11 BIT STUDIOS SPÓŁKA AKCYJNA

DOKUMENT INFORMACYJNY

Sporządzony na potrzeby wprowadzenia akcji serii E spółki 11 bit studios S.A. do obrotu na rynku NewConnect prowadzonym jako alternatywny system obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

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

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

Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka, jakie niesie za 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.

Warszawa, dnia 30 października 2012 roku

Autoryzowany Doradca

Capital One Advisers Sp. z o.o.
Al. Ujazdowskie 41, 00-540 Warszawa, www.capitalone.pl

Doradca prawny

Kurek, Kościółek, Wójcik Kancelaria Radców Prawnych Sp.p.
ul. Dekerta 24, 30-703 Kraków, www.kkw.pl

W imieniu Autoryzowanego Doradcy działa:

Marcin Duszyński – Prezes Zarządu

OŚWIADCZENIE AUTORYZOWANEGO DORADCY

Oświadczam, że niniejszy Dokument Informacyjny Uproszczony 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 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 danymi instrumentami.

Marcin Duszyński

W imieniu Emitenta działają:

Grzegorz Miechowski - Prezes Zarządu

Bartosz Brzostek - Członek Zarządu

OŚWIADCZENIE EMITENTA

Działając w imieniu Emitenta, będącego odpowiedzialnym za wszystkie informacje zawarte w niniejszym Dokumencie Informacyjnym Uproszczonym, oświadczamy, że według jego najlepszej wiedzy i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w niniejszym Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, 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

Grzegorz Miechowski	Bartosz Brzostek
.....	.....
Prezes Zarządu	Członek Zarządu

DOKUMENT INFORMACYJNY

UPROSZCZONY

Spis Treści

OŚWIADCZENIE AUTORYZOWANEGO DORADCY 2

OŚWIADCZENIE EMITENTA 3

Spis Treści 4

I. Dane Emitenta 6

II. Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu w alternatywnym systemie. 6

III. Informacje o subskrypcji lub sprzedaży instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, mających miejsce w okresie ostatnich 6 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie – w zakresie określonym w § 4 ust. 1 Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu. 6

IV. 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. 7

V. Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie 9

VI. 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. 9

1. Prawa majątkowe przysługujące akcjonariuszowi Spółki: 10
2. Prawa korporacyjne przysługujące akcjonariuszowi 11
3. Przewidziane w Statucie lub przepisach prawa obowiązki uzyskania przez nabywcę lub zbywcę odpowiednich zezwoleń lub obowiązki dokonania określonych zawiadomień 14

VII. Wskazanie osób zarządzających Emitentem, Autoryzowanego Doradcy oraz podmiotów dokonujących badania sprawozdań finansowych Emitenta (wraz ze wskazaniem biegłych rewidentów dokonujących badania) ... 22

1. Osoby zarządzające 23
2. Autoryzowany Doradca 24
3. Podmiot dokonujący badania sprawozdań finansowych Emitenta 24

VIII. Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych Emitenta, mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów 24

IX. Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy: 24

a. Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta 24

b. Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta 25

c. Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządczych i nadzorczych) 26

X. Wskazanie głównych czynników ryzyka związanych z Emitentem i wprowadzanymi instrumentami finansowymi 26

XI. Historia Emitenta, opis działalności prowadzonej przez Emitenta oraz struktura akcjonariuszy Emitenta posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu 34

1. Historia Emitenta 34
2. Opis działalności Emitenta 35
3. Akcjonariusze Emitenta posiadający co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu 41

XII. Informacje dodatkowe, w tym wysokość kapitału zakładowego oraz wskazanie dokumentów korporacyjnych Emitenta udostępnionych do wglądu 42

XIII. Wskazanie miejsca udostępnienia: ostatniego udostępnionego do publicznej wiadomości publicznego dokumentu informacyjnego dla tych instrumentów finansowych lub instrumentów finansowych tego samego rodzaju co te instrumenty finansowe, okresowych raportów finansowych Emitenta, opublikowanych zgodnie z obowiązującymi Emitenta przepisami 42

XIV. Załączniki 43

1. Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta 43
2. Repertorium A nr 6026/2012 47
3. Repertorium A nr 6026/2012 49
4. Odpis aktualny KRS Emitenta 53
5. Tabela skrótów 62

I. Dane Emitenta

Firma:	11 bit studios Spółka Akcyjna
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Modlińska 6, 03-216 Warszawa
Telefon:	+48 (22) 243 40 04
Faks:	+48 (22) 243 39 95
Adres poczty elektronicznej:	biuro@11bitstudios.com
Strona internetowa:	www.11bitstudios.com
NIP:	1182017282
Regon:	142118036
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data rejestracji w KRS:	10.03.2010
Numer KRS:	0000350888
W imieniu Emitenta:	Prezes Zarządu – Grzegorz Miechowski Członek Zarządu – Bartosz Brzostek

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

Na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu wprowadza się 305.500 (trzysta pięć tysięcy pięćset) sztuk akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja.

Podstawą prawną emisji papierów wartościowych objętych niniejszym Dokumentem Informacyjnym jest uchwała Nr 17/06/2012 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 22 czerwca 2012 roku, objęta protokołem notarialnym sporządzonym przez asesora notarialnego Iwonę Mieloch, zastępcę notariusza Michała Walkowskiego prowadzącego Kancelarię Notarialną Michał Walkowski, Sławomir Borzęcki Spółka cywilna z siedzibą w Warszawie przy ul. Złotej 73 (Repertorium A nr 6026/2012). Treść tej uchwały została opublikowana w raporcie bieżącym nr 22/2012 z dnia 25 czerwca 2012 roku zamieszczonym na stronie internetowej Organizatora Alternatywnego Rynku, tj. Rynku NewConnect Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (http://www.newconnect.pl/), która także stanowi załącznik do niniejszego Dokumentu Informacyjnego (Rozdział X pkt. 2).

