenia między innymi struktury wszystkich danych rynków oraz rzeczywistej lub potencjalnej konkurencji ze strony przedsiębiorstw zlokalizowanych we Wspólnocie lub poza nią;
- b. pozycję rynkową zainteresowanych przedsiębiorstw oraz ich siłę ekonomiczną i finansową, możliwości dostępne dla dostawców i użytkowników, ich dostęp do zaopatrzenia lub rynków, wszelkie prawne lub inne bariery wejścia na rynek, trendy podaży i popytu w stosunku do właściwych dóbr i usług, interesy konsumentów pośrednich i końcowych oraz rozwój postępu technicznego i gospodarczego, pod warunkiem że dokonuje się on z korzyścią dla konsumentów i nie stanowi przeszkody dla konkurencji.

#### 6.3.2.6. Ograniczenia w obrocie wynikające z Ustawy o kontroli niektórych inwestycji

Zgodnie z art. 12d ust. 1 w zw. z ust. 4 Ustawy o kontroli niektórych inwestycji podmiotami objętymi ochroną są spółki publiczne w rozumieniu Ustawy o Ofercie, jeżeli przychód ze sprzedaży i usług przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w którymkolwiek z dwóch lat obrotowych, poprzedzających zgłoszenie, równowartość 10 000 000 euro.

Ustawa o kontroli niektórych inwestycji określa zasady i tryb kontroli inwestycji polegających na nabywaniu m.in. akcji skutkujących nabyciem lub osiągnięciem istotnego uczestnictwa albo nabyciem dominacji nad spółką, będącą podmiotem podlegającym ochronie, przez podmiot, który:

- a) nie posiada obywatelstwa państwa członkowskiego – w przypadku osób fizycznych albo,
- b) nie posiada lub nie posiadał od co najmniej dwóch lat od dnia poprzedzającego zgłoszenie siedziby na terytorium państwa członkowskiego – w przypadku podmiotów innych niż osoby fizyczne.

Zgodnie z art. 12c ust. 1 Ustawy o kontroli niektórych inwestycji, ilekroć w przepisach art. 12a-12k jest mowa o znaczącym uczestnictwie, rozumie się przez to sytuację umożliwiającą wywieranie wpływu na działalność podmiotu przez:

- a) posiadanie udziałów albo akcji reprezentujących co najmniej 20% ogólnej liczby głosów, albo
- b) posiadanie udziału kapitałowego w spółce osobowej o wartości wynoszącej co najmniej 20% wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki, lub
- c) posiadanie udziału w zyskach innego podmiotu wynoszącego co najmniej 20%.

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

- 1) nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji, albo objęcie udziałów albo akcji, lub
- 2) zawarcie umowy przewidującej zarządzanie tym podmiotem lub przekazywanie zysku przez ten podmiot.

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

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

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

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

Zgodnie z art. 12c ust. 8 Ustawy o kontroli niektórych inwestycji nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa lub nabycie dominacji może nastąpić w przypadku nabycia następczego tj. w przypadkach gdy podmiot nabędzie lub osiągnie znaczące uczestnictwo albo nabędzie dominację nad podmiotem objętym ochroną bądź osiągnie lub przekroczy odpowiednio 20% albo 40% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym podmiotu objętego ochroną, udziału w zyskach podmiotu objętego ochroną lub udziału kapitałowego w spółce osobowej będącej

podmiotem objętym ochroną w odniesieniu do wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki, w wyniku:

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

Zgodnie z art. 12f ust. 1 Ustawy o kontroli niektórych inwestycji podmiot, który zamierza nabyć lub osiągnąć znaczące uczestnictwo albo nabyć dominację, jest obowiązany każdorazowo złożyć organowi kontroli uprzednie zawiadomienie o zamiarze jego dokonania, chyba że obowiązek ten spoczywa na innych podmiotach, zgodnie z art. 12f ust. 2-4 Ustawy o kontroli niektórych inwestycji.

Zgodnie z art. 12f ust. 1 oraz ust. 5 Ustawy o kontroli niektórych inwestycji zawiadomienia dokonuje się przed zawarciem jakiejkolwiek umowy rodzącej zobowiązanie do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji bądź przed dokonaniem innej czynności prawnej albo czynności prawnych prowadzących do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji. W przypadku wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej w rozumieniu ustawy o Ofercie zawiadomienia dokonuje się przed opublikowaniem wezwania.

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

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

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

Nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji dokonane:

- 1) bez złożenia zawiadomienia, albo
- 2) pomimo wydania decyzji o sprzeciwie,

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

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

#### 6.3.2.7. Zabezpieczenia i świadczenia dodatkowe

Emitent nie posiada wiedzy o jakichkolwiek zabezpieczeniach ustanowionych na Akcjach ani nie wiąże się z nimi żadne świadczenia dodatkowe.

Zgodnie z wiedzą Emitenta nie istnieją inne, niż wskazane powyżej, ograniczenia w obrocie Akcjami.

### **6.4. Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi objętymi dokumentem informacyjnym, w tym wskazanie płatnika podatku**

Dokument Informacyjny przedstawia tylko podstawowe zasady opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem akcjami, dlatego w celu uzyskania profesjonalnej informacji w tym zakresie Autoryzowany Doradca sugeruje skorzystanie z usług doradców podatkowych.

#### 6.4.1. Opodatkowanie dochodów uzyskiwanych z dywidendy przez osoby fizyczne

Przychody z tytułu dywidendy opodatkowane podatkiem od osób fizycznych podlegają regułom określonym w Ustawie o PODOF.

Stosownie do art. 30a ust. 1 pkt 4 Ustawy o PODOF, przychód osób fizycznych podlegających na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej obowiązkowi podatkowemu, z tytułu dywidend, jest opodatkowany zryczałtowanym podatkiem dochodowym w wysokości 19% uzyskanego przychodu. Przychodem z udziału w zyskach osób prawnych jest przychód faktycznie uzyskany z tego udziału (art. 24 ust. 5 Ustawy o PODOF).

Przychodu z tytułu dywidendy nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach ogólnych, określonych w art. 27 Ustawy o PODOF (art. 30a ust. 7 Ustawy o PODOF).

Płatnikiem podatku jest podmiot wypłacający dywidendę, który potrąca kwotę podatku z przypadającej do wypłaty sumy oraz wpłaca ją na rachunek właściwego dla płatnika urzędu skarbowego.

#### 6.4.2. Opodatkowanie dochodów uzyskiwanych z dywidendy przez osoby prawne

Przychody z tytułu dywidendy opodatkowane podatkiem od osób prawnych podlegają regułom określonym w Ustawie o PDOP. Według tej ustawy podstawę opodatkowania stanowi cały przychód (dochód) z tytułu dywidendy. Wysokość podatku to 19% przychodu (dochodu) (art. 22 ust. 1 Ustawy o PDOP). Na podstawie art. 22 ust. 4 Ustawy o PDOP od podatku dochodowego zwolnione są dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki: (i) wypłacającym dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej; (ii) uzyskującym dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, o których mowa w pkt (i), jest spółka podlegająca w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim UE lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągnięcia; (iii) spółka, o której mowa w pkt (ii), posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% udziałów (akcji) w kapitale spółki, o której mowa w pkt (i); (iv) spółka, o której mowa w pkt (ii), nie korzysta ze zwolnienia z opodatkowania podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na źródło ich osiągnięcia.

Zwolnienie to ma również zastosowanie w przypadku, gdy okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej w art. 22 ust. 4 pkt 3 Ustawy o PDOP, przez spółkę uzyskującą dochody (przychody) z tytułu udziału w zysku osoby prawnej mającej siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, upływa po dniu uzyskania tych dochodów (przychodów). W przypadku niedotrzymania warunku posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej w art. 22 ust. 4 pkt 3 Ustawy o PDOP, nieprzerwanie przez okres dwóch lat spółka, o której mowa w art. 22 ust. 4 pkt 2 Ustawy o PDOP, jest obowiązana do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, od dochodów (przychodów) określonych w art. 22 ust. 1 Ustawy o PDOP w wysokości 19 %

dochodów (przychodów) do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym utraciła prawo do zwolnienia. Odsetki nalicza się od następnego dnia po dniu, w którym po raz pierwszy skorzystała ze zwolnienia.

Zwolnienie powyższe ma również odpowiednie zastosowanie do:

- spółdzielni zawiązanych na podstawie rozporządzenia nr 1435/2003/WE z dnia 22 lipca 2003 roku w sprawie statutu Spółdzielni Europejskiej (SCE),
- dochodów wypłacanych (przypisanych) na rzecz położonego na terytorium państwa członkowskiego Unii Europejskiej lub innego państwa należącego do Europejskiego Obszaru Gospodarczego albo w Konfederacji Szwajcarskiej zagranicznego zakładu spółki, o której mowa w art. 22 ust. 4 pkt 2 Ustawy o PDOP, jeżeli spółka ta spełnia warunki określone w art. 22 ust. 4-4b Ustawy o PDOP (przychodów) z dywidend,
- innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych wypłacanych spółkom podlegającym w Konfederacji Szwajcarskiej opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągania, przy czym określony w art. 22 ust. 4 pkt 3 Ustawy o PDOP bezpośredni udział procentowy w kapitale spółki wypłacającej dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych wynosi nie mniej niż 25%;
- podmiotów wymienionych w załączniku nr 4 do Ustawy o PDOP.

#### 6.4.3. Opodatkowanie osób fizycznych w związku z dochodem uzyskanym poprzez zbycie papierów wartościowych

Od dochodów uzyskanych z odpłatnego zbycia papierów wartościowych lub pochodnych instrumentów finansowych, w tym z realizacji praw z nich wynikających, z odpłatnego zbycia udziałów (akcji) oraz z tytułu objęcia udziałów (akcji) w zamian za wkład niepieniężny w postaci innej niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część, podatek dochodowy wynosi 19% uzyskanego dochodu (art. 30b ust. 1 Ustawy o PDOP).

Wyjątkiem od przedstawionej zasady jest odpłatne zbywanie papierów wartościowych i pochodnych instrumentów finansowych oraz realizacja praw z nich wynikających, jeżeli czynności te wykonywane są w ramach prowadzonej działalności gospodarczej (art. 30b ust. 4 Ustawy o PDOP).

Dochodów (przychodów) z przedmiotowych tytułów nie łączy się z pozostałymi dochodami opodatkowanymi na zasadach ogólnych określonych w art. 27 oraz art. 30c Ustawy o PDOP.

Dochodem, o którym mowa w art. 30b ust. 1 Ustawy o PDOP, jest:

- różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych, a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f lub ust. 1g, lub art. 23 ust. 1 pkt 38, z zastrzeżeniem art. 24 ust. 13 i 14 Ustawy o PDOP,
- różnica między sumą przychodów uzyskanych z realizacji praw wynikających z papierów wartościowych, o których mowa w art. 3 pkt 1 lit. b Ustawy o Obrocie, a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 23 ust. 1 pkt 38a Ustawy o PDOP,
- różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia pochodnych instrumentów finansowych oraz z realizacji praw z nich wynikających, a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 23 ust. 1 pkt 38a Ustawy o PDOP,
- różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia udziałów (akcji) a kosztami uzyskania przychodów określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f oraz art. 23 ust. 1 pkt 38 i 38c Ustawy o PDOP,
- różnica pomiędzy przychodem określonym zgodnie z art. 17 ust. 1 pkt 9 Ustawy o PDOP a kosztami uzyskania przychodów określonymi na podstawie art. 22 ust. 1e Ustawy o PDOP,
- różnica między przychodem uzyskanym z odpłatnego zbycia udziałów (akcji) spółki kapitałowej powstałej w wyniku przekształcenia przedsiębiorcy będącego osobą fizyczną w jednoosobową spółkę kapitałową a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f Ustawy o PDOP.

Po zakończeniu roku podatkowego podatnik jest obowiązany w zeznaniu podatkowym, o którym mowa w art. 45 ust. 1a pkt 1 Ustawy o PDOP, wykazać dochody uzyskane w roku podatkowym m.in. z odpłatnego zbycia papierów wartościowych i dochody z odpłatnego zbycia pochodnych instrumentów finansowych, a także dochody z realizacji praw z nich wynikających oraz z odpłatnego zbycia udziałów oraz z tytułu objęcia udziałów (akcji) w spółce albo wkładów w spółdzielniach w zamian za wkład niepieniężny w postaci innej niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część, i obliczyć należny podatek dochodowy (art. 30b ust. 6 Ustawy o PDOP).

Zgodnie z art. 30b ust. 3 Ustawy o PDOP zastosowanie stawki podatkowej, wynikającej z umów zapobiegających podwójnemu opodatkowaniu, albo niezapłacenie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania dla celów podatkowych miejsca zamieszkania podatnika uzyskanym od niego certyfikatem rezydencji.

#### 6.4.4. Opodatkowanie osób prawnych w związku z dochodem uzyskanym poprzez zbycie papierów wartościowych

Dochody osiągane przez osoby prawne ze sprzedaży papierów wartościowych podlegają opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych. Przedmiotem opodatkowania jest dochód stanowiący różnicę pomiędzy przychodem, tj. kwotą uzyskaną ze sprzedaży papierów wartościowych, a kosztami uzyskania przychodu, czyli wydatkami poniesionymi na nabycie lub objęcie udziałów (akcji) oraz papierów wartościowych, przy czym gdy cena papierów wartościowych bez uzasadnionych przyczyn ekonomicznych znacznie odbiega od wartości rynkowej, przychód z odpłatnego zbycia określa organ podatkowy w wysokości ich wartości rynkowej (art. 14 ust. 1 Ustawy o PDOP).

Dochód z odpłatnego zbycia papierów wartościowych wraz z dochodami z innych źródeł łączy się u podatnika w podstawę opodatkowania. Podatek od tego dochodu osiągniętego przez podatników podatku dochodowego od osób prawnych wynosi 19% podstawy opodatkowania.

W przypadku dochodów z odpłatnego zbycia papierów wartościowych podatnik jest zobowiązany do samodzielnego rozliczenia podatku z tytułu zbycia papierów wartościowych, a podmiot dokonujący wypłat nie pobiera podatku. Podatnik jest zobowiązany, z zastrzeżeniem art. 27 ust. 2a Ustawy o PDOP, do rozliczenia podatku dochodowego w zeznaniu podatkowym o wysokości osiągniętego w roku podatkowym dochodu albo poniesionej straty (art. 27 ust. 1 Ustawy o PDOP). Termin na złożenie tego zeznania upływa z końcem trzeciego miesiąca roku następującego po roku podatkowym. W tym samym terminie podatnik jest obowiązany zapłacić należny podatek. Jednocześnie, podatnik nie jest zobowiązany do odprowadzania zaliczek na podatek w trakcie roku podatkowego.

#### 6.4.5. Podatek od spadków i darowizn

Zgodnie z ustawą z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn nabycie przez osoby fizyczne praw majątkowych, w tym również praw związanych z posiadaniem papierów wartościowych, wykonywanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, podlega opodatkowaniu podatkiem od spadków i darowizn, jeżeli zostały nabyte tytułem dziedziczenia, zapisu zwykłego, dalszego zapisu, zapisu windykacyjnego, polecenia testamentowego, darowizny, polecenia darczyńcy, zasiedzenia, nieodpłatnego zniesienia współwłasności, zachowku, jeżeli uprawniony nie uzyskał go w postaci uczynionej przez spadkodawcę darowizny lub w drodze dziedziczenia albo w postaci zapisu, nieodpłatnej: renty, użytkowania oraz służebności.

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

#### 6.4.6. Podatek od czynności cywilnoprawnych

Zgodnie z art. 9 pkt 9 ustawy PCC sprzedaż praw majątkowych, będących instrumentami finansowymi:

- firmom inwestycyjnym oraz zagranicznym firmom inwestycyjnym,
- dokonywana za pośrednictwem firm inwestycyjnych lub zagranicznych firm inwestycyjnych,
- dokonywana w ramach obrotu zorganizowanego,
- dokonywana poza obrotem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te firmy w ramach obrotu zorganizowanego w rozumieniu przepisów Ustawy o Obrocie,

jest zwolniona od podatku od czynności cywilnoprawnych.

Obrót instrumentami finansowymi w ramach alternatywnego systemu obrotu stanowi obrót zorganizowany w myśl przepisów Ustawy o Obrocie i podlega w/w zwolnieniu.

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

#### 6.4.7. Odpowiedzialność płatnika podatku

Zgodnie z art. 30 § 1 Ordynacji podatkowej płatnik, który nie wykonał ciążącego na nim obowiązku obliczenia i pobrania od podatnika podatku i wpłacenia go we właściwym terminie organowi podatkowemu odpowiada za podatek niepobrany lub podatek pobrany a niewpłacony.

Płatnik odpowiada za te należności całym swoim majątkiem. Przepisów o odpowiedzialności płatnika nie stosuje się wyłącznie w przypadku, jeżeli odrębne przepisy stanowią inaczej, albo jeżeli podatek nie został pobrany z winy podatnika. W takich przypadkach organ podatkowy wydaje decyzję o odpowiedzialności podatnika.

## 7. WSKAZANIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH EMITENTEM, AUTORYZOWANEGO DORADCY ORAZ PODMIOTÓW DOKONUJĄCYCH BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH EMITENTA

### 7.1. Zarząd Emitenta

Zarząd Emitenta składa się z maksymalnie 3 (trzech) członków, w tym Prezesa i Wiceprezesa lub Wiceprezesów, jeżeli Zarząd jest wieloosobowy. Członkowie Zarządu Emitenta są powoływani i odwoływani na zasadach określonych w § 14 Statutu Emitenta.

W skład Zarządu Emitenta na dzień sporządzania niniejszego Dokumentu Informacyjnego wchodzi:

| Imię i Nazwisko | Stanowisko         |
|-----------------|--------------------|
| Bartosz Boszko  | Prezes Zarządu     |
| Łukasz Ochman   | Wiceprezes Zarządu |

### 7.2. Rada Nadzorcza Emitenta

Rada Nadzorcza Emitenta składa się z 5 (pięciu) członków, w tym Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego powoływanych i odwoływanych na zasadach określonych w § 13 Statutu Emitenta.

W skład Rady Nadzorczej Emitenta na dzień sporządzania niniejszego Dokumentu Informacyjnego wchodzi:

| Imię i Nazwisko       | Stanowisko                     |
|-----------------------|--------------------------------|
| Joanna Boszko         | Przewodnicząca Rady Nadzorczej |
| Michał Hajdukiewicz   | Zastępca Przewodniczącego      |
| Aleksander Gil        | Członek Rady Nadzorczej        |
| Justyna Darmoń        | Członek Rady Nadzorczej        |
| Grzegorz Szustkiewicz | Członek Rady Nadzorczej        |

### 7.3. Autoryzowany Doradca

|                |                                                    |
|----------------|----------------------------------------------------|
| Nazwa (firma): | Chabasiewicz, Kowalska i Partnerzy Radcowie Prawni |
| Kraj:          | Polska                                             |
| Siedziba:      | Kraków                                             |

|                       |                                 |
|-----------------------|---------------------------------|
| Adres:                | ul. Królewska 57, 30-081 Kraków |
| Telefon:              | +48 12 297 38 38                |
| Fax:                  | +48 12 297 38 39                |
| Poczta elektroniczna: | kancelaria@ck-legal.pl          |
| Strona internetowa:   | www.ck-legal.pl                 |

#### 7.4. Podmioty dokonujące badania sprawozdań finansowych Emitenta

Sprawozdanie finansowe Emitenta za rok obrotowy 2020 zostało zbadane przez Teresę Wylegałę, kluczowego biegłego rewidenta wpisanego na listę biegłych rewidentów pod numerem 4489, działającego w imieniu Biura Obrachunkowego, z siedzibą w Gorzowie Wielkopolskim (66-400), przy ul. Dąbroszyńskiej 50 (biuro ul. Kosynierów Gdyńskich 93/2), wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 731.

## 8. PODSTAWOWE INFORMACJE NA TEMAT POWIĄZAŃ KAPITAŁOWYCH EMITENTA, MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA JEGO DZIAŁALNOŚĆ

### 8.1. Jednostki z grupy kapitałowej Emitenta

#### 8.1.1. Podmioty dominujące

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Emitent nie posiada podmiotów dominujących.

Znaczącą akcjonariuszką jest Joanna Boszko, która posiada 61.775.270 (sześćdziesiąt jeden milionów siedemset siedemdziesiąt pięć tysięcy dwieście siedemdziesiąt) akcji Emitenta, stanowiących 70,94% kapitału zakładowego Emitenta i uprawniających do 61.775.270 głosów stanowiących 70,94% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

#### 8.1.2. Podmioty zależne

##### **Centurion Nieruchomości Sp. z o.o.**

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego podmiotem zależnym w stosunku do Emitenta jest Centurion Nieruchomości sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, ul. Aleksandra Zająca 22, 40-749 Katowice, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000662987 („Centurion Nieruchomości”), w której Emitent aktualnie posiada 400 udziałów spółki, stanowiących 100% kapitału zakładowego spółki i uprawniających do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.

Przedmiotem działalności spółki Centurion Finance sp. z o.o. jest kupno i sprzedaż nieruchomości, prowadzenie robót budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieskalnych oraz realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków.

### 8.2. Jednostki spoza grupy kapitałowej Emitenta

Emitent oświadcza, że nie występują jednostki niewchodzące w skład grupy kapitałowej, które są powiązane kapitałowo lub osobowo z Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających lub nadzorczych Emitenta lub znacznymi akcjonariuszami Emitenta i które są podmiotami istotnymi dla działalności prowadzonej przez Emitenta.

## **9. POWIĄZANIA OSOBOWE, MAJĄTKOWE I ORGANIZACYJNE**

### **9.1. Powiązania pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta**

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów Emitenta występują następujące powiązania:

- **Joanna Boszko** - pełni funkcję Przewodniczącej Rady Nadzorczej Emitenta oraz posiada 61.775.270 (sześćdziesiąt jeden milionów siedemset siedemdziesiąt pięć tysięcy dwieście siedemdziesiąt) akcji Emitenta, stanowiących 70,94% kapitału zakładowego Emitenta i uprawniających do 61.775.270 głosów stanowiących 70,94% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.
- **Łukasz Ochman** – pełni funkcję Wiceprezesa Zarządu Emitenta i jednocześnie pełni funkcję prezesa zarządu spółki zależnej od Emitenta tj. Centurion Nieruchomości sp. z o.o.

Osoby wchodzące w skład organów nie pobierają wynagrodzenia za sprawowanie przez siebie funkcji w organach Spółki. Walne Zgromadzenie Spółki nie podjęło uchwały o ustaleniu wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej, a Rada Nadzorcza nie podjęła uchwały o ustaleniu wynagrodzeń członków Zarządu Spółki.

### **9.2. Powiązania pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta**

- **Joanna Boszko**, pełniąca funkcję Przewodniczącej Rady Nadzorczej Emitenta jest znaczącą akcjonariuszką Emitenta oraz małżonką Prezesa Zarządu Emitenta;
- **Bartosz Boszko**, pełniący funkcję Prezesa Zarządu Emitenta jest mężem Joanny Boszko – znaczącej akcjonariuszki Emitenta i Przewodniczącej Rady Nadzorczej Emitenta.  
Joanna Boszko oraz Bartosz Boszko pozostają w związku małżeńskim, w którym obowiązuje ustrój rozdzielności majątkowej.

### **9.3. Powiązania pomiędzy Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami Emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych)**

Nie występują powiązania pomiędzy Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami Emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych).

### **9.4 Powiązania pomiędzy Emitentem a dłużnikami z tytułu długoterminowych pożyczek.**

Aktywami Emitenta są m.in. należności z tytułu pożyczek, w tym pożyczek długoterminowych udzielonych Centurion Nieruchomości (spółka zależna od Emitenta) i PMG Concept. Należności od PMG Concept wynikają z umowy pożyczki z dnia 30.09.2014 z terminem spłaty do 20.12.2015 oraz z umowy pożyczki z dnia 30.10.2014 z terminem spłaty do 30.05.2015. Należności od Centurion Nieruchomości wynikają z umowy pożyczki z dnia 28.12.2016 z terminem spłaty do 31.12.2017 oraz z umowy pożyczki z dnia 05.01.2017 z terminem spłaty do 31.12.2017 r.

Termin spłat tych należności był sukcesywnie prolongowany. I tak:

I. Należności od PMG Concept:

- Umowa pożyczki z dnia 30.09.2014. Pierwotny termin spłaty długu ustalony na dzień 20.12.2015 był przedłużany na 20.03.2016 (aneks z dnia 28.10.2014), następnie na 31.12.2017 (aneks z dnia 30.08.2016) i do 31.12.2021 (aneks z dnia 30.12.2017).
- Umowa pożyczki z dnia 30.10.2014. Pierwotny termin spłaty długu ustalony na dzień 30.05.2015 był przedłużany na 31.08.2016 (aneks z dnia 27.05.2015), następnie na do 31.12.2021 (aneks z dnia 20.08.2016). Pożyczka została spłacona w zakresie długu głównego i obecnie wierzytelności Emitenta z tytułu tej umowy ograniczają się wyłącznie do odsetek w łącznej kwocie 11.319 zł.

Łączne należności Emitenta od PMG Concept na dzień 30.06.2021 wynosiły 262.739,22 PLN i są płatne do dnia 31.12.2021. Dług PMG Concept wobec Emitenta nie jest więc wymagalny.

II. Należności od Centurion Nieruchomości:

- Umowa pożyczki z dnia 28.12.2016. Pierwotny termin spłaty długu ustalony na dzień 31.12.2017 został przedłużony do 31.12.2023 (aneks z dnia 30.01.2017).
- Umowa pożyczki z dnia 05.01.2017. Pierwotny termin spłaty długu ustalony na dzień 31.12.2017 został przedłużony do 31.12.2023 (aneks z dnia 30.01.2017).

Łączne należności Emitenta od Centurion Nieruchomości na dzień 30.06.2021 wynosiły 2.302.151,98 PLN i są płatne do dnia 31.12.2023. Dług Centurion Nieruchomości wobec Emitenta nie jest więc wymagalny.

Biegły rewident badając roczne sprawozdania finansowe Emitenta za rok 2020 i 2019 złożył zastrzeżenia, wskazujące, że wierzytelności z tytułu pożyczek wobec PMG Concept i Centurion Nieruchomości nie są zabezpieczone, a *„dane i informacje zawarte w sprawozdaniach finansowych pożyczkobiorców nie gwarantują spłat zaciągniętych pożyczek w wyznaczonych terminach”*.

Zarząd Emitenta przedstawił stanowisko wobec tych zastrzeżeń (raport bieżący z dnia 29.9.2021), wskazując przede wszystkim na fakt, że Centurion Nieruchomości jest spółką 100% zależną od Emitenta, dysponującą majątkiem przekraczającym wartość zadłużenia wobec Emitenta.

Istotnymi aktywami Centurion Nieruchomości są nieruchomości o łącznej wartości szacowanej przez Zarząd Emitenta na kwotę 5,9 mln zł, na co składają się nieruchomości położone w Zawoi (województwo małopolskie) o wartości ok. 1,3 mln zł, Dąbrowie Górniczej (województwo śląskie) o wartości ok. 3,6 mln zł oraz w Katowicach (województwo śląskie) o wartości ok. 1,0 mln zł. Oszacowanie wartości tych nieruchomości zostało dokonane przez Zarząd Emitenta i było oparte na własnej analizie rynku nieruchomości, a w szczególności cen transakcyjnych, cen ofertowych w serwisach ogłoszeniowych oraz konsultacjach z agentami nieruchomości, architektami i geodetami.

Nieruchomości w Zawoi oraz w Dąbrowie Górniczej nie są obciążone. Nieruchomość w Katowicach jest obciążona hipoteką zabezpieczającą wierzytelności wobec PMG (dług osobisty osoby trzeciej). Według wiedzy Emitenta aktualna wartość zabezpieczonej wierzytelności nie przekracza 0,5 mln zł. Zarząd Emitenta szacuje wartość tej nieruchomości na kwotę 1,0 mln zł, przy czym wartość ta nie uwzględnia wartości obciążeń hipotecznych.

## **10. GŁÓWNE CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z EMITENTEM I WPROWADZANYMI INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI**

Niniejszy rozdział zawiera informacje na temat czynników powodujących ryzyko dla nabywcy Akcji objętych niniejszym Dokumentem Informacyjnym, a w szczególności czynników ryzyka związanych z sytuacją gospodarczą, majątkową i finansową Emitenta. Poniższy spis nie ma charakteru zamkniętego, obejmując najważniejsze czynniki, które według najlepszej wiedzy Emitenta należy uwzględnić przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnej. Opisane ryzyka, wraz z pozostałymi czynnikami, które ze względu na znacznie mniejsze prawdopodobieństwo oraz złożoność działalności gospodarczej Emitenta nie zostały w niniejszym Dokumencie Informacyjnym opisane, mogą w skrajnych sytuacjach skutkować niezrealizowaniem założonych przez Inwestora celów inwestycyjnych lub nawet utratą części zainwestowanego kapitału.

### **10.1. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta i otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność**

#### **10.1.1. Brak tożsamości interesu akcjonariuszki dominującej z interesem Spółki**

Podmiotem dominującym wobec Emitenta jest Joanna Boszko, posiadająca 70,94% akcji w kapitale zakładowym Emitenta i dysponująca 70,94% głosów na walnym zgromadzeniu. Zgodnie z normami prawa polskiego, akcjonariusz nie jest zobowiązany do kierowania się w swoich zamiarach interesem spółki (interes spółki nie jest utożsamiany z interesem akcjonariusza dominującego). W związku z powyższym nie można wykluczyć, że brak decyzji lub negatywna decyzja akcjonariuszki dominującej, związana z realizacją strategii Emitenta, może utrudnić lub nawet uniemożliwić osiągnięcie celów Emitenta. Takie zaniechania lub decyzje akcjonariuszki dominującej mogą istotnie negatywnie wpłynąć na osiągnięte przez Emitenta wyniki finansowe.

#### **10.1.2. Ryzyko związane z zaistnieniem konfliktu interesów pomiędzy obowiązkami członków organów wobec Spółki a ich prywatnymi interesami**

Członkowie Rady Nadzorczej oraz Zarządu Emitenta, poza pełnieniem funkcji w organach Emitenta, wchodzą w skład organów innych spółek.

Istnieje ryzyko wystąpienia konfliktu interesów pomiędzy obowiązkami członków organów wobec Emitenta z ich prywatnymi interesami lub innymi obowiązkami, wynikającymi z zasiadania w organach innych spółek. Konflikt ten mógłby polegać na kolizji pomiędzy obowiązkiem działania w interesie Emitenta lub zachowywania niezależności, a obowiązkiem działania w interesie innej spółki lub osobistymi interesami danej osoby. Należy wskazać, że interesy każdego z tych podmiotów nie muszą być tożsame z interesami Emitenta. Istnieje ryzyko, że w przypadku zaistnienia konfliktu interesów zostanie on rozstrzygnięty na niekorzyść Emitenta.

#### **10.1.3. Ryzyko odejścia kluczowych pracowników**

Wyniki uzyskiwane przez Emitenta są w znacznym stopniu zależne od pracy świadczonej przez kluczowych pracowników, jakim są członkowie zarządu. Odejście kluczowych pracowników może spowodować ryzyko zmniejszenia efektywności prowadzonych projektów, a przez to negatywnie oddziaływać na wyniki finansowe Emitenta.

#### **10.1.4. Ryzyko braku pozyskania nowych atrakcyjnych projektów inwestycyjnych**

Rozwój Emitenta jest uzależniony od pozyskiwania nowych projektów inwestycyjnych. Konkurencja rynkowa może spowodować, że Emitent nie pozyska nowych projektów inwestycyjnych, albo pozyskane projekty będą

obarczone zwiększonymi kosztami lub będą mniej atrakcyjne. Może to skutkować osiągnięciem niższej od zakładanej stopy zwrotu z inwestycji, co będzie miało negatywny wpływ na wyniki finansowe Emitenta.

#### 10.1.5. Ryzyko związane z płynnością portfela inwestycyjnego

Emitent inwestuje również w aktywa poza obrotem zorganizowanym oraz w aktywa notowane w obrocie zorganizowanym, ale o ograniczonej płynności. Powoduje, to że niektóre aktywa Emitenta mają lub mogą mieć ograniczoną płynność, co powoduje powstanie ryzyka braku możliwości szybkiego wyjścia z takich inwestycji.

#### 10.1.6. Ryzyko zmiany wartości portfela inwestycyjnego Emitenta oraz zmiany wartości i kapitalizacji Emitenta

Wartość i kapitalizacja Emitenta jest zależna od wartości portfela inwestycyjnego. Zmienność wyceny portfela inwestycyjnego związana z wahaniami kursów na rynkach zorganizowanych i zmienną sytuacją na rynku niepublicznym rodzi ryzyko zmienności wartości portfela inwestycyjnego Emitenta, a przez to zmienności wartości i kapitalizacji Emitenta.

#### 10.1.7. Ryzyko związane ze wzrostem kosztów

Obecne koszty ponoszone przez Emitenta są stosunkowo niskie. Rozwój Emitenta, ale również zwiększenie obowiązków regulacyjnych mogą spowodować zwiększenie kosztów prowadzonej działalności. Nie można wykluczyć, że poziom kosztów ponoszonych przez Emitenta wzrośnie w przyszłości.

#### 10.1.8 Ryzyko braku spłaty należności

Aktywami Emitenta są m.in. należności z tytułu pożyczek, w tym pożyczek długoterminowych udzielonych Centurion Nieruchomości (spółka zależna od Emitenta) i PMG Concept. Wierzytelności z tytułu tych pożyczek nie są zabezpieczone. Istnieje ryzyko, że pożyczki te nie zostaną spłacone w całości. Emitent sprawuje kontrolę nad Centurion Nieruchomości, która posiada majątek o wartości znacznie przewyższającej zadłużenie wobec Emitenta. Z tej przyczyny, Emitent nie uznaje za wysokie ryzyko braku spłaty tej należności. Szczegółowy opis relacji z Centurion Nieruchomości i PMG Concept zamieszczono w punkcie 9.4.

#### 10.1.9. Ryzyko związane z możliwością naruszenia obowiązków, które mogą zostać nałożone na Emitenta

Emitent podlega przepisom ustawy o funduszach inwestycyjnych, a organem sprawującym nad nim nadzór jest Komisja Nadzoru Finansowego, która posiada uprawnienia w zakresie nakładania kar administracyjnych na Alternatywne Spółki Inwestycyjne. Naruszenie zasad wykonywania działalności oraz interesów uczestników może skutkować karą w wysokości do 20.949.500 PLN lub 10 % rocznego przychodu (lub obie kary łącznie), a w przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej w wyniku naruszeń, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości dwukrotnej kwoty osiągniętej korzyści. W przypadku gdy zarządzający ASI prowadzący działalność na podstawie wpisu do rejestru zarządzających ASI narusza przepisy prawa lub uzyskał wpis do rejestru zarządzających ASI na podstawie fałszywych oświadczeń lub dokumentów zaświadczających nieprawdę, Komisja może wykreślić zarządzającego ASI z rejestru zarządzających. Nałożenie wskazanych wyżej sankcji na Emitenta może wpłynąć na wyniki finansowe Emitenta oraz jego reputację i możliwość kontynuowania działalności.

#### 10.1.10. Ryzyko związane z możliwością naruszenia obowiązków, które mogą zostać nałożone na Emitenta

Emitent podlega przepisom ustawy o funduszach inwestycyjnych, a organem sprawującym nad nim nadzór jest Komisja Nadzoru Finansowego, która posiada uprawnienia w zakresie nakładania kar administracyjnych na Alternatywne Spółki Inwestycyjne. Naruszenie zasad wykonywania działalności oraz interesów uczestników może skutkować karą w wysokości do 20.949.500 PLN lub 10 % rocznego przychodu (lub obie kary łącznie), a w przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej w wyniku naruszeń, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości dwukrotnej kwoty osiągniętej korzyści. W przypadku gdy zarządzający ASI prowadzący działalność na podstawie wpisu do rejestru zarządzających ASI narusza przepisy prawa lub uzyskał wpis do rejestru zarządzających ASI na podstawie fałszywych oświadczeń lub dokumentów zaświadczających nieprawdę, Komisja może wykreślić zarządzającego ASI z rejestru zarządzających. Nałożenie wskazanych wyżej sankcji na Emitenta może wpłynąć na wyniki finansowe Emitenta oraz jego reputację i możliwość kontynuowania działalności.

#### 10.1.11. Ryzyko związane ze zmianami regulacji prawnych w Polsce i Unii Europejskiej

Europejski i polski system prawny charakteryzuje się wysoką częstotliwością zmian. Na działalność Emitenta potencjalny negatywny wpływ mogą mieć nowelizacje m.in. w zakresie prawa rynku kapitałowego. Ponadto wiele modyfikacji przepisów prawa wynika z dostosowywania prawa krajowego do norm prawa Unii Europejskiej. W związku z powyższym niejednokrotnie pojawiają się wątpliwości w zakresie interpretacji dokonywanych zmian. Błędna interpretacja przepisów prawa może skutkować nałożeniem na Emitenta kar lub sankcji administracyjnych bądź finansowych.

#### 10.1.12. Ryzyko związane ze zmianami regulacji podatkowych w Polsce i Unii Europejskiej

Polski system podatkowy, a także systemy krajów należących do Unii Europejskiej, cechują się niejednoznacznością zapisów oraz wysoką częstotliwością zmian. Niejednokrotnie brak jest ich jednoznacznej wykładni, co może powodować sytuację odmiennej ich interpretacji przez Spółkę i organy skarbowe. W przypadku zaistnienia takiej sytuacji, urząd skarbowy może nałożyć na Emitenta karę finansową, która może mieć istotny negatywny wpływ na wyniki finansowe.

### 10.2. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym

#### 10.2.1. Ryzyko wahań cen akcji oraz niedostatecznej płynności akcji

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

notowanych na rynku regulowanym. W celu utrzymania płynności obrotu swoimi papierami wartościowymi Emitent podpisał umowę o pełnienie roli animatora rynku z podmiotem uprawnionym do pełnienia takiej funkcji. W związku z powyższym istnieje ryzyko, że posiadacz akcji Emitenta nie będzie mógł sprzedać ich w wybranych przez siebie terminie lub ilości albo po oczekiwanej przez siebie cenie. W skrajnym przypadku istnieje ryzyko poniesienia strat na skutek sprzedaży akcji po cenie niższej od ceny ich nabycia. Podobnie istnieje ryzyko, że osoba zainteresowana nabyciem papierów wartościowych Emitenta w ramach transakcji zawartej w Alternatywnym systemie obrotu może nie mieć możliwości zakupu tych papierów w wybranych przez siebie terminie lub ilości albo po oczekiwanej przez siebie cenie.