Wpis zmian danych w rejestrze przedsiębiorców KRS związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego Emitenta w drodze emisji akcji serii E nastąpił w dniu 26 września 2012 roku na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 26 września 2012 roku (sygn. akt WA.XIII NS-REJ.KRS/042594/12/175).

III. Informacje o subskrypcji lub sprzedaży instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, mających miejsce w okresie ostatnich 6 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie – w zakresie określonym w § 4 ust. 1 Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

Szczegóły dotyczące subskrypcji akcji serii E

W dniu 22 czerwca 2012 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariusz Spółki podjęło uchwałę nr 17/06/2012 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w drodze subskrypcji prywatnej, emisji akcji serii E, zmiany Statutu Spółki (zaprotokołowaną w dniu 22 czerwca 2012 roku w formie aktu notarialnego Rep. A nr 6026/2012 przez asesora notarialnego Iwonę Mieloch,

zastępcę notariusza Michała Walkowskiego, prowadzącego Kancelarię Notarialną Michał Walkowski, Sławomir Borzęcki Spółka cywilna z siedzibą w Warszawie przy ul. Złotej 73).

Subskrypcja została rozpoczęta z dniem podjęcia rzeczonej Uchwały nr 17/06/2012 tj. w dniu 22 czerwca 2012 roku. Zgodnie z treścią ww. uchwały, Zarząd Spółki został upoważniony do zawarcia umów objęcia akcji serii E w nieprzekraczalnym terminie do dnia 31 sierpnia 2012 roku. Zgodnie z decyzją Zarządu Emitenta subskrypcja została zakończona w dniu 27 lipca 2012 roku.

Tym samym w dniu 31 lipca 2012 roku, Zarząd podjął decyzję o zakończeniu subskrypcji przed terminem 31 sierpnia 2012 r. wskazanym w uchwale nr 17/06/2012 z dnia 22 czerwca 2012 r. jako maksymalny, nieprzekraczalny termin zawarcia umów objęcia akcji. W dniu 31 lipca 2012 roku, Zarząd złożył Oświadczenie Zarządu o dookreśleniu kapitału zakładowego zaprotokołowane w formie Aktu Notarialnego Rep. A nr 7704/2012 z dnia 31 lipca 2012 roku sporządzone przez asesora notarialnego Iwonę Mieloch, zastępcę notariusza Michała Walkowskiego, prowadzącego Kancelarię Notarialną Michał Walkowski, Sławomir Borzęcki Spółka cywilna z siedzibą w Warszawie przy ul. Złotej 73.

Ze względu na fakt, iż objęcie akcji serii E nastąpiło w drodze subskrypcji prywatnej, nie dokonywano przydziału akcji w rozumieniu art. 434 Kodeksu spółek handlowych tym samym nie można wskazać daty przydziału instrumentów finansowych. Jednocześnie Emitent podaje, iż akcje zostały objęte na podstawie 6 (sześciu) Umów Objęcia Akcji serii E zawartych w okresie od dnia 25 lipca 2012 roku do dnia 26 lipca 2012 roku.

Subskrypcja prywatna obejmowała nie więcej niż 400.000 (czterysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.

Subskrypcja została przeprowadzona bez zastosowania redukcji.

W ramach przeprowadzonej subskrypcji prywatnej zostało objętych 305.500 (trzysta pięć tysięcy pięćset) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.

Akcje serii E zostały objęte po cenie emisyjnej równej 9,00 (dziewięć) złoty za jedną akcję, za łączną kwotę 2.749.500,00 zł (słownie: dwa miliony siedemset czterdzieści dziewięć tysięcy pięćset złotych).

Umowy objęcia Akcji serii E zostały zawarte z 6 (sześcioma) inwestorami w okresie od dnia 25 lipca 2012 roku do dnia 26 lipca 2012 roku.

Akcje serii E nie były obejmowane przez subemitentów. Nie została zawarta żadna umowa o subemisję.

Łączne koszty emisji akcji serii E wyniosły 42.386,00 zł, przy czym w podziale na koszty:

a) przygotowania i przeprowadzenia oferty – 20.000,00 zł,
b) wynagrodzenia subemitentów – 0,00 zł (zgodnie z pkt. 9 raportu nie dotyczy),
c) sporządzenia dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa- 20.500,00 zł,
d) promocji oferty – 0,00 zł,
e) inne koszty(opłaty skarbowe, notarialne)- 1.886,00 zł

Koszty poniesione do chwili rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego wykazywane są jako rozliczenia międzyokresowe kosztów, a po rejestracji koszty przeprowadzenia emisji akcji i wprowadzenia ich do obrotu zostaną rozliczone zgodnie z art. 36 ust. 2b ustawy z 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694 z późn. zm.). Podatkowo wszystkie wydatki poniesione w celu podwyższenia kapitału zakładowego zostaną rozliczone zgodnie z Uchwałą NSA II FPS 6/10 z dnia 24.11.2011r.

IV. 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.

Podmiotem uprawnionym do emisji akcji nowych serii jest wyłącznie Walne Zgromadzenie. Statut Spółki nie przewiduje upoważnienia dla Zarządu do emisji akcji w ramach kapitał docelowego, o którym mowa w art. 444 kodeksu spółek handlowych.