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

#### 10.2.2. Ryzyko związane z wydaniem decyzji o zawieszeniu lub o wykluczeniu akcji Emitenta z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu

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

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

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

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

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

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

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

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

- 1) w przypadkach określonych przepisami prawa, w szczególności:
  - a. w przypadku udzielenia przez Komisję Nadzoru Finansowego zezwolenia na wycofanie akcji z obrotu w alternatywnym systemie obrotu,
  - b. w przypadku akcji - po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta tych akcji lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości emitenta akcji

ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania albo postanowienia o umorzeniu przez sąd postępowania upadłościowego ze względu na to, że majątek emitent nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania,

- 2) jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona;
- 3) w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,
- 4) 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.,

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

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

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

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

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

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

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

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

Postanowień, o których mowa w §12a ust. 2-5 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu nie stosuje się w przypadkach, o których mowa w §12 ust. 2 pkt 1) - 4) Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu. Alternatywnego Systemu decyzji w tym zakresie i obowiązywać przez okres co najmniej jednego roku od dnia jej zawarcia.

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

umowy z Autoryzowanym Doradcą, do której zawarcia zobowiązany był na podstawie decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu, o której mowa w ust. 1 powyżej.

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

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

Zgodnie z § 18 ust. 7 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu w przypadku:

- rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą przed upływem okresu 3 lat od dnia pierwszego notowania instrumentów finansowych w alternatywnym systemie, z wyłączeniem rozwiązania umowy na podstawie zwolnienia, o którym mowa w § 18 ust. 4a Regulaminu ASO,
- zawieszenia prawa do działania Autoryzowanego Doradcy w alternatywnym systemie,
- skreślenia Autoryzowanego Doradcy z listy, o której mowa w § 18 ust. 1 Regulaminu ASO,

Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi Emitenta, dla którego podmiot ten wykonuje obowiązki Autoryzowanego Doradcy, jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników.

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

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

Jednocześnie zgodnie z art. 78 ust. 3 a -3 b) Ustawy o obrocie, w żądaniu, o którym mowa w art. 78 ust. 3 Ustawy o obrocie Komisja może wskazać termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, jeżeli zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu jego upływu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w ust. 3. Komisja uchyla decyzję zawierającą żądanie, o którym mowa w ust. 3, w przypadku, gdy po jej wydaniu stwierdza, że nie zachodzą przesłanki zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów.

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

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

W związku z powyższym istnieje ryzyko, że w przypadku zawieszenia lub wykluczenia akcji z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu posiadacz akcji Emitenta nie będzie mógł sprzedać ich w wybranych przez siebie terminie lub ilości albo po oczekiwanej przez siebie cenie. W skrajnym przypadku istnieje ryzyko poniesienia strat na skutek sprzedaży akcji po cenie niższej od ceny ich nabycia. Podobnie istnieje ryzyko, że osoba zainteresowana nabyciem papierów wartościowych Emitenta w ramach transakcji zawartej w Alternatywnym systemie obrotu może nie mieć możliwości zakupu tych papierów w wybranych przez siebie terminie lub ilości albo po oczekiwanej przez siebie cenie.

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

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

- upomnieć emitenta;
- nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 zł.

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

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

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

Zgodnie z §17d Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator Alternatywnego Systemu może opublikować na swojej stronie internetowej informację o nałożeniu kary na emitenta. W informacji tej Organizator Alternatywnego Systemu może wskazać nazwę podmiotu pełniącego w stosunku do tego emitenta obowiązki Autoryzowanego Doradcy.

W związku z powyższym istnieje ryzyko, że w przypadku nałożenia kary finansowej na Emitenta może to mieć wpływ na pogorszenie wyniku finansowego Emitenta za dany rok obrotowy.

#### 10.2.4. Ryzyko związane z sankcjami administracyjnymi nakładanymi przez KNF

Spółki, których instrumenty finansowe notowane są w Alternatywnym Systemie Obrotu (NewConnect) mają status spółki publicznej w rozumieniu Ustawy o obrocie, w związku z czym KNF ma możliwość nakładania na nie kar administracyjnych. Sankcje te wynikają z Ustawy o ofercie publicznej, Ustawy o obrocie oraz z Rozporządzenia MAR i przewidują możliwość nałożenia na emitenta kar pieniężnych za niewykonywanie obowiązków wynikających z niniejszych przepisów prawa.

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

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

Stosownie do art. 96 ust. 1 Ustawy o ofercie, w przypadkach, gdy emitent lub sprzedający nie dopełnia obowiązków wymaganych przepisami prawa, w szczególności obowiązków informacyjnych wynikających z Ustawy o ofercie, KNF może:

- wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, a w przypadku gdy papiery wartościowe emitenta są wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu – decyzję o wykluczeniu tych papierów wartościowych z obrotu w tym systemie, albo
- nałożyć, biorąc pod uwagę w szczególności sytuację finansową podmiotu, na który jest nakładana kara, karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł, albo
- zastosować obie sankcje łącznie.

Zgodnie z art. 96 ust. 1e Ustawy o ofercie, jeżeli emitent nie wykonuje albo nienależyćie wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 70 pkt 1 Ustawy o ofercie, KNF może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu w alternatywnym systemie obrotu albo nałożyć karę pieniężną do wysokości 5.000.000 zł albo kwoty stanowiącej równowartość 5% całkowitego rocznego wskazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 5.000.000 zł, albo zastosować obie sankcje łącznie.

Zgodnie z art. 96 ust. 1i Ustawy o ofercie, jeżeli emitent nie wykonuje lub nienależyćie wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 17 ust. 1 i 4-8 Rozporządzenia MAR, KNF może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu w alternatywnym systemie obrotu albo nałożyć karę pieniężną do wysokości 10.364.000 zł lub kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 10.364.000 zł, albo zastosować obie sankcje łącznie.

W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszenia obowiązków, o których mowa w powyższym przepisie, zamiast kary, o której mowa w tym przepisie, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

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

Stosownie do art. 174 Ustawy o obrocie, na każdego kto, wbrew zakazowi, o którym mowa w art. 19 ust. 11 Rozporządzenia MAR, w czasie trwania okresu zamkniętego, dokonuje transakcji na rachunek własny lub na rachunek osoby trzeciej, Komisja może nałożyć, w drodze decyzji, karę pieniężną do wysokości 2.072.800 zł. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez podmiot w wyniku tych naruszeń, zamiast kary, o której mowa powyżej, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Zgodnie z art. 174a Ustawy o obrocie, w przypadku, gdy emitent, na wniosek osoby pełniącej obowiązki zarządcze, udzielił zgody na dokonywanie transakcji w trakcie okresu zamkniętego z naruszeniem przepisów prawa, Komisja może nałożyć na emitenta karę pieniężną do wysokości 4.145.600 zł.

Zgodnie z art. 176 ust. 1 Ustawy o obrocie, w przypadku, gdy emitent nie wykonuje lub nienależyćie wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 18 ust. 1-6 Rozporządzenia MAR, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości 4.145.600 zł lub do kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 4.145.600 zł. W przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszeń, o których mowa w powyższym przepisie, zamiast kary, o której mowa w tym przepisie, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Zgodnie z art. 176a Ustawy o obrocie, w przypadku, gdy emitent lub sprzedający nie wykonuje lub nienależyćie wykonuje obowiązki wynikające z art. 5 tej ustawy, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł.

Zgodnie z art. 176c Ustawy o obrocie, w przypadku naruszenia przepisów Rozporządzenia MAR m.in. w zakresie wskazanym w art. 176 Ustawy o obrocie, KNF może nakazać podmiotowi, który dopuścił się naruszenia, zaprzestania dalszego naruszania tych przepisów oraz zobowiązać go do podjęcia we wskazanym terminie działań, które mają zapobiegać naruszaniu tych przepisów w przyszłości. Środek ten może być stosowany bez względu na zastosowanie innych sankcji.

W wyniku nałożonych sankcji obrót akcjami Emitenta może zostać w przyszłości utrudniony, a nawet uniemożliwiony, natomiast nałożenie kar pieniężnych może bezpośrednio przełożyć się na wyniki finansowe Emitenta.

W związku z powyższym istnieje ryzyko, że w przypadku nałożenia wskazanych kary obrót akcjami Emitenta może stać się utrudniony bądź niemożliwy. Ponadto nałożenie kary finansowej na Emitenta może mieć istotny wpływ na pogorszenie wyniku finansowego za dany rok obrotowy.

#### 10.2.5. Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z Animatorem Rynku

Zgodnie § 9 ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jednym z warunków notowania instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu jest istnienie ważnego zobowiązania Animatora Rynku do wykonywania w stosunku do tych instrumentów zadań 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.

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 Alternatywnego Systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego, z zastrzeżeniem § 9 ust. 5, 10 oraz 11 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 Alternatywnego Systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego, z zastrzeżeniem § 9 ust. 5, 10 oraz 11 Regulaminu ASO.

W przypadku zawarcia nowej umowy z Animatorem Rynku, Organizator Alternatywnego Systemu 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, z zastrzeżeniem § 9 ust. 10 oraz 11 Regulaminu ASO.

Jednakże zgodnie z § 9 ust. 5 Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu bez konieczności spełnienia warunku istnienia ważnego zobowiązania Animatora Rynku do wykonywania w stosunku do tych instrumentów zadań Animatora Rynku, w szczególności z uwagi na charakter tych instrumentów finansowych, ich notowanie na rynku regulowanym albo na rynku lub w alternatywnym systemie obrotu innym niż prowadzony przez Organizatora Alternatywnego Systemu. W takim przypadku, Organizator Alternatywnego Systemu może wezwać emitenta do spełnienia warunku, o którym mowa w ust. 3 Regulaminu ASO, w terminie 30 dni od tego wezwania, jeżeli uzna to za konieczne dla poprawy płynności obrotu instrumentami finansowymi tego emitenta.

W związku z powyższym istnieje ryzyko, że we wskazanych przypadkach obrót akcjami Emitenta może stać się utrudniony.

#### 10.2.6. Ryzyko opóźnienia rozpoczęcia notowania akcji w Alternatywnym Systemie Obrotu lub nierozpoczęcia ich notowania

Zgodnie z § 7 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, rozpoczęcie notowania instrumentów finansowych w ASO następuje na wniosek ich emitenta o wyznaczenie pierwszego dnia notowania. Organizator ASO może przy tym uzależnić rozpoczęcie notowań od przedstawienia przez emitenta, autoryzowanego doradcę lub animatora rynku dodatkowych informacji, oświadczeń lub dokumentów. W związku z powyższym istnieje więc ryzyko opóźnienia rozpoczęcia notowania Akcji Serii D w ASO lub – w sytuacji ostatecznej, w przypadku niemożności przedstawienia żądanych informacji – nierozpoczęcia ich notowania.

## 11. Dodatkowe informacje o Emitencie

### 11.1. Historia Emitenta

|                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|-----------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Kwiecień 2011</b>        | Zawiązanie SterGames S.A. z siedzibą we Wrocławiu.                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>Sierpień 2012</b>        | Debiut akcji Spółki na rynku NewConnect.                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>Kwiecień 2013</b>        | Zmiana strategii rozwoju Spółki – rozpoczęcie działalności w segmencie Private Equity i Venture Capital.                                                                                                                                                                                               |
| <b>Listopad 2013</b>        | Zmiana firmy Spółki na Centurion Finance S.A.                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>Październik 2015</b>     | Przeprowadzenie oferty akcji serii D.                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| <b>Listopad 2016</b>        | Zawiązanie spółki Centurion Nieruchomości z siedzibą w Katowicach („Spółka”). Spółka została zawiązana celem dywersyfikacji ryzyk związanych z prowadzoną działalnością gospodarczą. Spółka powstała celem prowadzenia inwestycji w nieruchomości, jak również inwestycji budowlanych, deweloperskich. |
| <b>Marzec 2017</b>          | Pani Joanna Boszko staje się akcjonariuszem dominującym Emitenta.                                                                                                                                                                                                                                      |
| <b>Listopad 2019</b>        | Przystąpienie Spółki do Satus Games Sp. z o.o. ASI SK. Inwestycja ta otworzyła przed Spółką nowe spektrum możliwości inwestycyjnych.                                                                                                                                                                   |
| <b>Grudzień 2019</b>        | Wpisanie Centurion Finance ASI S.A. przez Komisję Nadzoru Finansowego do Rejestru Wewnętrznie Zarządzających Alternatywnymi Spółkami Inwestycyjnymi.                                                                                                                                                   |
| <b>Marzec-Grudzień 2020</b> | Spółka, korzystając z dobrej koniunktury na rynku kapitałowym, reinwestowała środki, oraz brała udział w wielu emisjach, m.in.: genXone S.A., SkinWallet S.A., Tovildo Investments S.A., Road Studio S.A., Minutor Energia Sp. z o.o., Genomtec S.A., Movie Games Mobile S.A., Healthnomic S.A.        |
| <b>Sierpień 2021</b>        | Złożenie wniosku o wprowadzenie akcji serii D Centurion Finance ASI S.A. do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect                                                                                                                                                                          |

## 11.2. Opis działalności prowadzonej przez Emitenta

Przedmiotem działalności Centurion Finance ASI S.A. jest zbieranie aktywów od wielu inwestorów w celu ich lokowania w interesie tychże inwestorów. Celem Emitenta jest wzrost wartości posiadanych aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat, w które inwestuje. Spółka realizuje politykę aktywnego zarządzania, co oznacza, że stopień zaangażowania Emitenta w poszczególne kategorie lokat jest zmienny i zależny od relacji pomiędzy oczekiwanymi stopami zwrotu, a ponoszonym ryzykiem. Spółka działa w imieniu własnym i na własną rzecz, i nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

Emitent funkcjonuje jako połączenie cech kilku rodzajów funduszy - funduszu typu preIPO, Private Equity oraz Venture Capital. Emitent inwestuje również w podmioty notowane na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. jak i w Alternatywnym Systemie Obrotu.

Z uwagi na posiadanie statusu ASI możliwość pozyskiwania środków w drodze emisji prywatnych jest ograniczona. Zgodnie z art. 70f Ustawy o funduszach podmioty posiadające status ASI mogą przeprowadzać oferty prywatne skierowane wyłącznie do klientów profesjonalnych.

Emitent nie wyklucza, że będzie przeprowadzał oferty publiczne, które nie posiadają ograniczenia w zakresie kierowania oferty wyłącznie do klientów profesjonalnych.

Niniejszy opis działalności Emitenta sporządzony został w oparciu o zasady Polityki Inwestycyjnej Spółki oraz Strategię Inwestycyjną Spółki.

### 11.2.1. Cel Inwestycyjny

Wyłącznym przedmiotem i celem działalności Emitenta jest lokowanie środków zebranych od inwestorów. Realizacja celu inwestycyjnego odbywa się m.in. poprzez dobór odpowiednich instrumentów finansowych do portfela inwestycyjnego Emitenta oraz jego dywersyfikację. Emitent może dokonywać inwestycji we wszystkie

prawnie dozwolone kategorie instrumentów finansowych. Podstawowymi kategoriami lokat służącymi do budowy portfela inwestycyjnego Emitenta są:

- a) udziały i akcje, prawa poboru, prawa do akcji oraz warianty subskrypcyjne kapitałowych spółek krajowych i zagranicznych oraz prawa i obowiązki wynikające ze statusu bycia współnikiem w krajowych spółkach osobowych,
- b) dłużne papiery wartościowe (obligacje, weksle, certyfikaty inwestycyjne,
- c) wierzytelności korporacyjne (wobec przedsiębiorców) i detaliczne (wobec osób fizycznych) i pożyczki,
- d) depozyty w bankach krajowych i zagranicznych.

Realizując cel inwestycyjny, Emitent działa w imieniu własnym i na własną rzecz, a decyzje o sposobie inwestowania zgromadzonych aktywów podejmowane są przez Emitenta zgodnie z przepisami Ustawy o funduszach i zasadami Polityki Inwestycyjnej, tak aby osiągnąć maksymalną wartość zgromadzonych aktywów przy zachowaniu najwyższego, typowego dla tych aktywów stopnia ich bezpieczeństwa, w oparciu o określony poziom ryzyka inwestycyjnego.

W zakresie doboru przedmiotu inwestycji Emitent dokonuje wyboru:

- 1. udziałów i akcji, praw i obowiązków w spółkach osobowych w oparciu o:
  - a) selekcję spośród spółek o stabilnej kondycji finansowej badanej na podstawie analizy fundamentalnej danego podmiotu, jego bieżącej i historycznej kondycji finansowej, poziomu i historii zadłużenia oraz kompetencji kadry zarządzającej,
  - b) dobre perspektywy wzrostu (przekraczające w okresie rocznym poziom obligacji skarbowych emitowanych na danym rynku), bądź dobre perspektywy wypłaty dywidendy lub odkup udziałów, akcji własnych,
  - c) analizę potencjału branży;
  - d) ocenę pozycji konkurencyjnej spółki;
  - e) ocenę sytuacji makroekonomicznej i ryzyka inwestycyjnego;
  - f) analizę płynności pod kątem możliwości zbycia tego typu lokat w terminie co najmniej 6 miesięcy;

z zastrzeżeniem, że powyższe zasady nie dotyczą nowych podmiotów tworzonych lub współtworzonych (jako współnika, akcjonariusza większościowego) przez Emitenta,

- 2. dłużnych papierów wartościowych oraz pożyczek w oparciu o:
  - a) wybór podmiotów, które sporządziły sprawozdania finansowe za co najmniej jeden pełny rok obrotowy, z wyłączeniem podmiotów w których Emitent posiada lub będzie posiadać 100% tytułów uczestnictwa;
  - b) selekcję spośród podmiotów o stabilnej kondycji finansowej badanej na podstawie analizy fundamentalnej danego podmiotu, jego bieżącej i historycznej kondycji finansowej, poziomu i historii zadłużenia oraz kompetencji kadry zarządzającej;
  - c) analizę potencjału branży;
  - d) ocenę pozycji konkurencyjnej spółki;
  - e) ustanowienie zabezpieczenia na dłużnych papierach wartościowych;
  - f) ocenę ratingową, jeżeli dany podmiot będzie taką posiadał;
  - g) pożyczki udzielane będą wyłączenie podmiotom powiązanym z ASI (w których ASI posiada prawo głosu w organie właścicielskim),
- 3. wierzytelności korporacyjnych i detalicznych, w oparciu o:
  - a) audyt prawny i finansowych wierzytelności oraz dłużnika;
  - b) analizę portfela wierzytelności w oparciu o profesjonalne narzędzia analityczne, w przypadku nabywania pakietu/portfela wierzytelności;
  - c) rodzaj i poziom zabezpieczeń wierzytelności;
  - d) termin wymagalności;
  - e) możliwości windykacyjne;
  - f) ocenę ratingową, jeżeli dany pakiet wierzytelności będzie taką posiadał;
  - g) ocenę możliwości i zasobów niezbędnych do zarządzania wierzytelnością/pakiem wierzytelności;
- 4. depozytów w bankach krajowych i zagranicznych, w oparciu o:
  - a) analizę możliwej do uzyskania rentowności i płynności lokat;
  - b) ocenę wiarygodności i bezpieczeństwa instytucji oferującej lokaty/depozyty;

- c) dobór lokat o zróżnicowanym terminie zapadalności, pod kątem płynności portfela
4. Emitent dopuszcza krótkoterminowe inwestycje w akcje na rynku regulowanym na podstawie decyzji podejmowanych w oparciu o aktualną sytuację i otoczenie rynkowe, z zastrzeżeniem że wartość takich inwestycji nie będzie przekraczać 50% wartości aktywów, chyba że zgodę na zwiększenie poziomu inwestycji wyrazi Rada Nadzorcza Emitenta w formie uchwały.
5. W procesie budowania portfela inwestycyjnego, Emitent uwzględni następujące rodzaje ryzyka inwestycyjnego:
- a) ryzyko gospodarcze i polityczne – rozumiane jako ryzyko interwencji przedstawicieli rządów w działalność gospodarki lub w poszczególne sektory i w konsekwencji możliwość podjęcia niekorzystnych, nieprzewidywalnych dla inwestorów decyzji, w tym decyzji politycznych zmieniających otoczenie biznesowe i zasady prowadzenia działalności. W szczególności obejmuje ono: zmiany prawa podatkowego, odmowy lub zawieszenia spłaty zobowiązań instytucji państwowych, ograniczenia dewizowe, restrykcje importowe, bezprawne nacjonalizacje, faworyzowanie podmiotów krajowych względem zagranicznych, zakaz transferów finansowych lub ich ograniczenie. Celem ograniczenia tego rodzaju ryzyka Emitent zamierza szczegółowo analizować sytuację gospodarczą i polityczną danego kraju/rynku, na którym będzie zamierzał przeprowadzić inwestycję.
  - b) ryzyko zmian stóp procentowych - rozumiane jako sytuacja związana z możliwością osiągnięcia wyniku, który może odbiegać od wcześniej przewidywanego poziomu na skutek zmian wysokości i struktury terminowej przyszłych stóp procentowych, w kierunku innym od uprzednio założonego. Celem ograniczenia tego rodzaju ryzyka Emitent przed podjęciem decyzji inwestycyjnej, a również w trakcie trwania inwestycji, będzie na bieżąco monitorować czynniki związane z potencjalnym ryzykiem zmiany stóp procentowych, w sposób, który umożliwi uzyskanie odpowiednio wcześniej informacji będących podstawą do podjęcia decyzji co do dalszego losu inwestycji.
  - c) ryzyko płynności – ryzyko wynikające z możliwości wystąpienia sytuacji, w której nie jest możliwe dokonanie transakcji bez istotnego wpływu na jej cenę. Celem ograniczenia tego rodzaju ryzyka Emitent będzie dokonywać inwestycji w lokaty, których możliwość zbycia będzie relatywnie duża i powszechna. Emitent będzie preferować inwestycje w lokaty będące przedmiotem obrotu na rynkach regulowanych.
  - d) ryzyko ogólnorynkowe – rozumiane jako ryzyko wynikającego z faktu, że ceny lokat podlegają ogólnym tendencjom rynkowym panującym w kraju i na świecie, Celem ograniczenia tego rodzaju ryzyka Emitent będzie czuwać nad odpowiednim poziomem dywersyfikacji lokat ze względu na ich rodzaje i branże.
  - e) ryzyko walutowe – rozumiane jako ryzyko występujące w przypadku dokonywania przez Emitenta inwestycji na rynkach zagranicznych, inwestycji w lokaty denominowane w walutach obcych, a także inwestycji w lokaty, w których dodatkowym czynnikiem ryzyka jest poziom kursów walutowych. Wahanie kursu złotego względem walut obcych mogą przekładać się na wahania wartości jednostki rozrachunkowej. Dodatkowo poziom kursów walutowych, jako jeden z głównych parametrów makroekonomicznych, może wpływać na atrakcyjność inwestycyjną oraz ceny krajowych lokat, szczególnie w przypadku gwałtownych zmian kursów walutowych. Wówczas zmiany cen lokat na rynku będą wpływały na zmiany wartości jednostki rozrachunkowej. Celem ograniczenia tego rodzaju ryzyka Emitent będzie prowadzić inwestycje w lokaty na rynkach zagranicznych w ograniczonym zakresie, tak by inwestycje w walutach obcych nie przekraczały 20% Aktywów Emitenta.
  - f) ryzyko finansowe związane z udzielaniem przez Emitenta pożyczek innym podmiotom. Ryzyko to związane jest z niewypłacalnością (tj. wymagalnością zobowiązań z tytułu niewypłacalności) podmiotów, którym Emitent udzieliło pożyczek. Celem ograniczenia tego rodzaju ryzyka Emitent udzielać będzie pożyczek wyłącznie podmiotom, w których Emitent posiada prawo głosu w organie właścicielskim. Dzięki temu Emitent posiadać będzie dostatecznie dużą wiedzę nt. kondycji finansowej danego podmiotu, w szczególności w zakresie możliwości zwrotu zaciągniętych pożyczek.

#### 11.2.2. Kryteria podejmowania decyzji inwestycyjnych

Spółka podejmuje decyzje inwestycyjne biorąc pod uwagę następujące zmienne:

- a) prognozowany wzrost wartości lokaty w ujęciu nominalnym, tj. w porównaniu z jego bieżącą wartością rynkową;
- b) prognozowane perspektywy rozwoju segmentu, w którym działa podmiot objęty lokatą;
- c) prognozowane perspektywy wzrostu wyników finansowych podmiotu objętego lokatą;

- d) prognozowaną oczekiwaną stopę zwrotu z tytułów lokat, na tle oczekiwanej stopy zwrotu osiągananej średnio na rynku;
- e) zdolność dzielenia się podmiotu zyskiem z inwestorami, np. w drodze wypłaty dywidendy;
- f) ryzyko działalności podmiotu.

#### 11.2.3. Zasady dywersyfikacji lokat i inne ograniczenia inwestycyjne

Dywersyfikacja lokat odbywa się w sposób płynny bez stałego procentowego rozkładu udziału danej kategorii. Emitent przy doborze lokat kieruje się zasadą maksymalizacji wartości aktywów przy uwzględnieniu minimalizacji ryzyka inwestycyjnego. Portfel lokat budowany jest przy łącznym uwzględnieniu trzech kryteriów: dbałości o najwyższe bezpieczeństwo aktywów, przewidywanej wysokiej rentowności inwestycji oraz przy zachowaniu jej płynności. Dywersyfikacja lokat dokonywana jest w zakresie rodzaju lokat, rodzaju emitentów/podmiotów oraz branż w jakich funkcjonują, a także w odniesieniu do rodzajów rynków w rozumieniu rynku krajowego i rynków zagranicznych.

Wszelkie analizy i rekomendacje inwestycyjne sporządzane są w oparciu o sprawdzone źródła informacji, tj. m.in.:

- a) analizy emitentów przygotowane przez instytucje krajowe i zagraniczne;
- b) prospekty emisyjne i memoranda informacyjne;
- c) sprawozdania finansowe emitentów;
- d) analizy makroekonomiczne przygotowane przez ośrodki badawcze;
- e) analizy branżowe banków inwestycyjnych i ośrodków badawczych;
- f) informacje codzienne podawane przez serwisy informacyjne;
- g) spotkania z wybranymi emitentami;
- h) informacje prasowe i konferencje inwestorskie;

Łączna wartość lokat tego samego emitenta, będących w portfelu inwestycyjnym Emitenta, jest określona w Polityce Inwestycyjnej Spółki.

Emitent może udzielać pożyczek innym podmiotom (tj. na rzecz innych podmiotów), z tym, że pożyczki, mogą być udzielane podmiotom wchodzącym w skład portfela inwestycyjnego Emitenta. Udzielenie pożyczki na rzecz podmiotu trzeciego wymaga zgody Rady Nadzorczej Emitenta podjętej w formie uchwały. Wysokość udzielonej pożyczki, nie może przy tym przekroczyć równowartości 85% aktywów netto Emitenta, chyba że Walne Zgromadzenie podejmie uchwałę o możliwości przekroczenia powyższej wartości.

Emitent może udzielać pożyczek, poręczeń i gwarancji, z tym, że pożyczki, poręczenia i gwarancje będą udzielane przy zachowaniu następujących zasad:

- a) udzielanie pożyczki, poręczenia lub gwarancji nastąpi na warunkach rynkowych.
- b) Emitent otrzyma zabezpieczenie w środkach pieniężnych, lub w papierach wartościowych lub w innych aktywach, w które Emitent może inwestować zgodnie z Ustawą o funduszach, Statutem i Polityką Inwestycyjną. Niniejsze ograniczenie nie dotyczy spółek zależnych Emitenta.
- c) pożyczka zostanie udzielona na okres nieprzekraczający 36 miesięcy.

Ponadto, łączna wartość lokat ujęta we wszystkich grupach, o których mowa w pkt. III Polityki Inwestycyjnej, dokonana w podmiotach z jednej branży, może stanowić nie więcej niż 50% aktywów Emitenta, chyba że Rada Nadzorcza podejmie uchwałę o możliwości przekroczenia powyższej wartości. Z kolei łączna wartość lokat ujęta we wszystkich grupach o których mowa powyżej, dokonana w podmiotach mających siedzibę w jednym państwie, z wyjątkiem Rzeczypospolitej Polskiej, może stanowić nie więcej niż 50% aktywów Emitenta. Łączna wartość lokat ujęta w Rzeczypospolitej Polskiej może stanowić do 100% wartości aktywów.

Emitent nie może pożyczać papierów wartościowych, inwestować w instrumenty pochodne lub prawa majątkowe, o których mowa w art. 145 ust. 1 pkt 6 Ustawy o funduszach, oraz inwestować w instrumenty pochodne właściwe AFI, o których mowa w art. 2 pkt 20a Ustawy o funduszach, co doprowadziłoby do powstania dźwigni finansowej, o której mowa w art. 2 pkt 42b Ustawy o funduszach.

Emitent może zaciągać kredyty lub pożyczki od instytucji bankowych oraz wyłącznie od podmiotów będących na dzień udzielenia pożyczki jego akcjonariuszami, z zastrzeżeniem jednak, że:

- a) Kredyt lub pożyczka mogą być przeznaczone na cele inwestycyjne, o których mowa w pkt. III ppkt. 3a) – 3c) Strategii Inwestycyjnej oraz na działalność operacyjną Spółki;
- b) Dopuszczalna wysokość kredytów lub pożyczek na działalność operacyjną nie może przekroczyć 30% aktywów Emitenta w chwili zawarcia umowy kredytu lub pożyczki;

- c) Dopuszczalna wysokość kredytów lub pożyczek na nabycie lokat o których mowa w pkt. III ppkt. 3a) – 3c) Polityki Inwestycyjnej nie może przekroczyć 90% wartości wszystkich nabywanych lokat w chwili zawarcia umowy kredytu lub pożyczki.

#### 11.2.4. Zasady dokonywania dezinwestycji

Spółka dokonuje dezinwestycji jeżeli:

1. oceni, iż osiągnięta została satysfakcjonująca stopa zwrotu;
2. inne projekty inwestycyjne dają szansę na osiągnięcie wyższej stopy zwrotu;
3. jest to niezbędne dla ograniczenia strat z inwestycji;
4. jest ona potrzebna dla zapewnienia płynności finansowej Spółki.

Dezinwestycje dokonywane są w szczególności poprzez:

1. zbywanie akcji w ofertach publicznych lub prywatnych poprzedzających wprowadzanie spółki do zorganizowanego systemu obrotu,
  2. w transakcjach sprzedaży w zorganizowanym systemie obrotu,
  3. w transakcjach sprzedaży na rzecz inwestora branżowego lub finansowego,
- Decyzje o dokonywaniu dezinwestycji podejmuje Zarząd. Dezinwestycje mogą być dokonywane całościowo lub poprzez zbywanie części danych aktywów.

#### 11.2.5. Wynik finansowy

Wynik finansowy Emitenta uzależniony jest w największej mierze od zmienności wartości portfela inwestycyjnego. Emitent nie charakteryzuje się sezonowością generowanych wyników w ujęciu kwartalnym, największy wpływ ma obecna sytuacja na rynkach kapitałowych.

#### 11.2.6. Zestawienie liczb i wartości posiadanych papierów wartościowych lub praw na dzień 31.12.2020 r.

| Nazwa papieru wartościowego | Rodzaj papieru wartościowego | Liczba papierów wartościowych | Wartość papierów wartościowych | Prawa przyznane przez te papiery wartościowe |
|-----------------------------|------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|----------------------------------------------|
| AQT Water S.A.              | akcja                        | 62 897                        | 235 234,78 zł                  | prawo do głosu i udziału w zyskach           |
| ArtP Capital S.A.           | akcja                        | 362 996                       | 212 352,66 zł                  | prawo do głosu i udziału w zyskach           |
| Detalion Games S.A.         | akcja                        | 9090                          | 82 228,14 zł                   | prawo do głosu i udziału w zyskach           |
| Genomtec S.A.               | akcja                        | 4 271                         | 48 931,00 zł                   | prawo do głosu i udziału w zyskach           |
| Getback S.A.                | akcja                        | 5000                          | 18 800,00 zł                   | prawo do głosu i udziału w zyskach           |
| Healthnomic S.A.            | akcja                        | 26 667                        | 200 002,50 zł                  | prawo do głosu i udziału w zyskach           |
| Hub4Fintech S.A.            | akcja                        | 31 029                        | 37 855,38 zł                   | prawo do głosu i udziału w zyskach           |
| iALBATROS GROUP S.A.        | akcja                        | 516 540                       | 138 432,72 zł                  | prawo do głosu i udziału w zyskach           |

|                                                   |        |           |               |                                    |
|---------------------------------------------------|--------|-----------|---------------|------------------------------------|
| IDH Development S.A.                              | akcja  | 2 000 000 | 20 000,00 zł  | prawo do głosu i udziału w zyskach |
| Intelligent Gaming Solutions S.A.                 | akcja  | 107 160   | 192 888,00 zł | prawo do głosu i udziału w zyskach |
| JWA S.A.                                          | akcja  | 390 969   | 404 652,92 zł | prawo do głosu i udziału w zyskach |
| Movie Games Mobile S.A.                           | akcja  | 260       | 50 000,60 zł  | prawo do głosu i udziału w zyskach |
| One Solution S.A.                                 | akcja  | 500 000   | 600 000,00 zł | prawo do głosu i udziału w zyskach |
| Prime Bit Games S.A.                              | akcja  | 78 180    | 111 797,40 zł | prawo do głosu i udziału w zyskach |
| Road Studio S.A.                                  | akcja  | 1 000     | 39 690,00 zł  | prawo do głosu i udziału w zyskach |
| Surfland S.A.                                     | akcja  | 278 426   | 779 592,80 zł | prawo do głosu i udziału w zyskach |
| TopLevelTennis.com S.A.                           | akcja  | 771 357   | 574 660,97 zł | prawo do głosu i udziału w zyskach |
| Tovildo Investments Spółka Akcyjna                | akcja  | 186       | 100 068,00 zł | prawo do głosu i udziału w zyskach |
| Centurion Nieruchomości sp. z o.o.                | udział | 400       | 372 477,55 zł | prawo do głosu i udziału w zyskach |
| MINUTOR ENERGIA sp. z o.o.                        | udział | 19        | 104 500,00 zł | prawo do głosu i udziału w zyskach |
| PMG Concept sp. z o.o.                            | udział | 300       | 150 000,00 zł | prawo do głosu i udziału w zyskach |
| UP sp. z o.o.                                     | udział | 100       | 50 000,00 zł  | prawo do głosu i udziału w zyskach |
| Satus Games sp. z o.o. - ASI - spółka komandytowa | wkład  | 1         | 50 000,00 zł  | prawo do głosu i udziału w zyskach |

### 11.3. Akcjonariusze Emitenta posiadający co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu

Według wiedzy Emitenta, na dzień sporządzania niniejszego Dokumentu Informacyjnego, akcjonariuszem Emitenta posiadającym pakiet uprawniający do co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta jest Joanna Boszko, będąca Przewodniczącą Rady Nadzorczej Emitenta. Joanna Boszko posiada łącznie 61.775.270 akcji Emitenta, stanowiących 70,94% kapitału zakładowego Emitenta i uprawniających do 61.775.270 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, stanowiących 70,94% ogólnej liczby głosów Emitenta.

Według wiedzy Emitenta struktura akcjonariatu Emitenta, na dzień sporządzania niniejszego Dokumentu Informacyjnego, przedstawia się następująco:

| Imię i Nazwisko | Liczba akcji | Udział w kapitale zakładowym | Udział w głosach na WZ |
|-----------------|--------------|------------------------------|------------------------|
| Joanna Boszko   | 61 775 270   | 70,94%                       | 70,94%                 |
| Pozostali       | 25 304 017   | 29,06%                       | 29,06%                 |

#### 11.4. Informacje o kapitale zakładowym

Kapitał zakładowy Emitenta, na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego, wynosi 8.707.928,70 zł (słownie: osiem milionów siedemset siedem tysięcy dziewięćset dwadzieścia osiem złotych, 70/100) i dzieli się na 87.079.287 (słownie: osiemdziesiąt siedem milionów siedemdziesiąt dziewięć tysięcy dwieście osiemdziesiąt siedem) akcji, w tym:

| Lp.          | Seria akcji | Liczba akcji w sztukach | Udział w kapitale zakładowym (w proc.) | Liczba głosów w sztukach | Udział w ogólnej liczbie głosów |
|--------------|-------------|-------------------------|----------------------------------------|--------------------------|---------------------------------|
| 1            | A           | 1600000                 | 1,84%                                  | 1600000                  | 1,84%                           |
| 2            | B           | 3000000                 | 3,45%                                  | 3000000                  | 3,45%                           |
| 3            | C           | 500000                  | 0,57%                                  | 500000                   | 0,57%                           |
| 4            | D           | 81979287                | 94,14%                                 | 81979287                 | 94,14%                          |
| <b>Razem</b> |             | <b>87079287</b>         | <b>100,00%</b>                         | <b>87079287</b>          | <b>100,00%</b>                  |

#### 11.5. Dokumenty korporacyjne Emitenta udostępnione do wglądu

Dokumenty korporacyjne Emitenta udostępnione są na jego stronie internetowej, pod adresem: [www.centurionsa.pl](http://www.centurionsa.pl) w zakładce „Relacje Inwestorskie”.

Uchwały podjęte przez Walne Zgromadzenie Emitenta są podawane do publicznej wiadomości w drodze raportów bieżących zamieszczanych na stronie internetowej organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu NewConnect ([www.newconnect.pl](http://www.newconnect.pl)).

#### 11.6. Oświadczenie Emitenta stwierdzające, że jego zdaniem aktywa obrotowe Emitenta wystarczają do pokrycia jego bieżących potrzeb, to jest potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia Dokumentu Informacyjnego

Emitent oświadcza, że jego zdaniem aktywa obrotowe Emitenta wystarczają do pokrycia jego bieżących potrzeb, to jest potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego na potrzeby wprowadzenia Akcji do Alternatywnego Systemu Obrotu.

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

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Emitent nie emitował obligacji zamiennych na akcje, obligacji z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji ani warrantów subskrypcyjnych, jak również nie zostały podjęte żadne wiążące decyzje co do emisji takich instrumentów finansowych w przyszłości.

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

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Statut Emitenta nie przewiduje upoważnienia zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego, jak również nie zostały podjęte żadne uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki poprzez ustanowienie kapitału docelowego.

**11.9. Wskazanie miejsca udostępnienia ostatniego udostępnionego do publicznej wiadomości publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego dla tych instrumentów finansowych lub instrumentów finansowych tego samego rodzaju co te instrumenty finansowe**

Ostatnim dokumentem informacyjnym udostępnionym do wiadomości publicznej jest dokument informacyjny sporządzony na potrzeby wprowadzenia do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynek NewConnect 1.600.000 akcji serii A oraz 3.000.000 akcji serii B oraz 500.000 akcji serii C Emitenta., opublikowany w dniu 10 sierpnia 2012 r. Został on udostępniony do publicznej wiadomości na stronie internetowej Organizatora ASO NewConnect pod adresem [www.newconnect.pl](http://www.newconnect.pl) w zakładce „Spółki”, „Dokumenty Informacyjne”.