Podstawą prawną emisji papierów wartościowych objętych niniejszym Dokumentem Informacyjnym jest uchwała Nr 17/06/2012 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 22 czerwca 2012 roku, objęta protokołem notarialnym sporządzonym przez asesora notarialnego Iwonę Mieloch, zastępcę notariusza Michała Walkowskiego, prowadzącego Kancelarię Notarialną Michał Walkowski, Sławomir Borzęcki Spółka cywilna z siedzibą w Warszawie

przy ul. Złotej 73 (Repertorium A nr 6026/2012). Treść tej uchwały została opublikowana w raporcie bieżącym nr 22/2012 z dnia 25 czerwca 2012 roku zamieszczonym na stronie internetowej Organizatora Alternatywnego Rynku, tj. Rynku NewConnect Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (http://www.newconnect.pl/), która także stanowi załącznik do niniejszego Dokumentu Informacyjnego (Rozdział X pkt. 2).

Uchwała nr 17/06/2012
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki
11 bit studios S.A.
z dnia 22 czerwca 2012 roku
w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w drodze subskrypcji prywatnej, emisji akcji serii E, zmiany Statutu Spółki

„Walne Zgromadzenie spółki 11 bit studios Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie uchwala co następuje:

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki z kwoty 191.169,90 zł (sto dziewięćdziesiąt jeden tysięcy sto sześćdziesiąt dziewięć złotych dziewięćdziesiąt groszy) do kwoty nie większej niż 231.169,90 (dwieście trzydzieści jeden tysięcy sto sześćdziesiąt dziewięć złotych dziewięćdziesiąt groszy) to jest o kwotę nie większą niż 40.000 zł (czterdzieści tysięcy złotych) w drodze emisji nie więcej niż 400.000 (czterysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.

2. Na zasadzie art. 433 § 2 k.s.h. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pozbawia w całości prawa poboru akcji dotychczasowych akcjonariuszy. Uzasadnieniem pozbawienia prawa poboru akcji nowej emisji serii E jest cel emisji akcji serii E, jakim jest pozyskanie w drodze prywatnej oferty akcji serii E środków finansowych niezbędnych dla dalszego rozwoju Spółki w zakresie prowadzonej przez Spółkę działalności gospodarczej.

3. Akcje serii E zostaną pokryte w całości wkładami pieniężnymi wniesionymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.

4. Akcje serii E będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 roku, tj. od dywidendy za 2011 rok.

5. Akcje serii E zostaną zaoferowane w ramach subskrypcji prywatnej.

6. Akcje serii E nie będą miały formy dokumentów i będą podlegały dematerializacji zgodnie z postanowieniami ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi. Cena emisyjna akcji nowej emisji serii E nie może być niższa niż 9,00 zł (dziewięć złotych).

7. Na podstawie art. 432 § 1 pkt. 4 k.s.h. upoważnia się i zobowiązuje Zarząd Spółki do oznaczenia ceny emisyjnej akcji nowej emisji serii E. Cena emisyjna akcji nowej emisji serii E nie może być niższa 9,00 zł (dziewięć złotych).

8. Na podstawie art. 432 § 1 pkt. 6 k.s.h. upoważnia się i zobowiązuje Zarząd Spółki do zawarcia umów objęcia akcji w nieprzekraczalnym terminie do dnia 31 sierpnia 2012r. Do wyłącznej decyzji Zarządu Spółki zależeć będzie jakim podmiotom oferowane będą akcje serii E i w jakich ilościach tak w zakresie inwestorów instytucjonalnych jak i inwestorów indywidualnych.

9. Upoważnia się i zobowiązuje Zarząd Spółki do złożenia w formie aktu notarialnego oświadczenia o wysokości podwyższonego kapitału zakładowego Spółki przed zgłoszeniem podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru sądowego - w trybie art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 k.s.h.

10. Upoważnia się Radę Nadzorczą do ustalania tekstu jednolitego Statutu Spółki po złożeniu przez Zarząd w formie aktu notarialnego oświadczenia o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w punkcie poprzednim.

11. Pisemna opinia Zarządu w sprawie pozbawienia prawa poboru akcji przysługującego dotychczasowym akcjonariuszom Spółki w związku z planowanym podwyższeniem kapitału zakładowego oraz ceny emisyjnej akcji serii E stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

12. W związku z uchwalonym podwyższeniem kapitału zakładowego zmianie ulega treść §4 Statutu Spółki, który w zamian dotychczasowego otrzymuje następujące brzmienie:

§ 4.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 231.169,90 (dwieście trzydzieści jeden tysięcy sto sześćdziesiąt dziewięć złotych 90/100).

2. Kapitał zakładowy dzieli się na:

a) 1 000 000 (jeden milion) akcji na okaziciela serii A o numerach od A 0 000 001 do A 1 000 000 o wartości nominalnej 10 (dziesięć) groszy każda;

b) 494.200 (czterysta dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście) akcji na okaziciela serii B o numerach od B 000 001 do B 494 200 o wartości nominalnej 10 (dziesięć) groszy każda;

c) 376.561 (trzysta siedemdziesiąt sześć tysięcy pięćset sześćdziesiąt jeden) akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od C 000 001 do C 376561 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

d) 40.938 (czterdzieści tysięcy dziewięćset trzydzieści osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach od D 000001 do D 040938 o wartości nominalnej 10 (dziesięć) groszy każda.

e) nie więcej niż 400.000 (czterysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 10 (dziesięć) groszy każda.