**11.10. Wskazanie miejsca udostępnienia okresowych raportów finansowych Emitenta, opublikowanych zgodnie z obowiązującymi Emitenta przepisami**

Okresowe raporty finansowe Emitenta są publikowane na stronie internetowej Organizatora ASO NewConnect pod adresem [www.newconnect.pl](http://www.newconnect.pl) oraz na stronie internetowej Emitenta: [www.centurionsa.pl](http://www.centurionsa.pl) w zakładce „Relacje Inwestorskie”.

## **12. ZAŁĄCZNIKI**

### **12.1. Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta**

Wydruk informacji pobranej w trybie art. 4 ust. 4a 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 16.11.2021 godz. 12:44:00

Numer KRS: 0000396580

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu  
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

|                                               |                 |                   |                      |
|-----------------------------------------------|-----------------|-------------------|----------------------|
| Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym | 23.09.2011      |                   |                      |
| Ostatni wpis                                  | Numer wpisu     | 31                | Data dokonania wpisu |
|                                               | Sygnatura akt   | RDF/309754/21/454 |                      |
|                                               | Oznaczenie sądu | SYSTEM            |                      |

## Dział 1

| Rubryka 1 - Dane podmiotu                                                                                      |                                      |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|
| 1.Oznaczenie formy prawnej                                                                                     | SPÓŁKA AKCYJNA                       |
| 2.Numer REGON/NIP                                                                                              | REGON: 021527685, NIP: 8943023131    |
| 3.Firma, pod którą spółka działa                                                                               | CENTURION FINANCE ASI SPÓŁKA AKCYJNA |
| 4.Dane o wcześniejszej rejestracji                                                                             | -----                                |
| 5.Czy przedsiębiorca prowadził 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. ŚLĄSKIE, powiat M. KATOWICE, gmina M. KATOWICE, miejsc. KATOWICE                 |
| 2.Adres                               | ul. ALEKSANDRA ZAJĄCA, nr 22, lok. ---, miejsc. KATOWICE, kod 40-749, poczta KATOWICE, kraj POLSKA |
| 3.Adres poczty elektronicznej         | KONTAKT@CENTURIONSA.PL                                                                             |
| 4.Adres strony internetowej           | WWW.CENTURIONSA.PL                                                                                 |

| Rubryka 3 - Oddziały |  |
|----------------------|--|
| Brak wpisów          |  |

| Rubryka 4 - Informacje o statucie               |   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|-------------------------------------------------|---|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu | 1 | 20.04.2011 R., NOTARIUSZ KAROLINA WARCZAK-MAŃDZIAK, KANCELARIA NOTARIALNA DR WISŁAWA BOĆ, KAROLINA WARCZAK-MAŃDZIAK SPÓŁKA CYWILNA WE WROCŁAWIU PRZY UL. POWSTAŃCÓW ŚLĄSKICH NR 121 LOK. 207, REP. A NR 4025/2011<br>19.05.2011 R., NOTARIUSZ DR WISŁAWA BOĆ, KANCELARIA NOTARIALNA DR WISŁAWA BOĆ, KAROLINA WARCZAK-MAŃDZIAK SPÓŁKA CYWILNA WE WROCŁAWIU PRZY UL. POWSTAŃCÓW |

|   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|---|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|   | ŚLĄSKICH NR 121 LOK. 207, REP. A NR 4649/2011, ZMIANA § 7.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 2 | 13.10.2011R., REP. A NUMER 9410/2011, NOTARIUSZ DR WISŁAWA BOĆ, KANCELARIA NOTARIALNA DR WISŁAWA BOĆ, KAROLINA WARCZAK-MAŃDZIAK S.C. WE WROCŁAWIU, UL. POWSTAŃCÓW ŚLĄSKICH 121/207, 53-332 WROCŁAW, ZMIANA §3.                                                                                                                                                                                                                     |
| 3 | 13.10.2011 REP. A NUMER 9410/2011, NOTARIUSZ DR WISŁAWA BOĆ KANCELARIA NOTARIALNA DR WISŁAWA BOĆ, KAROLINA WARCZAK-MAŃDZIAK SPÓŁKA CYWILNA WE WROCŁAWIU, UL. POWSTAŃCÓW ŚLĄSKICH 121/207<br>-ZMIENIONO PAR.7 UST.1 I 2 STATUTU SPÓŁKI<br>04.04.2012 REP. A NUMER 865/2012, NOTARIUSZ BARTŁOMIEJ NOWAK KANCELARIA NOTARIALNA W CHORZOWIE, UL. DĄBROWSKIEGO 44/2<br>-ZMIENIONO PAR.7 UST.1 I 2 STATUTU SPÓŁKI                        |
| 4 | 10.04.2013 R., NR REP. A 2063/2013, NOT. JAROSŁAW PIETRYGA KANCELARIA NOTARIALNA W BYTOMIU PRZY UL. GLIWICKIEJ 21/2, ZMIANIE ULEGŁO BRZMIENIE: PAR. 1, PAR. 3 STATUTU SPÓŁKI.                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 5 | 18.06.2014 R., REP. A NR 4215/2014, ZASTĘPCA NOTARIALNY PIOTR KAŃSKI ZASTĘPUJĄCY NOTARIUSZA WOJCIECHA KRUPIŃSKIEGO, KANCELARIA NOTARIALNA W SOSNOWCU - ZMIANA: § 3                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 6 | 01.07.2015R., REP. A NR 5281/2015, KANCELARIA NOTARIALNA WOJCIECH KRUPIŃSKI, NOTARIUSZ W SOSNOWCU ZMIENIONO PAR. 7 STATUTU SPÓŁKI.<br>23.11.2015R., REP. A NR 28702/2015, NOTARIUSZ ANNA GLEŃ KANCELARIA NOTARIALNA SPÓŁKA CYWILNA MGR JAN DAMULEWICZ, MGR WITOLD KAPUSTA, MGR KONRAD SEWERYN, MGR ANNA GLEŃ, MGR SŁAWOMIR GOŁĄBEK W KRAKOWIE.<br>DOOKREŚLENIE WYSOKOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO OKREŚLONEGO W PAR. 7 STATUTU SPÓŁKI. |
| 7 | 28.06.2019 R., REP. A NR 4106/2019, NOTARIUSZ W KRAKOWIE MAGDALENA WAWRUCH PROWADZĄCA KANCELARIĘ NOTARIALNĄ PRZY PLACU WOLNICA 11/1<br>ZMIENIONO: § 1, § 6, § 13 UST.11,<br>DODANO: § 6 A, § 6 B                                                                                                                                                                                                                                   |
| 8 | 23.07.2020R., REPERTORIUM A NR 3916/2020, NOTARIUSZ MAGDALENA WAWRUCH, KANCELARIA NOTARIALNA W KRAKOWIE<br>ZMIENIONO: § 13 PKT 4, § 14 PKT 2<br>DODANO: § 13 PKT 21                                                                                                                                                                                                                                                                |

| Rubryka 5                                                                                                                                              |              |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| 1.Czas, na jaki została utworzona spółka                                                                                                               | NIEOZNACZONY |
| 2.Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki                                                          | -----        |
| 4.Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji? | NIE          |
| 5.Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku?                                                                                                    | NIE          |

| Rubryka 6 - Sposób powstania spółki |
|-------------------------------------|
| Brak wpisów                         |

| Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza |
|---------------------------------------|
| Brak wpisów                           |

|  |
|--|
|  |
|--|

| Rubryka 8 - Kapitał spółki                                        |   |                  |
|-------------------------------------------------------------------|---|------------------|
| 1.Wysokość kapitału zakładowego                                   |   | 8 707 928,70 Zł. |
| 2.Wysokość kapitału docelowego                                    |   | -----            |
| 3.Liczba akcji wszystkich emisji                                  |   | 87079287         |
| 4.Wartość nominalna akcji                                         |   | 0,10 Zł.         |
| 5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego                   |   | 8 707 928,70 Zł. |
| 6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego |   | -----            |
| Podrubryka 1                                                      |   |                  |
| Informacja o wniesieniu aportu                                    |   |                  |
| 1.Określenie wartości akcji objętych za aport                     | 1 | 300 000,00 Zł.   |

| Rubryka 9 - Emisja akcji |                                                                                                             |                             |
|--------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|
| 1                        | 1. Nazwa serii akcji                                                                                        | SERIA A                     |
|                          | 2. Liczba akcji w danej serii                                                                               | 1600000                     |
|                          | 3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE |
| 2                        | 1. Nazwa serii akcji                                                                                        | SERIA B                     |
|                          | 2. Liczba akcji w danej serii                                                                               | 3000000                     |
|                          | 3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE |
| 3                        | 1. Nazwa serii akcji                                                                                        | SERIA C                     |
|                          | 2. Liczba akcji w danej serii                                                                               | 500000                      |
|                          | 3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE |
| 4                        | 1. Nazwa serii akcji                                                                                        | SERIA D                     |
|                          | 2. Liczba akcji w danej serii                                                                               | 81979287                    |
|                          | 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 zmiennych |  |
|-------------------------------------------------------------------------|--|
| Brak wpisów                                                             |  |

| Rubryka 11                                                                                |     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 1. Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych? | NIE |

Dział 2

| Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu  |                                                                                                                                                                                                             |                    |
|---------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|
| 1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu | ZARZĄD                                                                                                                                                                                                      |                    |
| 2.Sposób reprezentacji podmiotu                         | W PRZYPADKU ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO, DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ I PODPISYWANIA W IMIENIU SPÓŁKI JEST UPRAWNIONYCH DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU DZIAŁAJĄCYCH ŁĄCZNIE ALBO JEDEN CZŁONEK ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM. |                    |
| Podrubryka 1                                            |                                                                                                                                                                                                             |                    |
| Dane osób wchodzących w skład organu                    |                                                                                                                                                                                                             |                    |
| 1                                                       | 1.Nazwisko / Nazwa lub firma                                                                                                                                                                                | OCHMAN             |
|                                                         | 2.Imiona                                                                                                                                                                                                    | ŁUKASZ             |
|                                                         | 3.Numer PESEL/REGON                                                                                                                                                                                         | 80041007835        |
|                                                         | 4.Numer KRS                                                                                                                                                                                                 | ****               |
|                                                         | 5.Funkcja w organie reprezentującym                                                                                                                                                                         | WICEPREZES ZARZĄDU |
|                                                         | 6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?                                                                                                                                    | NIE                |
|                                                         | 7.Data do jakiej została zawieszona                                                                                                                                                                         | -----              |
| 2                                                       | 1.Nazwisko / Nazwa lub firma                                                                                                                                                                                | BOSZKO             |
|                                                         | 2.Imiona                                                                                                                                                                                                    | BARTOSZ MARCIN     |
|                                                         | 3.Numer PESEL/REGON                                                                                                                                                                                         | 80101209199        |
|                                                         | 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<br>Dane osób wchodzących w skład organu |                |
|                           | 1                                                    | 1.Nazwisko     |
|                           |                                                      | 2.Imiona       |
|                           |                                                      | 3.Numer PESEL  |
|                           | 2                                                    | 1.Nazwisko     |
|                           |                                                      | 2.Imiona       |
|                           |                                                      | 3.Numer PESEL  |
|                           | 3                                                    | 1.Nazwisko     |
|                           |                                                      | 2.Imiona       |
|                           |                                                      | 3.Numer PESEL  |
|                           | 4                                                    | 1.Nazwisko     |
|                           |                                                      | 2.Imiona       |
|                           |                                                      | 3.Numer PESEL  |

|   |               |              |
|---|---------------|--------------|
| 5 | 1.Nazwisko    | SZUSTKIEWICZ |
|   | 2.Imiona      | GRZEGORZ     |
|   | 3.Numer PESEL | 76022902536  |

### Rubryka 3 - Prokurendi

Brak wpisów

### Dział 3

### Rubryka 1 - Przedmiot działalności

|                                                       |   |                                                                              |
|-------------------------------------------------------|---|------------------------------------------------------------------------------|
| 1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy | 1 | 66, 30, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ZARZĄDZANIEM FUNDUSZAMI                    |
| 2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy    | 1 | 64, 30, Z, DZIAŁALNOŚĆ TRUSTÓW, FUNDUSZÓW I PODOBNYCH INSTYTUCJI FINANSOWYCH |

### Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach

| Rodzaj dokumentu                                                                                           | Nr kolejny w polu | Data złożenia | Za okres od do                    |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------|-----------------------------------|
| 1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego                                                    | 1                 | 28.03.2012    | 20.04.2011 - 31.12.2011           |
|                                                                                                            | 2                 | 18.09.2013    | OD 01.01.2012 R. DO 31.12.2012 R. |
|                                                                                                            | 3                 | 18.07.2014    | OD 01.01.2013 DO 31.12.2013       |
|                                                                                                            | 4                 | 08.12.2015    | OD 01.01.2014 DO 31.12.2014       |
|                                                                                                            | 5                 | 02.05.2017    | OD 01.01.2015 DO 31.12.2015       |
|                                                                                                            | 6                 | 07.11.2017    | OD 01.01.2016 DO 31.12.2016       |
|                                                                                                            | 7                 | 08.07.2018    | OD 01.01.2017 DO 31.12.2017       |
|                                                                                                            | 8                 | 11.07.2019    | OD 01.01.2018 DO 31.12.2018       |
|                                                                                                            | 9                 | 01.08.2020    | OD 01.01.2019 DO 31.12.2019       |
|                                                                                                            | 10                | 02.07.2021    | OD 01.01.2020 DO 31.12.2020       |
| 2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego | 1                 | *****         | 20.04.2011 - 31.12.2011           |
|                                                                                                            | 2                 | *****         | OD 01.01.2012 R. DO 31.12.2012 R. |
|                                                                                                            | 3                 | *****         | OD 01.01.2013 DO 31.12.2013       |
|                                                                                                            | 4                 | *****         | OD 01.01.2014 DO 31.12.2014       |
|                                                                                                            | 5                 | *****         | OD 01.01.2015 DO 31.12.2015       |
|                                                                                                            | 6                 | *****         | OD 01.01.2016 DO 31.12.2016       |
|                                                                                                            | 7                 | *****         | OD 01.01.2017 DO 31.12.2017       |
|                                                                                                            | 8                 | *****         | OD 01.01.2018 DO 31.12.2018       |
|                                                                                                            | 9                 | *****         | OD 01.01.2019 DO 31.12.2019       |
|                                                                                                            | 10                | *****         | OD 01.01.2020 DO 31.12.2020       |
| 3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego          | 1                 | *****         | 20.04.2011 - 31.12.2011           |
|                                                                                                            | 2                 | *****         | OD 01.01.2012 R. DO 31.12.2012 R. |
|                                                                                                            | 3                 | *****         | OD 01.01.2013 DO 31.12.2013       |
|                                                                                                            | 4                 | *****         | OD 01.01.2014 DO 31.12.2014       |
|                                                                                                            | 5                 | *****         | OD 01.01.2015 DO 31.12.2015       |

|                                                            |    |       |                                   |
|------------------------------------------------------------|----|-------|-----------------------------------|
|                                                            | 6  | ***** | OD 01.01.2016 DO 31.12.2016       |
|                                                            | 7  | ***** | OD 01.01.2017 DO 31.12.2017       |
|                                                            | 8  | ***** | OD 01.01.2018 DO 31.12.2018       |
|                                                            | 9  | ***** | OD 01.01.2019 DO 31.12.2019       |
|                                                            | 10 | ***** | OD 01.01.2020 DO 31.12.2020       |
| 4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu | 1  | ***** | 20.04.2011 - 31.12.2011           |
|                                                            | 2  | ***** | OD 01.01.2012 R. DO 31.12.2012 R. |
|                                                            | 3  | ***** | OD 01.01.2013 DO 31.12.2013       |
|                                                            | 4  | ***** | OD 01.01.2014 DO 31.12.2014       |
|                                                            | 5  | ***** | OD 01.01.2015 DO 31.12.2015       |
|                                                            | 6  | ***** | OD 01.01.2016 DO 31.12.2016       |
|                                                            | 7  | ***** | OD 01.01.2017 DO 31.12.2017       |
|                                                            | 8  | ***** | OD 01.01.2018 DO 31.12.2018       |
|                                                            | 9  | ***** | OD 01.01.2019 DO 31.12.2019       |
|                                                            | 10 | ***** | OD 01.01.2020 DO 31.12.2020       |

| Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej                                                                                  |                   |               |                             |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------|-----------------------------|
| Rodzaj dokumentu                                                                                                            | Nr kolejny w polu | Data złożenia | Za okres od do              |
| 1.Wzmianka o złożeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego                                                    | 1                 | 08.12.2015    | OD 01.01.2014 DO 31.12.2014 |
|                                                                                                                             | 2                 | 02.05.2017    | OD 01.01.2015 DO 31.12.2015 |
|                                                                                                                             | 3                 | 07.11.2017    | OD 01.01.2016 DO 31.12.2016 |
| 2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego | 1                 | *****         | OD 01.01.2014 DO 31.12.2014 |
|                                                                                                                             | 2                 | *****         | OD 01.01.2015 DO 31.12.2015 |
|                                                                                                                             | 3                 | *****         | OD 01.01.2016 DO 31.12.2016 |
| 3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego          | 1                 | *****         | OD 01.01.2014 DO 31.12.2014 |
|                                                                                                                             | 2                 | *****         | OD 01.01.2015 DO 31.12.2015 |
|                                                                                                                             | 3                 | *****         | OD 01.01.2016 DO 31.12.2016 |
| 4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności spółki dominującej                                                        | 1                 | *****         | OD 01.01.2014 DO 31.12.2014 |
|                                                                                                                             | 2                 | *****         | OD 01.01.2015 DO 31.12.2015 |
|                                                                                                                             | 3                 | *****         | OD 01.01.2016 DO 31.12.2016 |

| Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego |  |
|-------------------------------------------------------------------------------|--|
| Brak wpisów                                                                   |  |

| Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy                                  |            |
|---------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 1.Dzień kończący pierwszy rok obrotowy, za który należy złożyć sprawozdanie finansowe | 31.12.2011 |

## Dział 4

| Rubryka 1 - Zaległości |
|------------------------|
|------------------------|

|             |
|-------------|
| Brak wpisów |
|-------------|

|                            |
|----------------------------|
| Rubryka 2 - Wierzytelności |
| Brak wpisów                |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Rubryka 3 - Informacje o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości na podstawie art. 13 ustawy z 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe albo o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości albo w postępowaniu restrukturyzacyjnym albo po prawomocnym umorzeniu postępowania restrukturyzacyjnego |
| Brak wpisów                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |

|                                                                                                                                                       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych |
| Brak wpisów                                                                                                                                           |

## Dział 5

|                     |
|---------------------|
| Rubryka 1 - Kurator |
| Brak wpisów         |

## Dział 6

|                        |
|------------------------|
| Rubryka 1 - Likwidacja |
| Brak wpisów            |

|                                                                 |
|-----------------------------------------------------------------|
| Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu podmiotu |
| Brak wpisów                                                     |

|                                 |
|---------------------------------|
| Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny |
| Brak wpisów                     |

|                                                                   |
|-------------------------------------------------------------------|
| Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu |
| Brak wpisów                                                       |

|                                                     |
|-----------------------------------------------------|
| Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym |
| Brak wpisów                                         |

|                                                 |
|-------------------------------------------------|
| Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym |
| Brak wpisów                                     |

|                                                                                                                            |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Rubryka 7 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych, o postępowaniu naprawczym lub o przymusowej restrukturyzacji |
|                                                                                                                            |

|                                                                                                                                                                    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Brak wpisów                                                                                                                                                        |
| Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej                                                                                                     |
| Brak wpisów                                                                                                                                                        |
| data sporządzenia wydruku 16.11.2021<br>adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: <a href="http://ekrs.ms.gov.pl">ekrs.ms.gov.pl</a> |

## 12.2. Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta

### STATUT SPÓŁKI POD FIRMĄ CENTURION FINANCE ASI SPÓŁKA AKCYJNA TEKST JEDNOLITY NA DZIEŃ 24.06.2021 r.

#### § 1.

##### Firma

1. Spółka będzie działać pod firmą: „CENTURION FINANCE ASI Spółka Akcyjna”.
2. Spółka może używać w obrocie skrótu: „CENTURION FINANCE ASI S.A.”
3. Spółka może używać firmy łącznie z wyróżniającym ją znakiem graficznym.