3. Akcje pierwszej emisji zostaną w całości pokryte gotówką. Przed zarejestrowaniem Spółki akcje zostaną opłacone w całości wpłatą na rachunek spółki w organizacji.

4. *Akcje mogą zostać umorzone za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne) na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia, które ustali w szczególności wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego.*

5. *W zamian za akcje umorzone Spółka może wydać świadectwa użytkowe."*

V. Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie

Akcje serii E są tożsame w uprawnieniach z akcjami Emitenta już znajdującymi się w obrocie na rynku NewConnect, tj. z akcjami A, B, C i D, w związku z:

- zapisami ust. 4 Uchwały nr 17/06/2012 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki 11 bit studios Spółka Akcyjna z dnia 22 czerwca 2012 roku, który traktuje, że akcje serii E będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 roku, tj. od dywidendy za 2011 rok,

oraz

- zapisami Uchwały nr 06/06/2012 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki 11 bit studios Spółka Akcyjna z dnia 22 czerwca 2012 roku w sprawie podziału zysku w kwocie 1.292.777,32 zł (słownie: jeden milion dwieście dziewięćdziesiąt dwa tysiące siedemset siedemdziesiąt siedem złotych 32/100) osiągniętego za rok 2011, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, postanowiło przeznaczyć wypracowany zysk na pokrycie straty z lat ubiegłych oraz przeznaczenie pozostałej części na kapitał zapasowy Spółki.

Emitent w związku faktem, iż w roku 2011 osiągnął zysk w kwocie 1.292.777,32 zł, który w całej wysokości postanowił przeznaczyć na pokrycie straty Spółki z lat ubiegłych oraz na kapitał zapasowy, nie dokonał wypłaty dywidendy za ten rok, tym samym akcje serii A, B, C, D oraz nowej emisji akcje serii E są równe w prawach do dywidendy.

VI. 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.

Akcje emitowane w ramach emisji serii E nie są uprzywilejowane w jakikolwiek sposób, to jest nie są w szczególności uprzywilejowane co do prawa głosu, prawa do dywidendy oraz co do podziału majątku w przypadku likwidacji Emitenta. Prawa i obowiązki związane z instrumentami finansowymi są określone w Kodeksie spółek handlowych, Statucie Spółki, ustawie o obrocie instrumentami finansowymi oraz w innych przepisach prawa.

Akcje serii E są tożsame w uprawnieniach z akcjami Emitenta już znajdującymi się w obrocie na rynku NewConnect. Akcje serii E są tożsame w prawach do dywidendy z akcjami Emitenta znajdującymi się w obrocie na rynku NewConnect.

Według najlepszej wiedzy Emitenta, na akcji serii E nie ciążą jakiekolwiek świadczenia dodatkowe.

1. Prawa majątkowe przysługujące akcjonariuszowi Spółki:

Akcjonariuszowi Spółki przysługują następujące prawa o charakterze majątkowym:

1) Prawo do dywidendy, to jest udziału w zysku Spółki, wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, przeznaczonym przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom (art. 347 KSH). Zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji. Statut nie przewiduje żadnych przywilejów w zakresie tego prawa, co oznacza, że na każdą z akcji przypada dywidenda w takiej samej wysokości. Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu dywidendy, który może zostać wyznaczony przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie na dzień powzięcia uchwały o podziale zysku albo w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od tego dnia. Jeżeli uchwała Walnego Zgromadzenia takiego dnia nie określa, dywidenda jest wypłacana w dniu określonym przez Radę Nadzorczą (art. 348 KSH). Ustalając dzień dywidendy Walne Zgromadzenie powinno jednak wziąć pod uwagę regulacje KDPW i GPW.

   Emitent jest obowiązany poinformować KDPW o wysokości dywidendy przypadającej na jedną akcję oraz o terminach dnia dywidendy i terminie wypłaty, przesyłając niezwłocznie (lecz nie później niż 10 dni przed dniem dywidendy) uchwałę właściwego organu spółki w tych sprawach. Dzień wypłaty może przypadać najwcześniej dziesiątego dnia po dniu dywidendy. KDPW przekazuje powyższe informacje wszystkim uczestnikom bezpośrednim, którzy ustalają liczbę papierów wartościowych dających prawo do dywidendy, znajdujących się na prowadzonych przez nich rachunkach.

   Uczestnicy przesyłają do KDPW informacje o: wysokości środków pieniężnych, które powinny zostać przekazane uczestnikowi w związku z wypłatą dywidendy; łącznej kwocie należnego podatku dochodowego od osób prawnych, który powinien zostać pobrany przez Emitenta od dywidend wypłacanych za pośrednictwem uczestnika; liczbie rachunków papierów wartościowych prowadzonych dla osób będących podatnikami podatku dochodowego od osób prawnych.

   W dniu wypłaty Emitent obowiązany jest postawić do dyspozycji KDPW środki przeznaczone na realizację prawa do dywidendy. Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustala również termin wypłaty dywidendy (art. 348 § 3 KSH). W następstwie podjęcia uchwały o przeznaczeniu zysku do podziału akcjonariusze nabywają roszczenie o wypłatę dywidendy. Roszczenie o wypłatę dywidendy staje się wymagalne z dniem wskazanym w uchwale Walnego Zgromadzenia i podlega przedawnieniu na zasadach ogólnych. Przepisy prawa nie określają terminu, po którym wygasa prawo do dywidendy.

   Zastosowanie stawki wynikającej z zawartej przez Rzeczpospolitą Polską umowy w sprawie zapobiegania podwójnemu opodatkowaniu albo nie pobranie podatku zgodnie z taką umową w przypadku dochodów z dywidend jest możliwe wyłącznie po przedstawieniu podmiotowi zobowiązanemu do potrącenia zryczałtowanego podatku dochodowego tzw. certyfikatu rezydencji, wydanego przez właściwą administrację podatkową. Obowiązek dostarczenia certyfikatu ciąży na podmiocie zagranicznym, który uzyskuje ze źródeł polskich odpowiednie dochody. Certyfikat rezydencji ma służyć przede wszystkim ustaleniu przez płatnika, czy ma zastosować stawkę (bądź zwolnienie) ustaloną w umowie międzynarodowej, czy też ze względu na istniejące wątpliwości, potrącić podatek w wysokości określonej w ustawie. W tym ostatnim przypadku, jeżeli nierezydent udowodni, że w stosunku do niego miały zastosowanie postanowienia umowy międzynarodowej, które przewidywały redukcję krajowej stawki podatkowej (do całkowitego zwolnienia włącznie), będzie mógł żądać stwierdzenia nadpłaty i zwrotu nienależnie pobranego podatku, bezpośrednio od urzędu skarbowego. Poza tym nie istnieją inne ograniczenia ani szczególne procedury związane z dywidendami w przypadku akcjonariuszy będących nierezydentami.

   Kwota przeznaczona do podziału między akcjonariuszy nie może przekraczać zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz o kwoty przeniesione z utworzonych z zysku kapitałów zapasowego i rezerwowych, które mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy. Kwotę tę należy pomniejszyć o niepokryte straty, akcje własne oraz o kwoty, które zgodnie z ustawą lub statutem powinny być przeznaczone z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitały zapasowy lub rezerwowe (art. 348 §1 KSH). Przepisy prawa nie zawierają innych postanowień na temat stopy dywidendy lub sposobu jej wyliczenia, częstotliwości oraz akumulowanego lub nieakumulowanego charakteru wypłat.

2) Prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru) przy zachowaniu wymogów, o których mowa w art. 433 KSH. Akcjonariusz może zostać pozbawiony tego prawa w części lub w całości w interesie Spółki mocą uchwały Walnego Zgromadzenia podjętej większością co najmniej 4/5 głosów; przepisu o konieczności uzyskania większości co najmniej 4/5 głosów nie stosuje się, gdy uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego stanowi, że nowe akcje mają być objęte w całości przez instytucję finansową (subemitenta), z obowiązkiem oferowania ich następnie akcjonariuszom celem

umożliwienia im wykonania prawa poboru na warunkach określonych w uchwale oraz gdy uchwała stanowi, że nowe akcje mają być objęte przez subemitenta w przypadku, gdy akcjonariusze, którym służy prawo poboru, nie obejmą części lub wszystkich oferowanych im akcji; pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru akcji może nastąpić w przypadku, gdy zostało to zapowiedziane w porządku obrad Walnego Zgromadzenia.

3) Prawo do udziału w majątku Spółki pozostałym po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli w przypadku jej likwidacji; Statut Spółki nie przewiduje żadnego uprzywilejowania w tym zakresie.

4) Prawo do zbywania posiadanych akcji i praw do akcji.

5) Prawo do obciążania posiadanych akcji zastawem lub użytkowaniem. W okresie, gdy akcje dopuszczone do publicznego obrotu, na których ustanowiono zastaw lub użytkowanie, są zapisane na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez podmiot uprawniony zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi, prawo głosu z tych akcji przysługuje akcjonariuszowi (art. 340 § 3 KSH).

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

2. Prawa korporacyjne przysługujące akcjonariuszowi

Akcjonariuszom Spółki przysługują następujące uprawnienia związane z uczestnictwem w Spółce:

1) Prawo do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu (art. 412 KSH). Prawo do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu spółki publicznej mają tylko osoby będące akcjonariuszami Spółki na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu).

2) Prawo do głosowania na Walnym Zgromadzeniu (art. 411 § 1 KSH). Akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji (art.411^3 KSH).

3) Z prawem do udziału w Walnym Zgromadzeniu związane jest prawo zwołania i prawo do żądania zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, a także prawo do umieszczenia określonych spraw w porządku obrad i zgłaszania projektów uchwał (art. 309 – 401 KSH).

   Prawo zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przyznane zostało akcjonariuszom reprezentującym co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia. (art. 399 § 3 KSH).

   Prawo do złożenia wniosku o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przysługuje akcjonariuszom posiadającym co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki (art. 400 §1 KSH). We wniosku o zwołanie Walnego Zgromadzenia należy wskazać sprawy wnoszone pod jego obrady. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi nie zostanie zwołane Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego zgromadzenia (art. 400 § 3 KSH).

   Akcjonariuszowi lub akcjonariuszom posiadającym co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki przysługuje prawo do złożenia wniosku o umieszczenie określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia (art. 401 § 1 KSH). W spółce publicznej żądanie to powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. We wniosku o zwołanie Walnego Zgromadzenia należy zamieścić uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej (art. 401 § 1 KSH). Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi nie zostanie zwołane Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego zgromadzenia (art. 400 § 3 KSH).

4) Akcjonariuszom lub akcjonariuszowi spółki publicznej reprezentującym co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki zostało przyznane prawo do zgłaszania Spółce przed terminem Walnego Zgromadzenia na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad (art. 401 §4 KSH). Każdy z akcjonariuszy może podczas walnego zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad (art. 401 § 5 KSH).

5) Każdy akcjonariusz ma ponadto prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem (art. 407 § 2 KSH).