#### § 2.

##### Sposób powstania

Założycielami Spółki są:

- Michał Stanisław Uherek,
- Adam Marek Łanoszka,
- Roman Pęcherz,
- spółka pod firmą Dom Inwestycyjny „TAURUS” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Częstochowie.

#### § 3.

##### Siedziba

Siedzibą spółki są Katowice.

#### § 4.

##### Obszar działania

Spółka prowadzi działalność na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami.

## **§ 5.**

### **Czas trwania Spółki**

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

## **§ 6.**

### **Przedmiot działalności Spółki**

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:
  - 1) jako wewnętrznie Zarządzającego Alternatywną Spółką Inwestycyjną („ASI”) w świetle art. 70e ust. 1 ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz.U. z 2018 r. poz. 1355) („Ustawa”), wyłącznie zarządzanie Alternatywną Spółką Inwestycyjną, w tym wprowadzanie tej spółki do obrotu;
  - 2) jako Alternatywnej Spółki Inwestycyjnej zgodnie z art. 8a ust. 3 Ustawy, wyłącznie zbieranie aktywów od wielu inwestorów w celu ich lokowania w interesie tych inwestorów zgodnie z określoną polityką inwestycyjną.
2. Przedmiotem działalności Spółki według Polskiej Klasyfikacji Działalności jest:
  - 1) PKD 66.30. Z Działalność związana z zarządzaniem funduszami;
  - 2) PKD 64.30.Z Działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych.
3. Główne zasady polityki inwestycyjnej ASI określają:
  - 1) odpowiednie postanowienia niniejszego Statutu;
  - 2) polityka inwestycyjna i strategia inwestycyjna, o których mowa w Art. 70zc ust. 2 pkt. 4 lit. b Ustawy; późniejsze zmiany polityki inwestycyjnej i strategii inwestycyjnej nie stanowią zmiany Statutu Spółki.
4. Jeżeli do podjęcia określonego rodzaju działalności przepisy prawa wymagają uzyskania koncesji lub innego zezwolenia, Spółka jest zobowiązana uzyskać stosowną koncesję lub zezwolenie.
5. Jeżeli przepisy prawa nakładają obowiązek posiadania odpowiednich uprawnień zawodowych przy wykonywaniu określonego rodzaju działalności, Spółka jest zobowiązana zapewnić, aby czynności w ramach działalności były wykonywane bezpośrednio przez osobę legitymującą się posiadaniem takich uprawnień zawodowych.
6. Spółka może tworzyć m.in. oddziały, filie i zakłady w kraju i za granicą, przystępować do innych spółek, spółdzielni oraz organizacji gospodarczych, a także nabywać i zbywać m.in. akcje i udziały w innych spółkach.

## **§ 6a.**

### **Polityka inwestycyjna**

#### **I. Cel inwestycyjny**

- a) Z zastrzeżeniem pełnienia funkcji wewnętrznie zarządzającego ASI, wyłącznym przedmiotem i zamiarem działalności Centurion Finance ASI S.A. jest lokowanie w ramach wykonywanej działalności inwestycyjnej środków zebranych od inwestorów („Aktywa”) w lokaty Spółki, o których mowa w pkt. II. niniejszej Polityki Inwestycyjnej, celem wzrostu ich wartości.
- b) Realizując Cel inwestycyjny, ASI działać będzie w imieniu własnym i na własną rzecz, a decyzje o sposobie inwestowania zgromadzonych Aktywów podejmowane będą przez Centurion Finance ASI S.A. zgodnie z przepisami Ustawy i zasad niniejszej Polityki Inwestycyjnej, tak aby osiągnąć maksymalną wartość zgromadzonych aktywów przy zachowaniu najwyższego, typowego dla tych aktywów stopnia ich bezpieczeństwa, w oparciu o określony poziom ryzyka inwestycyjnego.
- c) Sposób wypłaty zysku przez ASI, sprzedaży oraz umarzania akcji za wynagrodzeniem i bez wynagrodzenia, zasady przyznawania dodatkowych praw w ASI regulują postanowienia statutu ASI, przepisy Ustawy oraz ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych („KSH”).
- d) ASI realizując swoją Politykę Inwestycyjną nie gwarantuje osiągnięcia Celu Inwestycyjnego.

#### **II. Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem inwestycji ASI.**

Realizacja Celu inwestycyjnego odbywać się będzie m.in. poprzez dobór odpowiednich instrumentów finansowych do portfela ASI oraz jego dywersyfikację. ASI może dokonywać inwestycji we wszystkie

prawem dozwolone kategorie instrumentów finansowych. Podstawowymi kategoriami lokat służącymi do budowy portfela inwestycyjnego ASI będą:

- a) udziały i akcje, prawa poboru, prawa do akcji oraz warranty subskrypcyjne kapitałowych spółek krajowych i zagranicznych oraz prawa i obowiązki wynikające ze statusu bycia współlnikiem w krajowych spółkach osobowych;
- b) dłużne papiery wartościowe (obligacje, weksle, certyfikaty inwestycyjne);
- c) wierzytelności korporacyjne (wobec przedsiębiorców) i detaliczne (wobec osób fizycznych) i pożyczki;
- d) depozyty w bankach krajowych i zagranicznych.

### III. Kryteria doboru inwestycji (lokat)

Z zastrzeżeniem postanowień Polityki Inwestycyjnej ASI, w zakresie doboru przedmiotu inwestycji ASI dokonywać będzie wyboru:

1. udziałów i akcji, praw i obowiązków w spółkach osobowych w oparciu o:
  - a) selekcję spośród spółek o stabilnej kondycji finansowej badanej na podstawie analizy fundamentalnej danego podmiotu, jego bieżącej i historycznej kondycji finansowej, poziomu i historii zadłużenia oraz kompetencji kadry zarządzającej;
  - b) dobre perspektywy wzrostu (przekraczające w okresie rocznym poziom obligacji skarbowych emitowanych na danym rynku), bądź dobre perspektywy wypłaty dywidendy lub odkup udziałów, akcji własnych;
  - c) analizę potencjału branży;
  - d) ocenę pozycji konkurencyjnej spółki;
  - e) ocenę sytuacji makroekonomicznej i ryzyka inwestycyjnego;
  - f) analizę płynności pod kątem możliwości zbycia tego typu lokat w terminie co najmniej 6 miesięcy; z zastrzeżeniem, że powyższe zasady nie dotyczą nowych podmiotów tworzonych lub współtworzonych (jako współnika, akcjonariusza większościowego) przez Centurion Finance ASI S.A. oraz z zastrzeżeniem pkt. III ppkt. 5 poniżej;
2. dłużnych papierów wartościowych oraz pożyczek w oparciu o:
  - a) wybór podmiotów, które sporządziły sprawozdania finansowe za co najmniej jeden pełny rok obrotowy, z wyłączeniem podmiotów w których ASI posiada lub będzie posiadać 100% tytułów uczestnictwa;
  - b) selekcję spośród podmiotów o stabilnej kondycji finansowej badanej na podstawie analizy fundamentalnej danego podmiotu, jego bieżącej i historycznej kondycji finansowej, poziomu i historii zadłużenia oraz kompetencji kadry zarządzającej;
  - c) analizę potencjału branży;
  - d) ocenę pozycji konkurencyjnej spółki;
  - e) ustanowienie zabezpieczenia na dłużnych papierach wartościowych;
  - f) ocenę ratingową, jeżeli dany podmiot będzie taką posiadał;
  - g) pożyczki udzielane będą wyłączenie podmiotom powiązanym z ASI (w których ASI posiada prawo głosu w organie właścicielskim);
3. wierzytelności korporacyjnych i detalicznych, w oparciu o:
  - a) audyt prawny i finansowych wierzytelności oraz dłużnika;
  - b) analizę portfela wierzytelności w oparciu o profesjonalne narzędzia analityczne, w przypadku nabywania pakietu/portfela wierzytelności;
  - c) rodzaj i poziom zabezpieczeń wierzytelności;
  - d) termin wymagalności;
  - e) możliwości windykacyjne;
  - f) ocenę ratingową, jeżeli dany pakiet wierzytelności będzie taką posiadał;
  - g) ocenę możliwości i zasobów niezbędnych do zarządzania wierzytelnością/pakiem wierzytelności;
4. depozytów w bankach krajowych i zagranicznych, w oparciu o:
  - a) analizę możliwej do uzyskania rentowności i płynności lokat;
  - b) ocenę wiarygodności i bezpieczeństwa instytucji oferującej lokaty/depozyty;
  - c) dobór lokat o zróżnicowanym terminie zapadalności, pod kątem płynności portfela.
5. Centurion Finance ASI S.A. dopuszcza jednak krótkoterminowe inwestycje w akcje na rynku regulowanym na podstawie decyzji podejmowanych w oparciu o aktualną sytuację i otoczenie rynkowe, z zastrzeżeniem że wartość takich inwestycji nie będzie przekraczać 50% wartości Aktywów, chyba że zgodę na zwiększenie poziomu inwestycji wyrazi Rada Nadzorcza ASI w formie uchwały.

6. W oparciu o niniejszą Politykę Inwestycyjną, w procesie budowania portfela Aktywów Centurion Finance ASI S.A., o którym mowa w pkt. II a)-d) powyżej, przy wyborze rodzaju inwestycji uwzględniane będą również następujące rodzaje ryzyka inwestycyjnego, tj.:
- a) ryzyko gospodarcze i polityczne – rozumiane jako ryzyko interwencji przedstawicieli rządów w działalność gospodarki lub w poszczególne sektory, i w konsekwencji możliwość podjęcia niekorzystnych, nieprzewidywalnych dla inwestorów decyzji, w tym decyzji politycznych zmieniających otoczenie biznesowe i zasady prowadzenia działalności. W szczególności obejmuje ono: zmiany prawa podatkowego, odmowy lub zawieszenia spłaty zobowiązań instytucji państwowych, ograniczenia dewizowe, restrykcje importowe, bezprawne nacjonalizacje, faworyzowanie podmiotów krajowych względem zagranicznych, zakaz transferów finansowych lub ich ograniczenie. Celem ograniczenia tego rodzaju ryzyka Centurion Finance ASI S.A. zamierza szczegółowo analizować sytuację gospodarczą i polityczną danego kraju/rynku, na którym będzie zamierzał przeprowadzić inwestycję;
  - b) ryzyko zmian stóp procentowych – rozumiane jako sytuacja związana z możliwością osiągnięcia wyniku, który może odbiegać od wcześniej przewidywanego poziomu na skutek zmian wysokości i struktury terminowej przyszłych stóp procentowych w kierunku innym od uprzednio założonego. Celem ograniczenia tego rodzaju ryzyka Centurion Finance ASI S.A. przed podjęciem decyzji inwestycyjnej, a również w trakcie trwania inwestycji na bieżąco monitorować będzie czynniki związane z potencjalnym ryzykiem zmiany stóp procentowych, w sposób który umożliwi uzyskanie odpowiednio wcześniej informacji będących podstawą do podjęcia decyzji co do dalszego losu inwestycji;
  - c) ryzyko płynności – ryzyko wynikające z możliwości wystąpienia sytuacji, w której nie jest możliwe dokonanie transakcji przedmiotem danej lokaty określonej w pkt. II a)-d) powyżej bez istotnego wpływu na jej cenę. Celem ograniczenia tego rodzaju ryzyka Centurion Finance ASI S.A. dokonywał będzie inwestycji w lokaty, których możliwość zbycia będzie relatywnie duża i powszechna. ASI preferować będzie inwestycje w lokaty będące przedmiotem obrotu na rynkach regulowanych;
  - d) ryzyko ogólnorynkowe – rozumiane jako ryzyko wynikającego z faktu, że ceny lokat wskazanych w pkt. II a)-d) podlegają ogólnym tendencjom rynkowym panującym w kraju i na świecie. Celem ograniczenia tego rodzaju ryzyka Centurion Finance ASI S.A. czuwać będzie nad odpowiednim poziomem dywersyfikacji rodzaju lokat ze względu na ich rodzaje i branże;
  - e) ryzyko walutowe – rozumiane jako ryzyko występujące w przypadku dokonywania przez ASI inwestycji na rynkach zagranicznych, inwestycji w lokaty denominowane w walutach obcych, a także inwestycji w lokaty, w których dodatkowym czynnikiem ryzyka jest poziom kursów walutowych. Wahanie kursu złotego względem walut obcych mogą przekładać się na wahanie wartości jednostki rozrachunkowej. Dodatkowo poziom kursów walutowych, jako jeden z głównych parametrów makroekonomicznych, może wpływać na atrakcyjność inwestycyjną oraz ceny krajowych lokat, szczególnie w przypadku gwałtownych zmian kursów walutowych. Wówczas zmiany cen lokat na rynku będą wpływały na zmiany wartości jednostki rozrachunkowej. Celem ograniczenia tego rodzaju ryzyka Centurion Finance S.A. prowadzić będzie inwestycje w lokaty na rynkach zagranicznych w ograniczonym zakresie, tak by inwestycje w walutach obcych nie przekraczały 20% Aktywów ASI;
  - f) ryzyko finansowe związane z udzielaniem przez ASI pożyczek innym podmiotom. Ryzyko to związane jest z niewypłacalnością (tj. wymagalnością zobowiązań z tytułu niewypłacalności) podmiotów, którym ASI udzieliło pożyczek. Celem ograniczenia tego rodzaju ryzyka Centurion Finance ASI S.A. udzielać będzie pożyczek wyłącznie podmiotom, w których ASI posiada prawo głosu w organie właścicielskim, sprawi iż ASI posiadać będzie dostatecznie dużą wiedzę nt. kondycji finansowej danego podmiotu, w szczególności w zakresie możliwości zwrotu zaciągniętych pożyczek.
7. Celem ograniczenia poszczególnych rodzajów ryzyka inwestycyjnego ASI korzystać będzie w szczególności ze źródeł informacji wskazanych w pkt. IV ppkt. 4 Polityki Inwestycyjnej.

#### **IV. Zasady dywersyfikacji lokat i inne ograniczenia inwestycyjne**

1. Dywersyfikacja lokat będzie odbywała się w sposób płynny zgodnie z poniższymi zasadami, bez stałego procentowego rozkładu udziału danej kategorii. Spółka przy doborze lokat będzie kierowała się zasadą maksymalizacji wartości aktywów przy uwzględnieniu minimalizacji ryzyka inwestycyjnego. Portfel lokat budowany będzie przy łącznym uwzględnieniu trzech kryteriów: dbałości o najwyższe bezpieczeństwo aktywów, przewidywanej wysokiej rentowności inwestycji oraz przy zachowaniu jej płynności.
2. Dywersyfikacja lokat dokonywana będzie w zakresie rodzaju lokat, rodzaju emitentów/podmiotów oraz branż w jakich funkcjonują, a także w odniesieniu do rodzajów rynków w rozumieniu rynku krajowego i rynków zagranicznych.

3. Wybór inwestycji dokonywany będzie w pierwszej kolejności z uwagi na długoterminowość inwestycji, z zastrzeżeniem, że w zależności od aktualnej sytuacji rynkowej poziom zmienności aktywów może okresowo znacząco wzrastać.
4. Wszelkie analizy i rekomendacje inwestycyjne sporządzane będą w oparciu o sprawdzone źródła informacji, tj.:
  - a) analizy emitentów przygotowane przez instytucje krajowe i zagraniczne;
  - b) prospekty emisyjne i memoranda informacyjne;
  - c) sprawozdania finansowe emitentów;
  - d) analizy makroekonomiczne przygotowane przez ośrodki badawcze;
  - e) analizy branżowe banków inwestycyjnych i ośrodków badawczych;
  - f) informacje codzienne podawane przez serwisy informacyjne;
  - g) spotkania z wybranymi emitentami;
  - h) informacje prasowe i konferencje inwestorskie;
  - i) inne źródła informacji.
5. Lokaty, o których mowa w:
  - a) pkt. II ppkt. a) mogą stanowić 100% (sto procent) Aktywów;
  - b) pkt. II ppkt. b) mogą stanowić nie więcej niż 100% (sto procent) Aktywów;
  - c) pkt. II ppkt. c) mogą stanowić nie więcej niż 50% (pięćdziesiąt procent) Aktywów;
  - d) pkt. II ppkt. d) mogą stanowić 100% (sto procent) Aktywów.
6. Łączna wartość lokat tego samego emitenta, o których mowa w pkt. II ppkt. a), będących w portfelu inwestycyjnym Centurion Finance ASI S.A., może wynosić do 85% (osiemdziesiąt pięć procent) aktywów, a w przypadku wyrażenia zgody przez Radę Nadzorczą w formie uchwały, do 100% (sto procent) Aktywów.
7. Łączna wartość lokat tego samego podmiotu, o których mowa w pkt. II ppkt. b), będących w portfelu inwestycyjnym Centurion Finance ASI S.A., może wynosić do 85% (osiemdziesiąt pięć procent) Aktywów, a w przypadku wyrażenia zgody przez Radę Nadzorczą w formie uchwały, do 100% (sto procent) Aktywów.
8. Łączna wartość lokat tego samego podmiotu, o których mowa w pkt. II ppkt. c), z wyjątkiem pożyczek, będących w portfelu inwestycyjnym Centurion Finance ASI S.A., może stanowić nie więcej niż 25% (dwadzieścia pięć procent) Aktywów.
9. Łączna wartość lokat tego samego podmiotu, o których mowa w pkt. II ppkt. d), będących w portfelu inwestycyjnym Centurion Finance ASI S.A., może stanowić nie więcej niż 25% (dwadzieścia pięć procent) Aktywów.
10. ASI może udzielać pożyczek innym podmiotom (tj. na rzecz innych podmiotów), z tym, że pożyczki, mogą być udzielane podmiotom wchodzącym w skład portfela ASI. Udzielenie pożyczki na rzecz podmiotu trzeciego wymaga zgody Rady Nadzorczej ASI podjętej w formie uchwały. Wysokość udzielonej pożyczki, nie może przy tym przekroczyć równowartości 85% (osiemdziesiąt pięć procent) aktywów netto ASI, chyba że Walne Zgromadzenie podejmie uchwałę o możliwości przekroczenia powyższej wartości, z zastrzeżeniem postanowień pkt. 11 poniżej.
11. ASI może udzielać pożyczek, poręczeń i gwarancji, z tym, że pożyczki, poręczenia i gwarancje będą udzielane przy zachowaniu następujących zasad:
  - d) udzielanie pożyczki, poręczenia lub gwarancji nastąpi na warunkach rynkowych;
  - e) ASI otrzyma zabezpieczenie w środkach pieniężnych, lub w papierach wartościowych lub w innych aktywach, w które ASI może inwestować zgodnie z Ustawą, Statutem i Polityką Inwestycyjną. Niniejsze ograniczenie nie dotyczy spółek zależnych ASI;
  - f) pożyczka zostanie udzielona na okres nieprzekraczający 36 (trzydzieści sześć) miesięcy.
12. Łączna wartość lokat ujęta we wszystkich grupach, o których mowa w pkt. II Polityki Inwestycyjnej, dokonana w podmiotach z jednej branży, może stanowić nie więcej niż 50% (pięćdziesiąt procent) Aktywów Centurion Finance ASI S.A., chyba że Rada Nadzorcza podejmie uchwałę o możliwości przekroczenia powyższej wartości.
13. Łączna wartość lokat ujęta we wszystkich grupach o których mowa w pkt. II Polityki Inwestycyjnej, dokonana w podmiotach mających siedzibę w jednym państwie, z wyjątkiem Rzeczypospolitej Polskiej, może stanowić nie więcej niż 50% (pięćdziesiąt procent) Aktywów Centurion Finance ASI S.A. Łączna wartość lokat ujęta w Rzeczypospolitej Polskiej może stanowić do 100% wartości Aktywów.