6) Prawo do zaskarżania uchwał Walnego Zgromadzenia na zasadach określonych w art. 422–427 KSH. Uchwała walnego zgromadzenia sprzeczna ze statutem bądź dobrymi obyczajami i godząca w interes spółki lub mająca na celu pokrzywdzenie akcjonariusza może być zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko spółce powództwa o uchylenie uchwały. Prawo do wytoczenia powództwa o uchylenie uchwały walnego zgromadzenia przysługuje:

   a) zarządowi, radzie nadzorczej oraz poszczególnym członkom tych organów,
   b) akcjonariuszowi, który głosował przeciwko uchwale, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu; wymóg głosowania nie dotyczy akcjonariusza akcji niemej,
   c) akcjonariuszowi bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału w walnym zgromadzeniu,
   d) akcjonariuszom, którzy nie byli obecni na walnym zgromadzeniu, jedynie w przypadku wadliwego zwołania walnego zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad.

   W przypadku spółki publicznej termin do wniesienia powództwa wynosi miesiąc od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały (art. 424 § 2 KSH).

   Podmiotom wskazanym powyżej przysługuje prawo do wytoczenia przeciwko spółce 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 (art. 425 KSH).

7) Prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej oddzielnymi grupami. Zgodnie z art. 385 § 3 KSH 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. Podczas wyboru Rady Nadzorczej oddzielnymi grupami każdej akcji (za wyjątkiem akcji niemych) przysługuje jeden głos bez przywilejów lub ograniczeń.

8) Prawo do żądania zbadania przez biegłego określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki publicznej lub prowadzeniem jej spraw (rewident do spraw szczególnych) – art. 84 ust. 1 ustawy o ofercie publicznej. Uchwałę w tym przedmiocie podejmuje Walne Zgromadzenie na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy, posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Jeżeli Walne Zgromadzenie oddali wniosek o wyznaczenie rewidenta do spraw szczególnych, wnioskodawcy mogą wystąpić o wyznaczenie takiego rewidenta do Sądu Rejestrowego w terminie 14 dni od powzięcia uchwały (art. 85 ust. 1 ustawy o ofercie publicznej).

9) Prawo do uzyskania informacji o Spółce w zakresie i w sposób określony przepisami prawa, w szczególności zgodnie z art. 428 KSH, 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. 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 (art. 429 KSH).

10) Prawo do imiennego świadectwa depozytowego wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych, zgodnie z przepisami ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (art. 328 § 6 KSH). Na żądanie posiadacza rachunku papierów wartościowych, podmiot prowadzący ten rachunek wystawia mu na piśmie, oddzielnie dla każdego rodzaju papierów wartościowych, imienne świadectwo depozytowe. Świadectwo potwierdza legitymację do realizacji uprawnień wynikających z papierów wartościowych wskazanych w jego treści, które nie są lub nie mogą być realizowane wyłącznie na podstawie zapisów na rachunku papierów wartościowych (art. 9 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi). Świadectwo zawiera:

    1. firmę (nazwę), siedzibę i adres wystawiającego oraz numer świadectwa,
    1. liczbę papierów wartościowych,
    2. rodzaj i kod papieru wartościowego,
    3. firmę (nazwę), siedzibę i adres emitenta,
    4. wartość nominalną papieru wartościowego,
    5. imię i nazwisko lub nazwę (firmę) i siedzibę oraz adres posiadacza rachunku papierów wartościowych,

6. informację o istniejących ograniczeniach przenoszenia papierów wartościowych lub o ustanowionych na nich obciążeniach,
7. datę i miejsce wystawienia świadectwa,
8. cel wystawienia świadectwa,
9. termin ważności świadectwa,
10. wskazanie, że jest to nowy dokument świadectwa w przypadku, gdy poprzednio wystawione świadectwo, dotyczące tych samych papierów wartościowych, było nieważne albo zostało zniszczone lub utracone przed upływem terminu swojej ważności –,
11. podpis osoby upoważnionej do wystawienia w imieniu wystawiającego świadectwa, opatrzony pieczęcią wystawiającego.

11) Uprawnionemu ze zdematerializowanych akcji na okaziciela spółki publicznej przysługuje prawo do żądania od podmiotu prowadzącego rachunek papierów wartościowych wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Żądanie winno zostać 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 (art. 406^3 § 2 KSH). Zaświadczenie zawiera:

1. firmę (nazwę), siedzibę, adres i pieczęć wystawiającego oraz numer zaświadczenia,
2. liczbę akcji,
3. rodzaj i kod akcji,
4. firmę (nazwę), siedzibę i adres spółki publicznej, która wyemitowała akcje,
5. wartość nominalną akcji,
6. imię i nazwisko albo firmę (nazwę) uprawnionego z akcji,
7. siedzibę (miejsce zamieszkania) i adres uprawnionego z akcji,
8. cel wystawienia zaświadczenia,
9. datę i miejsce wystawienia zaświadczenia,
10. podpis osoby upoważnionej do wystawienia zaświadczenia.

Na żądanie uprawnionego ze zdematerializowanych akcji na okaziciela w treści zaświadczenia powinna zostać wskazana część lub wszystkie akcje zarejestrowane na jego rachunku papierów wartościowych (art. 406^3 § 4 KSH).

12) Prawo do żądania wydania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta, najpóźniej na piętnaście dni przed Walnym Zgromadzeniem (art. 395 § 4 KSH).

13) Prawo do przeglądania w lokalu Zarządu listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu oraz żądania odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia (art. 407 § 1 KSH). 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. Akcjonariusz spółki publicznej może żądać przesłania mu listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana (art. 407 § 1^1 KSH).

14) Prawo do złożenia wniosku o sprawdzenie listy obecności na Walnym Zgromadzeniu przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wniosek mogą złożyć akcjonariusze, posiadający jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na tym Walnym Zgromadzeniu. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji (art. 410 § 2 KSH).

15) Prawo do przeglądania księgi protokołów oraz żądania wydania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał (art. 421 § 3 KSH). Wypis z protokołu wraz z dowodami zwołania Walnego Zgromadzenia oraz z pełnomocnictwami udzielonym przez akcjonariuszy Zarząd dołącza do księgi protokołów. W protokole należy stwierdzić prawidłowość zwołania walnego zgromadzenia i jego zdolność do powzięcia uchwał, wymienić powzięte uchwały, liczbę głosów oddanych za każdą uchwałą i zgłoszone sprzeciwy. Do protokołu należy

dołączyć listę obecności z podpisami uczestników walnego zgromadzenia. Dowody zwołania walnego zgromadzenia zarząd powinien dołączyć do księgi protokołów.

16) Prawo do wniesienia pozwu o naprawienie szkody wyrządzonej Spółce na zasadach określonych w art. 486 i 487 KSH, jeżeli Spółka nie wytoczy powództwa o naprawienie wyrządzonej jej szkody w terminie roku od dnia ujawnienia czynu wyrządzającego szkodę. Jeżeli powództwo okaże się nieuzasadnione, a powód, wnosząc je, działał w złej wierze lub dopuścił się rażącego niedbalstwa, obowiązany jest naprawić szkodę wyrządzoną pozwanemu.

17) Prawo do przeglądania dokumentów oraz żądania udostępnienia w lokalu Spółki bezpłatnie odpisów dokumentów, o których mowa w art. 505 § 1 KSH (w przypadku połączenia spółek), w art. 540 § 1 KSH (przypadku podziału Spółki) oraz w art. 561 § 1 KSH (w przypadku przekształcenia Spółki).

18) Prawo do przeglądania księgi akcyjnej i żądania wydania odpisu za zwrotem kosztów jego sporządzenia (art. 341 § 7 KSH).

    Zarząd obowiązany jest prowadzić księgę akcji imiennych i świadectw tymczasowych (księga akcyjna), do której należy wpisywać: nazwisko i imię albo firmę (nazwę) oraz siedzibę i adres akcjonariusza albo adres do doręczeń, wysokość dokonanych wpłat, a także na wniosek osoby uprawnionej, wpis o przeniesieniu akcji na inną osobę wraz z datą wpisu.

19) Prawo żądania, aby spółka handlowa, która jest akcjonariuszem Emitenta, udzieliła informacji, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności wobec określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej akcjonariuszem Emitenta, albo czy taki stosunek dominacji lub zależności ustał. Akcjonariusz może żądać również ujawnienia liczby akcji lub głosów albo liczby udziałów lub głosów, jakie ta spółka handlowa posiada, w tym także jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami. Żądanie udzielenia informacji oraz odpowiedzi powinny być złożone na piśmie (art. 6 § 4 i 6 KSH).

20) Prawo żądania od pozostałych akcjonariuszy sprzedaży wszystkich posiadanych akcji (przymusowy wykup akcji) przysługujące akcjonariuszowi spółki publicznej, który samodzielnie lub wspólnie z podmiotami od niego zależnymi lub wobec niego dominującymi oraz podmiotami będącymi stronami zawartego z nim porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 ustawy o ofercie publicznej osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce (art. 82 ustawy o ofercie publicznej).

21) Prawo żądania wykupu posiadanych przez niego akcji przez innego akcjonariusza, który osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce (art. 83 ustawy o ofercie publicznej). Takiemu żądaniu są zobowiązani zadośćuczynić solidarnie akcjonariusz, który osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzenia, jak również podmioty wobec niego zależne i dominujące, w terminie 30 dni od jego zgłoszenia. Obowiązek nabycia akcji od akcjonariusza spoczywa również solidarnie na każdej ze stron porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 ustawy o ofercie publicznej, o ile członkowie tego porozumienia posiadają wspólnie, wraz z podmiotami zależnymi i dominującymi, co najmniej 90% ogólnej liczby głosów.

22) Prawo do zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela, z zastrzeżeniem obowiązujących w tym zakresie przepisów prawa (art. 334 § 2 KSH). Statut Emitenta stanowi, iż zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna (§ 7 ust. 5 Statutu Emitenta).

23) Prawo do dobrowolnego umorzenia akcji (art. 359 § 1 KSH). Zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki, akcje mogą być umarzane za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne). Uchwała Walnego Zgromadzenia Spółki o umorzeniu akcji określa sposób umorzenia i warunki umorzenia akcji, a w szczególności podstawę prawną umorzenia, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego.

3. Przewidziane w Statucie lub przepisach prawa obowiązki uzyskania przez nabywcę lub zbywcę odpowiednich zezwoleń lub obowiązki dokonania określonych zawiadomień

Ograniczenia wynikające z treści Statutu

Statut Emitenta nie przewiduje żadnych ograniczeń w obrocie akcjami Emitenta poza ograniczeniami przewidzianymi obowiązującymi przepisami prawa.

Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi

Zgodnie z art. 161a ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U.05.183.1538 z późn. zm.) (dalej też uObroInstrFinans) opisane poniżej zakazy i wymogi, o których mowa w art. 156-160 tejże ustawy mają zastosowanie między innymi do instrumentów finansowych wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (art. 39 ust. 4 pkt. 3 uObroInstrFinans).