## V. Wycena aktywów ASI

1. Ustalenie wartości aktywów netto oraz wartości aktywów netto przypadających na prawo uczestnictwa następować będzie na zasadach określonych w art. 70h Ustawy.
2. Wyceny, o których mowa powyżej będą przeprowadzane minimum raz w roku, a także w każdym dniu wprowadzania ASI do obrotu lub odkupywania praw uczestnictwa ASI lub w innym dniu określonym przez Centurion Finance ASI S.A.

#### **VI. Inne ograniczenia inwestycyjne**

1. Centurion Finance ASI S.A. nie może pożyczać papierów wartościowych, inwestować w instrumenty pochodne lub prawa majątkowe, o których mowa w art. 145 ust. 1 pkt 6 Ustawy, oraz inwestować w instrumenty pochodne właściwe AFI, o których mowa w art. 2 pkt 20a Ustawy, co doprowadziłoby do powstania dźwigni finansowej, o której mowa w art. 2 pkt 42b Ustawy.
2. Spółka może zaciągać kredyty i pożyczki od instytucji bankowych oraz akcjonariuszy Spółki. Kredyty i pożyczki mogą być przeznaczone na cele inwestycyjne, o których mowa w pkt. II ppkt. a), b) i c) Polityki Inwestycyjnej oraz działalność operacyjną Spółki.
3. Dopuszczalna wysokość kredytów lub pożyczek na działalność operacyjną nie może przekroczyć 30% aktywów Spółki w chwili zawarcia umowy kredytu lub pożyczki.
4. Dopuszczalna wysokość kredytów lub pożyczek na nabycie lokat o których mowa w pkt. II ppkt. a), b) i c) Polityki Inwestycyjnej nie może przekroczyć 90% wartości wszystkich nabywanych lokat w chwili zawarcia umowy kredytu lub pożyczki.
5. Centurion Finance ASI S.A. może emitować obligacje. Obligacje mogą być emitowane z przeznaczeniem na nabycie lokat, o których mowa w pkt. II ppkt. a), b) i c) Polityki Inwestycyjnej. Dopuszczalna wysokość emisji obligacji nie może przekroczyć 75% wartości nabywanych aktywów w chwili dokonania emisji obligacji.

#### **§ 6b.**

##### **Strategia inwestycyjna**

#### **I. Cel inwestycyjny i zasady realizacji strategii inwestycyjnej**

- a) Z zastrzeżeniem pełnienia funkcji wewnętrznie zarządzającego ASI, wyłącznym przedmiotem i zamiarem działalności Centurion Finance ASI S.A. jest lokowanie w ramach wykonywanej działalności inwestycyjnej środków zebranych od inwestorów („Aktywa”) w lokaty Spółki, o których mowa w pkt. II Strategii Inwestycyjnej ASI, celem wzrostu ich wartości.
- b) Lokowanie aktywów w interesie inwestorów będzie zgodne z przyjętymi zasadami niniejszej Strategii Inwestycyjnej ASI oraz Polityki Inwestycyjnej.
- c) Centurion Finance ASI S.A. będzie realizować politykę aktywnego zarządzania, co oznacza, że stopień zaangażowania ASI w poszczególne kategorie lokat będzie zmienny i zależny od relacji pomiędzy oczekiwanymi stopami zwrotu a ponoszonym ryzykiem.
- d) Inwestycje dokonywane przez ASI charakteryzuje wysoki poziom ryzyka, co oznacza, iż wartość aktywów netto ASI na akcję może podlegać istotnym wahaniom.
- e) Aktywa Spółki będą inwestowane w różne, wymienione poniżej kategorie lokat, w zależności od oceny przez zarząd i doradców Spółki potencjału wzrostowego, z uwzględnieniem poziomu ryzyka. Cel Inwestycyjny realizowany będzie przede wszystkim poprzez nabywanie lokat w przedsiębiorstwach lub od przedsiębiorstwa z potencjałem dynamicznego wzrostu, niezależnie od branży w której działają. Inwestycje Spółki nie będą ograniczone do przedsiębiorstw działających w konkretnym modelu biznesowym.
- f) Centurion Finance ASI S.A. nie będzie stosowała stałej procentowej struktury udziałów określonych w Polityce Inwestycyjnej kategorii lokat w Aktywach.
- g) Spółka będzie budować wartość lokat poprzez finansowanie konkretnych planów rozwoju przedsięwzięć, w których ulokowane zostaną jej aktywa.
- h) W zakresie lokat, o których mowa w pkt. II ppkt. 3a) Strategii Inwestycyjnej, tj. akcji, Centurion Finance ASI S.A. inwestuje w akcje notowane na polskim rynku giełdowym, tj. rynku głównym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz w alternatywnym systemie obrotu „Newconnect”, a także w podmioty, które zamierzają w niedalekiej przyszłości dokonać notowania swoich akcji na ww. rynkach regulowanych. Powyższe ograniczenie związane jest z zapewnieniem odpowiedniego poziomu płynności lokat oraz możliwości relatywnie szybkiego wyjścia z inwestycji.
- i) W zakresie lokat, o których mowa w pkt. II ppkt. 3a) Strategii Inwestycyjnej tj. udziałów, Centurion Finance ASI S.A. inwestuje w podmioty z dużym potencjałem wzrostu i rozwoju, które generują przychody i uzyskują dodatnią rentowność, jak również w podmioty w początkowej fazie rozwoju przed uzyskaniem dodatniej rentowności.

- j) W zakresie lokat o których mowa w pkt. II ppkt. 3b) – 3d) Strategii Inwestycyjnej głównym kryterium nabycia lokaty jest jej rentowność, płynność i bezpieczeństwo.
- k) Spółka będzie wykorzystywać posiadany know-how i doświadczenie w zarządzaniu, by wesprzeć przedsięwzięcia, w których będzie partycypować jako inwestor, co pozwoli zwiększyć dynamikę wzrostu tych przedsięwzięć.
- l) Spółka zamierza stopniowo zwiększać ilość lokat wchodzących w skład jej portfela, uwzględniając należyty poziom dywersyfikacji ryzyka.
- m) Intencją Spółki jest inwestycja w podmioty znajdujące się w fazie rozwoju, growth i start-up, tj. w podmioty które posiadają skonkretyzowany i sprawdzony na rynku produkt. Inwestycja w tego typu podmioty, tj. na wyższym etapie rozwoju pozwala na wcześniejsze wyjście z inwestycji.
- n) Spółka będzie brać pod uwagę wszelkie modele wyjścia z inwestycji, jakie znane są na rynku finansowym. Decyzja o wyjściu z poszczególnej lokaty będzie podejmowana w oparciu o jednostkowy przypadek, po konsultacji ze swoimi inwestorami (akcjonariuszami) jeżeli konsultacja taka będzie realnie możliwa.

## **II. Główne kategorie aktywów, w które inwestować może ASI**

- 1. W zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań ASI część swoich Aktywów ulokuje na rachunkach bankowych, pozwalających na ich wykorzystanie w każdej chwili, bez konieczności ponoszenia dodatkowych opłat i ryzyk.
- 2. ASI może dokonywać inwestycji we wszystkie ustawowo dozwolone kategorie lokat, w szczególności określone w niniejszej Strategii Inwestycyjnej oraz w Polityce Inwestycyjnej ASI.
- 3. Głównymi kategoriami lokat, w które ASI może inwestować będą:
  - a) udziały i akcje, prawa poboru, prawa do akcji oraz warranty subskrypcyjne kapitałowych spółek krajowych i zagranicznych oraz prawa i obowiązki wynikające ze statusu bycia współnikiem w krajowych spółkach osobowych;
  - b) dłużne papiery wartościowe (obligacje, weksle, certyfikaty inwestycyjne);
  - c) wierzytelności korporacyjne (wobec przedsiębiorców) i detaliczne (wobec osób fizycznych) i pożyczki;
  - d) depozyty w bankach krajowych i zagranicznych.

## **III. Sektory przemysłowe, geograficzne lub inne sektory rynkowe bądź szczególne klasy aktywów stanowiące przedmiot strategii inwestycyjnej ASI**

- 1. ASI będzie inwestować Aktywa w następujących kategorie lokat, o których mowa w pkt. II ppkt. 3a) i 3b) Strategii Inwestycyjnej:
  - a) informacja i telekomunikacja;
  - b) działalność związana z obsługą rynku nieruchomości;
  - c) budownictwo;
  - d) transport;
  - e) wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych przetwórstwo przemysłowe;
  - f) działalność profesjonalna, naukowa i techniczna;
  - g) handel hurtowy i detaliczny;
  - h) działalność finansowa i ubezpieczeniowa;
  - i) działalność profesjonalna, naukowa i techniczna;
  - j) opieka zdrowotna;
  - k) działalność związana z rozrywką i rekreacją;
  - l) działalność w zakresie usług administrowania i działalność wspierająca;
  - m) edukacja.
- 2. ASI będzie inwestować Aktywa w podmioty mające siedzibę bądź miejsce wykonywania działalności na terytorium państw wchodzących w skład Europejskiego Obszaru Gospodarczego.

## **IV. Kryteria podejmowania decyzji inwestycyjnych**

Z zastrzeżeniem postanowień „Polityki Inwestycyjnej” Spółki, zasady i kryteria doboru poszczególnych lokat (podmiotów inwestycji), obejmują:

- a) prognozowany wzrost wartości lokaty w ujęciu nominalnym, tj. w porównaniu z jego bieżącą wartością rynkową;
- b) prognozowane perspektywy rozwoju segmentu, w którym działa podmiot objęty lokatą (z wyjątkiem wierzytelności, o których mowa w pkt. II ppkt. 3c) Strategii Inwestycyjnej);

- c) prognozowane perspektywy wzrostu wyników finansowych podmiotu objętego lokatą (z wyjątkiem wiarytelności, o których mowa w pkt. II ppkt. 3c) i 3d) Strategii Inwestycyjnej);
- d) prognozowaną oczekiwaną stopę zwrotu z tytułów lokat, na tle oczekiwanej stopy zwrotu osiąganey średnio na rynku;
- e) zdolność dzielenia się podmiotu zyskiem z inwestorami, np. w drodze wypłaty dywidendy;-
- f) ryzyko działalności podmiotu.

**V. Zasady zaciągania kredytów i pożyczek lub dźwigni finansowej oraz dopuszczalna wysokość kredytów i pożyczek zaciąganych przez Spółkę**

1. Centurion Finance ASI S.A. nie może pożyczać papierów wartościowych, inwestować w instrumenty pochodne lub prawa majątkowe, o których mowa w art. 145 ust. 1 pkt 6 Ustawy, oraz inwestować w instrumenty pochodne właściwe AFI, o których mowa w art. 2 pkt 20a Ustawy, co doprowadziłoby do powstania dźwigni finansowej, o której mowa w art. 2 pkt 42b Ustawy.
2. Spółka może zaciągać kredyty lub pożyczki od instytucji bankowych oraz wyłącznie od podmiotów będących na dzień udzielenia pożyczki jej akcjonariuszami, z zastrzeżeniem jednak, że:
  - a) kredyt lub pożyczka mogą być przeznaczone na cele inwestycyjne, o których mowa w pkt. II ppkt. 3a) – 3c) Strategii Inwestycyjnej oraz na działalność operacyjną Spółki;
  - b) dopuszczalna wysokość kredytów lub pożyczek na działalność operacyjną nie może przekroczyć 30% Aktywów Spółki w chwili zawarcia umowy kredytu lub pożyczki;
  - c) dopuszczalna wysokość kredytów lub pożyczek na nabycie lokat o których mowa w pkt. II ppkt. 3a) – 3c) Polityki Inwestycyjnej nie może przekroczyć 90% wartości wszystkich nabywanych lokat w chwili zawarcia umowy kredytu lub pożyczki.,

**§ 7.**

**Kapitał zakładowy**

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi **8.707.928,70 zł** (osiem milionów siedemset siedem tysięcy dziewięćset dwadzieścia osiem złotych i siedemdziesiąt groszy).
2. Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na:
  - a) 1.600.000 (jeden milion sześćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej po 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
  - b) 3.000.000 (trzy miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej po 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
  - c) 500.000 (pięćset tysięcy) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 (dziesięć groszy) każda,
  - d) 81.979.287 (osiemdziesiąt jeden milionów dziewięćset siedemdziesiąt dziewięć tysięcy dwieście osiemdziesiąt siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.
3. Kapitał zakładowy może być pokrywany tak wkładami pieniężnymi, jak i wkładami niepieniężnymi.

**§ 8.**

**Akcje**

1. Akcje nowych emisji mogą być akcjami imiennymi lub na okaziciela oraz mogą być pokrywane wkładami pieniężnymi lub niepieniężnymi.
2. Zmiana akcji imiennych na akcje na okaziciela może być dokonana na żądanie akcjonariusza przez Zarząd Spółki. Żądanie przedstawia się w formie pisemnej. Zgoda, co do zamiany powinna być udzielona w terminie 30 (trzydziestu) dni od daty przedstawienia pisemnego żądania. Odmowa powinna zawierać obiektywnie uzasadnione powody. Akcje spółki mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych.
3. Jeżeli Akcjonariusz nie dokona wpłaty na objęte akcje w wymaganym terminie, będzie obowiązany do zapłaty odsetek ustawowych za każdy dzień opóźnienia.

**§ 9.**

**Umorzenie akcji**

1. Akcje mogą być umarzane wyłącznie za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę.
2. Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. Uchwała powinna określać w szczególności

podstawę prawną umorzenia, ilość i rodzaj akcji ulegających umorzeniu, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych, termin zapłaty wynagrodzenia za umarzone akcje oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego.

3. Umorzenie akcji następuje poprzez obniżenie kapitału zakładowego Spółki.

#### **§10.**

##### **Podwyższanie i obniżanie kapitału zakładowego**

1. Kapitał zakładowy może być podwyższany w drodze emisji nowych akcji lub podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji.
2. Podwyższenie kapitału zakładowego może nastąpić ze środków Spółki, zgodnie z przepisami art. 442 i następnych Kodeksu spółek handlowych.
3. W razie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, Akcjonariuszom Spółki przysługuje prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji, proporcjonalnie do liczby akcji już posiadanych, o ile uchwała w sprawie emisji nie stanowi inaczej. Obniżenie kapitału zakładowego może nastąpić przez zmniejszenie nominalnej wartości akcji lub przez umorzenie części akcji.
4. Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne na akcje.

#### **§11.**

##### **Organy Spółki**

Organami Spółki są:

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

#### **§12.**

##### **Walne Zgromadzenie**

1. Walne Zgromadzenie może być Zwyczajne lub Nadzwyczajne.
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd w terminie nie późniejszym niż do dnia 30 czerwca każdego kolejnego roku kalendarzowego.
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy, na żądanie Rady Nadzorczej lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 5 (pięć) procent kapitału zakładowego.
  - 1) Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy: rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
  - 2) podejmowanie uchwał o podziale zysków lub pokryciu straty, wysokości odpisów na kapitał zapasowy i inne fundusze, określeniu daty, według której ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy, wysokości dywidendy i terminie wypłaty dywidendy,
  - 3) udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,
  - 4) podejmowanie postanowień dotyczących roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
  - 5) podejmowanie uchwał o połączeniu Spółki z inną spółką, o rozwiązaniu Spółki i wyznaczeniu likwidatora,
  - 6) podejmowanie uchwał o emisji obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa oraz warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych,
  - 7) zmiana Statutu Spółki, w tym podejmowanie uchwał o podwyższeniu i obniżeniu kapitału zakładowego,
  - 8) zmiana przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki,
  - 9) ustalanie i zmiana zasad wynagradzania lub wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej,
  - 10) uchwalanie oraz zmiana regulaminu Walnego Zgromadzenia oraz zatwierdzanie regulaminu Rady Nadzorczej,
  - 11) podejmowanie uchwały o umorzeniu akcji za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę,
  - 12) rozpatrywanie lub podejmowanie uchwał w innych sprawach przewidzianych przepisami prawa lub postanowieniami niniejszego Statutu oraz rozpatrywanie i rozstrzyganie innych spraw wnoszonych przez akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 5 (pięć) procent kapitału zakładowego, Zarząd lub Radę Nadzorczą.
5. Każdy z akcjonariuszy może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika.

6. Uchwały można powziąć także bez formalnego zwołania, jeżeli cały kapitał zakładowy jest reprezentowany, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu co do odbycia Walnego Zgromadzenia ani co do wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad.
7. Jeżeli przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statutu nie stanowią inaczej, Walne Zgromadzenie jest ważne i może podejmować uchwały bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji.
8. Uchwały Walnego Zgromadzenia są podejmowane bezwzględną większością głosów, chyba że inne postanowienia Statutu lub Kodeksu spółek handlowych stanowią inaczej.
9. Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki lub w innym miejscu na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej wskazanym przez Zarząd.

### **§13.**

#### **Rada Nadzorcza**

1. Rada Nadzorcza wykonuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.
2. Rada Nadzorcza składa się z 5 (pięciu) członków, w tym Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego.
3. Rada Nadzorcza, jest powoływana i odwoływana przez Walne Zgromadzenie.
4. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres 5 (pięć) - letniej kadencji. Każdy członek Rady Nadzorczej może być ponownie wybrany do pełnienia tej funkcji. Członek Rady Nadzorczej może być w każdym czasie odwołany.
5. Pierwsi Członkowie Rady Nadzorczej pierwszej kadencji zostaną powołani przez założycieli spółki.
6. Na pierwszym, w danej kadencji, posiedzeniu Rada Nadzorcza wybierze ze swego grona Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego. Posiedzeniom przewodniczy Przewodniczący, a pod jego nieobecność Wiceprzewodniczący. Przewodniczący, a pod jego nieobecność Wiceprzewodniczący kieruje pracami Rady.
7. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący, a pod jego nieobecność - Wiceprzewodniczący, przy czym posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się nie rzadziej niż cztery razy w roku obrotowym.
8. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają zwykłą większością głosów oddanych, chyba że przepisy prawa przewidują surowsze warunki podejmowania uchwał. Jeżeli głosowanie pozostaje nierozstrzygnięte decyduje głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
9. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być podjęte, jeżeli wszyscy jej członkowie zostali powiadomieni o terminie i miejscu posiedzenia pisemnie lub pocztą elektroniczną, co najmniej na tydzień przed posiedzeniem oraz co najmniej połowa z nich jest obecna na posiedzeniu.
10. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego Członka Rady Nadzorczej, przy czym oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.
11. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.
12. W zakresie dozwolonym przez prawo, uchwały Rady Nadzorczej mogą być powzięte w drodze pisemnego głosowania zarządzanego przez Przewodniczącego lub w razie jego nieobecności przez Wiceprzewodniczącego, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą zgodę na treść uchwał lub na pisemne głosowanie. Złożenie podpisu pod treścią uchwały stanowi jednocześnie zgodę na taki tryb podejmowania uchwał. Za datę podjęcia uchwały uważa się datę złożenia podpisu przez Przewodniczącego lub Wiceprzewodniczącego, jeżeli głosowanie pisemne zarządził Wiceprzewodniczący.
13. Członkowie Rady Nadzorczej otrzymywać mogą wynagrodzenie określone uchwałą Walnego Zgromadzenia.
14. Zasady działania Rady Nadzorczej Spółki zostaną określone przez Regulamin Rady Nadzorczej. Regulamin ten zostanie uchwalony przez Radę Nadzorczą i zatwierdzony przez Walne Zgromadzenie.
15. Do obowiązków Rady Nadzorczej należą sprawy określone w Kodeksie spółek handlowych i w Statucie, w tym:
  - 1) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,
  - 2) ocena wniosków Zarządu co do podziału zysków lub pokrycia straty, i co do emisji obligacji,
  - 3) składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników powyższych ocen,
  - 4) reprezentowanie Spółki w umowach z członkami Zarządu oraz w sporach z Zarządem lub jego członkami,
  - 5) ustalanie zasad wynagradzania członków Zarządu,
  - 6) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu,

- 7) dokonywanie wyboru biegłego rewidenta badającego sprawozdanie finansowe Spółki,
  - 8) ustalanie jednolitego tekstu zmienionego statutu Spółki i wprowadzanie innych zmian o charakterze redakcyjnym określonych w uchwale Walnego Zgromadzenia,
  - 9) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu, a także zawieszanie, z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków zarządu oraz delegowanie członków rady nadzorczej, na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, do czasowego wykonywania czynności członków zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności.
16. Za niezależnego członka Rady Nadzorczej będzie uznana osoba:
- a) nie będąca pracownikiem Spółki ani Podmiotu Powiązanego;
  - b) nie będąca członkiem organów zarządzających lub nadzorczych Podmiotu Powiązanego;
  - c) nie będąca akcjonariuszem, dysponującym co najmniej 10% (dziesięć procent) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki lub na walnym zgromadzeniu Podmiotu Powiązanego;
  - d) nie będąca członkiem władz nadzorczych lub zarządzających lub pracownikiem akcjonariusza, dysponującym co najmniej 10% (dziesięć procent) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki lub na walnym zgromadzeniu Podmiotu Powiązanego;
  - e) nie będąca wstępnym, zstępnym, małżonkiem, rodzeństwem, rodzicem małżonka, albo osobą pozostającą w stosunku przysposobienia z którąkolwiek osób wymienionych uprzednio.
17. W rozumieniu niniejszego Statutu:
- a) dany podmiot jest „Podmiotem Powiązanym”, jeżeli jest Podmiotem Dominującym wobec Spółki, Podmiotem Zależnym wobec Spółki lub Podmiotem Zależnym wobec Podmiotu Dominującego wobec Spółki,
  - b) Dla potrzeb niniejszego Statutu, dany podmiot jest „Podmiotem Zależnym” innego podmiotu („Podmiot Dominujący”), jeżeli Podmiot Dominujący:
    - posiada większość głosów w organach innego podmiotu (Podmiotu Zależnego), także na podstawie porozumień z innymi osobami lub
    - jest uprawniony do powoływania lub odwoływania większości członków organów zarządzających innego podmiotu lub
    - więcej niż połowa członków zarządu drugiego podmiotu (Podmiotu Zależnego) jest jednocześnie członkami zarządu lub osobami pełniącymi funkcje kierownicze pierwszego podmiotu, bądź innego podmiotu pozostającego z tym pierwszym podmiotem w stosunku zależności.
18. Kryteria niezależności członka Rady Nadzorczej muszą być spełnione przez okres trwania mandatu.
19. W celu zapewnienia powołania członków Rady Nadzorczej, zgodnie z zasadami określonymi wyżej, akcjonariusze zgłaszający kandydatury członków Rady Nadzorczej podczas obrad Walnego Zgromadzenia, są każdorazowo zobowiązani do szczegółowego uzasadniania swoich propozycji osobowych, włącznie ze złożeniem oświadczenia o spełnieniu lub nie spełnieniu przez kandydata kryterium „niezależnego członka Rady Nadzorczej” w rozumieniu ust. 16 do 18 wyżej.
20. Członek Rady Nadzorczej ma obowiązek przekazać Zarządowi informacje na temat swoich powiązań (ekonomicznych, rodzinnych lub innych mogących mieć wpływ na stanowisko członka Rady Nadzorczej w rozstrzyganej sprawie), z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.
21. W przypadku śmierci, rezygnacji lub wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej przed końcem kadencji, pozostali członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do dokooptowania w miejsce takiego członka nowego członka Rady Nadzorczej w drodze uchwały podjętej bezwzględną większością głosów pozostałych członków Rady Nadzorczej. Mandat członka Rady Nadzorczej, który został wybrany w procedurze kooptacji wygasa, jeżeli pierwsze Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które odbędzie się po dokooptowaniu takiego członka, nie zatwierdzi kandydatury takiego członka. W danej chwili tylko dwie osoby, które zostały wybrane na członków Rady Nadzorczej w procedurze kooptacji i których kandydatury nie zostały zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie, mogą pełnić funkcję członków Rady Nadzorczej. Wygaśnięcie mandatu członka Rady Nadzorczej wybranego w procedurze kooptacji w związku z niezatwierdzeniem jego kandydatury przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie nie powinno skutkować uznaniem, że jakkolwiek uchwała Rady Nadzorczej podjęta przy udziale takiego członka jest nieważna lub nieskuteczna.

#### **§14.**

##### **Zarząd**

1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę we wszystkich czynnościach sądowych i pozasądowych. Zarząd podejmuje decyzje we wszystkich sprawach niezastrzeżonych przez postanowienia

- Statutu lub przepisy prawa do wyłącznej kompetencji Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia.
2. Zarząd Spółki składa się z maksymalnie 3 (trzech) członków, w tym Prezesa i Wiceprezesa lub Wiceprezesów, jeżeli Zarząd jest wieloosobowy. Wspólna kadencja członków Zarządu trwa 5 (pięć) lat. Każdy z członków Zarządu może być wybrany na następną kadencję.
  3. Pierwsi Członkowie Zarządu pierwszej kadencji powołani zostaną przez założycieli Spółki i w każdym czasie mogą zostać odwołani przed upływem kadencji przez Radę Nadzorczą.
  4. Zarząd działa na podstawie uchwalonego przez siebie Regulaminu Zarządu zatwierdzonego uchwałą Rady Nadzorczej.
  5. Uchwały Zarządu wieloosobowego zapadają zwykłą większością głosów. W razie równości głosów, decyduje głos Prezesa Zarządu.
  6. Posiedzenia Zarządu wieloosobowego zwołuje Prezes lub w jego zastępstwie Wiceprezes Zarządu.
  7. Zwołujący zawiadamia członków Zarządu wieloosobowego o zwołaniu posiedzenia Zarządu, co najmniej na 3 (trzy) dni przed terminem tego posiedzenia na piśmie lub pocztą elektroniczną.
  8. W nagłych przypadkach Prezes lub w jego zastępstwie Wiceprezes Zarządu może zarządzić inny sposób i termin zawiadomienia członków Zarządu o dacie posiedzenia.
  9. Zarząd uważany jest za zdolny do podejmowania uchwał w przypadku, gdy każdy z członków Zarządu został skutecznie powiadomiony o mającym się odbyć posiedzeniu w czasie umożliwiającym jemu uczestnictwo w posiedzeniu, oraz na posiedzeniu obecna jest przynajmniej połowa z ogólnej liczby członków Zarządu.
  10. Zarząd może udzielić prokury. Ustanowienie prokury wymaga zgody wszystkich członków Zarządu. Prokura może być odwołana w każdym czasie przez pisemne oświadczenie skierowane do prokurenta i podpisane przez jednego członka Zarządu.
  11. Pracownicy Spółki podlegają Zarządowi, który zawiera i rozwiązuje z nimi umowy o pracę i ustala im wynagrodzenie.
  12. W przypadku Zarządu wieloosobowego, do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki jest uprawnionych dwóch członków Zarządu działających łącznie albo jeden członek Zarządu łącznie z prokurentem.

#### **§15.**

##### **Udział w zysku i kapitały Spółki**

1. Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w zbadanym przez biegłego rewidenta sprawozdaniu finansowym, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom.
2. Spółka tworzy kapitał zapasowy na pokrycie strat bilansowych. Do kapitału zapasowego przelewa się 8 (osiem) procent czystego zysku rocznego, dopóki kapitał ten nie osiągnie przynajmniej 1/3 (jednej trzeciej) kapitału zakładowego.
3. Walne Zgromadzenie może postanowić o utworzeniu innych kapitałów na pokrycie szczególnych strat lub wydatków (kapitały rezerwowe).
4. Sposób wykorzystania kapitałów rezerwowych określa Walne Zgromadzenie.

#### **§16.**

##### **Rachunkowość**

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

#### **§17.**

##### **Rok obrotowy**

1. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy, z tym, że pierwszy rok obrotowy kończy się 31 grudnia 2011 roku.
2. W ciągu 3 (trzech) miesięcy po zakończeniu roku obrotowego Zarząd zobowiązany jest sporządzić i przedłożyć Radzie Nadzorczej sprawozdanie z działalności Spółki za ubiegły rok obrotowy.

#### **§18.**

##### **Postanowienia końcowe**

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

### **12.3. Treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian statutu spółki nie zarejestrowanych przez sąd;**

**UCHWAŁA NR 18**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia CENTURION FINANCE ASI S.A.**  
**z dnia 28 czerwca 2021 r.**  
**w sprawie zmiany Statutu Centurion Finance ASI S.A.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Centurion Finance ASI S.A. z siedzibą w Katowicach, działając na podstawie przepisu art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych, uchwala co następuje:

**§ 1.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zmienić Statut Spółki w ten sposób, że:

§ 12. punkt 4. ppkt 12. o następującej dotychczasowej treści:

„rozpatrywanie lub podejmowanie uchwał w innych sprawach przewidzianych przepisami prawa lub postanowieniami niniejszego Statutu oraz rozpatrywanie i rozstrzyganie innych spraw wnoszonych przez akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 10 (dziesięć) procent kapitału zakładowego, Zarząd lub Radę Nadzorczą.”

ulega zmianie na następującą treść:

„rozpatrywanie lub podejmowanie uchwał w innych sprawach przewidzianych przepisami prawa lub postanowieniami niniejszego Statutu oraz rozpatrywanie i rozstrzyganie innych spraw wnoszonych przez akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 5 (pięć) procent kapitału zakładowego, Zarząd lub Radę Nadzorczą.”

**§ 2.**

Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego Statutu.

**§ 3.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

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

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego, Emitent oświadcza, że w okresie ostatnich 2 lat obrotowych nie zostały wniesione wkłady niepieniężne na pokrycie kapitału zakładowego Emitenta.

## 12.5. Definicje i objaśnienia skrótów

|                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Akcje serii A</b>                                                 | 1.600.000 (słownie: jeden milion sześćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.                                                                                                                                                   |
| <b>Akcje serii B</b>                                                 | 3.000.000 (słownie: trzy miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.                                                                                                                                                                    |
| <b>Akcje serii C</b>                                                 | 500.000 (słownie: pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.                                                                                                                                                                   |
| <b>Akcje serii D, Akcje</b>                                          | 81.979.287 (słownie: osiemdziesiąt jeden milionów dziewięćset siedemdziesiąt dziewięć tysięcy dwieście osiemdziesiąt siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.                                                                         |
| <b>ASO</b>                                                           | Alternatywny System Obrotu.                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <b>Autoryzowany Doradca</b>                                          | Chabasiewicz, Kowalska i Partnerzy Radcowie Prawni z siedzibą w Krakowie przy ul. Królewskiej 57, 30-081 Kraków, wpisana do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, Wydział XI Gospodarczy KRS pod numerem 0000365944.                                   |
| <b>Centurion Nieruchomości</b>                                       | Centurion Nieruchomości Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, KRS 0000662987.                                                                                                                                                                                                                      |
| <b>Dokument Informacyjny</b>                                         | Niniejszy dokument sporządzony w związku z wprowadzeniem akcji do obrotu w ASO.                                                                                                                                                                                                                  |
| <b>Emitent, Spółka</b>                                               | Centurion Finance ASI Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach, ul. Aleksandra Zająca 22, 40-749 Katowice, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS: 0000396580. |
| <b>Giełda, GPW, Giełda Papierów Wartościowych</b>                    | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., ul. Książęca 4, 00-498 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS: 0000082312.                       |
| <b>GUS</b>                                                           | Główny Urząd Statystyczny.                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>KDPW, Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych</b>                  | Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Książęca 4, 00-498 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS: 0000081582.   |
| <b>Kodeks spółek handlowych, KSH</b>                                 | Ustawa z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 1526 z późn. zm.).                                                                                                                                                                                      |
| <b>Komisja, KNF</b>                                                  | Komisja Nadzoru Finansowego.                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>KRS</b>                                                           | Krajowy Rejestr Sądowy.                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>NWZ, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie</b>                          | Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Centurion Finance ASI S.A. z siedzibą w Katowicach                                                                                                                                                                                                               |
| <b>Ordynacja podatkowa</b>                                           | Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 1526 z późn. zm.)                                                                                                                                                                                              |
| <b>PGM Concept</b>                                                   | PGM Concept Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, KRS 0000320356.                                                                                                                                                                                                                                  |
| <b>PLN, zł., złoty</b>                                               | złoty — jednostka monetarna Rzeczypospolitej Polskiej                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>Polityka Inwestycyjna</b>                                         | Polityka Inwestycyjna Centurion Finance ASI S.A. dostępna na stronie Emitenta pod adresem <a href="https://www.centurionsa.pl/dokumenty/">https://www.centurionsa.pl/dokumenty/</a>                                                                                                              |
| <b>PSR</b>                                                           | Polskie Standardy Rachunkowości wg Ustawy o rachunkowości                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>Rada Giełdy</b>                                                   | Rada Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna                                                                                                                                                                                                                                    |
| <b>Rada Nadzorcza, Rada Nadzorcza Emitenta</b>                       | Rada Nadzorcza Centurion Finance ASI Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach                                                                                                                                                                                                                      |
| <b>Regulamin ASO, Regulamin NewConnect</b>                           | Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu, uchwalony Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)                                                                                                                                                                       |
| <b>Rozporządzenie MAR, MAR</b>                                       | Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE                                              |
| <b>Rynek NewConnect, NewConnect, Alternatywny System Obrotu, ASO</b> | Alternatywny System Obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2) Ustawy o obrocie, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect, działający od 30 sierpnia 2007 r.                                                                                            |

|                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Statut, Statut Emitenta, Statut Spółki</b>                                                   | Statut Centurion Finance ASI S.A. z siedzibą w Katowicach                                                                                                                                        |
| <b>Strategia Inwestycyjna</b>                                                                   | Strategia Inwestycyjna Centurion Finance ASI S.A. dostępna na stronie Emitenta pod adresem: <a href="https://www.centurionsa.pl/dokumenty/">https://www.centurionsa.pl/dokumenty/</a>            |
| <b>USD</b>                                                                                      | Dolar amerykański                                                                                                                                                                                |
| <b>Ustawa o funduszach</b>                                                                      | Ustawa z dnia 27 maja 2004r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2021 r. poz. 605)                                                      |
| <b>Ustawa o kontroli niektórych inwestycji</b>                                                  | Ustawa z dnia 24 lipca 2015 r. o kontroli niektórych inwestycji (Dz.U. z 2020 r. poz.. 2145)                                                                                                     |
| <b>Ustawa o KRS</b>                                                                             | Ustawa z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym (Dz. U. z 2019 r. poz. 1500)                                                                                                      |
| <b>Ustawa o obrocie, Ustawa o Obrocie, Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi</b>           | Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2020 r. poz. 89)                                                                                                    |
| <b>Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów</b>                                              | Ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. z 2020 r. poz. 1076)                                                                                                |
| <b>Ustawa o ofercie, Ustawa o Ofercie, Ustawa o ofercie publicznej</b>                          | Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2020 r. poz. 2080) |
| <b>Ustawa o podatku dochodowym od osób fizycznych, Ustawa o PDOP</b>                            | Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (Dz. U. z 2020 r. poz. 1426)                                                                                              |
| <b>Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych, Ustawa o PDOP</b>                              | Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 2020 r. poz. 1406)                                                                                               |
| <b>Ustawa o podatku od czynności cywilnoprawnych, Ustawa PCC</b>                                | Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (Dz. U. z 2020 r. poz. 815)                                                                                              |
| <b>Ustawa o podatku od spadków i darowizn</b>                                                   | Ustawa z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (Dz. U. z 2019 r. poz. 1813)                                                                                                      |
| <b>Ustawa o rachunkowości</b>                                                                   | Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r. poz. 351)                                                                                                                    |
| <b>VAT</b>                                                                                      | Podatek od towarów i usług                                                                                                                                                                       |
| <b>WZ, WZA, Walne Zgromadzenie, Walne Zgromadzenie Spółki, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy</b> | Walne Zgromadzenie Centurion Finance ASI Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach                                                                                                                  |
| <b>Zarząd Giełdy</b>                                                                            | Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.                                                                                                                                            |
| <b>Zarząd, Zarząd Spółki, Zarząd Emitenta</b>                                                   | Zarząd Centurion Finance ASI Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach                                                                                                                              |

### Słownik pojęć technicznych i branżowych

|                                      |                                                                                                                                                         |
|--------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>AFI</b>                           | Alternatywny Fundusz Inwestycyjny                                                                                                                       |
| <b>Inwestycje typu preIPO</b>        | Inwestycje w podmioty przed procesem ich upublicznienia                                                                                                 |
| <b>Inwestycje Private Equity</b>     | Inwestycje w podmioty „prywatne”, tj. podmioty nienotowane na rynkach giełdowych, które nie podlegają specjalnym regulacjom finansowym rynku giełdowego |
| <b>Inwestycje Venture Capital</b>    | Inwestycje kapitałowe dokonywane na rynku pozagiełdowym w przedsięwzięcia, które znajdują się we wczesnych fazach rozwoju                               |
| <b>Krótkoterminowe inwestycje</b>    | Inwestycje o horyzoncie czasowym do 12 miesięcy                                                                                                         |
| <b>Portfel inwestycyjny Emitenta</b> | Zbiór lokat, w które Emitent zainwestował środki                                                                                                        |
| <b>Portfel lokat</b>                 | Zbiór lokat zdefiniowanych w Strategii oraz Polityce Inwestycyjnej Emitenta                                                                             |
| <b>Wierzytelności korporacyjne</b>   | Wierzytelności przedsiębiorstw                                                                                                                          |

|                                  |                            |
|----------------------------------|----------------------------|
| <b>Wierzytelności detaliczne</b> | Wierzytelności konsumentów |
|----------------------------------|----------------------------|