Na podstawie art. 159 uObroInstrFinans w czasie trwania okresu zamkniętego (definicja poniżej), członkowie zarządu, rady nadzorczej, prokurenci lub pełnomocnicy emitenta lub wystawcy, jego pracownicy, biegli rewidenci albo inne osoby pozostające z tym emitentem lub wystawcą w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze, nie mogą:

- nabywać lub zbywać na rachunek własny lub osoby trzeciej akcji emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych albo dokonywać na rachunek własny lub na rachunek osoby trzeciej innych czynności prawnych, powodujących lub mogących powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi, w czasie trwania okresu zamkniętego;
- działając jako organ osoby prawnej, podejmować czynności, których celem jest doprowadzenie do nabycia lub zbycia przez tę osobę prawną, na rachunek własny lub osoby trzeciej, akcji emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych albo podejmować czynności powodujących lub mogących powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi przez tę osobę prawną, na rachunek własny lub osoby trzeciej,

z zastrzeżeniem iż powyższych ograniczeń nie stosuje się do czynności dokonywanych:

- przez podmiot prowadzący działalność maklerską, któremu osoba objęta ww. ograniczeniami z art. 159 uObroInstrFinans, zleciła zarządzanie portfelem instrumentów finansowych w sposób wyłączający ingerencję tej osoby w podejmowane na jej rachunek decyzje inwestycyjne albo
- w wykonaniu umowy zobowiązującej do zbycia lub nabycia akcji emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych zawartej na piśmie z datą pewną przed rozpoczęciem biegu danego okresu zamkniętego, albo
- w wyniku złożenia przez osobę objętą ww. ograniczeniami z art. 159 uObroInstrFinans, zapisu w odpowiedzi na ogłoszone wezwanie do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji, zgodnie z przepisami ustawy o ofercie publicznej, albo
- w związku z obowiązkiem ogłoszenia przez osobę objętą ww. ograniczeniami z art. 159 uObroInstrFinans, wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji, zgodnie z przepisami ustawy o ofercie publicznej, albo
- w związku z wykonaniem przez dotychczasowego akcjonariusza emitenta prawa poboru, albo
- w związku z ofertą skierowaną do pracowników lub osób wchodzących w skład statutowych organów emitenta, pod warunkiem że informacja na temat takiej oferty była publicznie dostępna przed rozpoczęciem biegu danego okresu zamkniętego.

Okresem zamkniętym, o którym mowa w art. 159 ust. 2 uObroInstrFinans, jest:

- okres od wejścia w posiadanie przez osobę fizyczną informacji poufnej dotyczącej emitenta lub instrumentów finansowych, spełniających warunki określone w art. 156 ust. 4 uObroInstrFinans, do momentu przekazania tej informacji do publicznej wiadomości,
- w przypadku raportu rocznego – dwa miesiące przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy końcem roku obrotowego a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych, chyba że osoba fizyczna nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których został sporządzony raport,
- w przypadku raportu półrocznego - miesiąc przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy dniem zakończenia danego półrocza a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych - chyba że osoba fizyczna nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których sporządzany jest dany raport,
- w przypadku raportu kwartalnego – dwa tygodnie przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy dniem zakończenia danego kwartału a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych, chyba, że osoba fizyczna nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których został sporządzony raport.

Osoby wchodzące w skład organów zarządzających lub nadzorczych emitenta albo będące prokurentami, inne osoby pełniące w strukturze organizacyjnej emitenta funkcje kierownicze, które posiadają stały dostęp do informacji poufnych dotyczących bezpośrednio lub pośrednio tego emitenta oraz kompetencje w zakresie

podejmowania decyzji wywierających wpływ na jego rozwój i perspektywy prowadzenia działalności gospodarczej, są obowiązane do przekazywania KNF informacji o zawartych przez te osoby oraz osoby blisko z nimi powiązane, o których mowa w art. 160 ust. 2 uObroInstrFinans, na własny rachunek, transakcjach nabycia lub zbycia akcji emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji emitenta oraz innych instrumentów finansowych powiązanych z tymi papierami wartościowymi, dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub będących przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu na takim rynku.

Podstawę prawną obowiązywania w alternatywnym systemie obrotu przepisów dotyczących okresów zamkniętych stanowi art. 161a w zw. z art. 39 ust. 4 pkt. 3 uObroInstrFinans.

Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej

Zgodnie z art. 69 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (dalej też uOfertPubl) każdy:

- kto osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, $33^1/_3$%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej albo,
- kto posiadał co najmniej 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, $33^1/_3$%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce i w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, $33^1/_3$%, 50%, 75% albo 90% lub mniej ogólnej liczby głosów,

kogo dotyczy zmiana dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów, o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów, jest zobowiązany zawiadomić o tym Komisję Nadzoru Finansowego oraz spółkę w terminie 4 dni od dnia zmiany udziału w ogólnej liczbie głosów bądź od dnia, w którym dowiedział się o takiej zmianie lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się o niej dowiedzieć.

Zawiadomienie powinno zawierać informacje o dacie i rodzaju zdarzenia powodującego zmianę udziału, której dotyczy zawiadomienie, o 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, a także o liczbie aktualnie posiadanych akcji i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów, podmiotach zależnych od akcjonariusza dokonującego zawiadomienia, posiadających akcje spółki oraz osobach, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c tj. osobach trzecich, z którymi zawarto umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu.

W przypadku, gdy podmiot zobowiązany do dokonania zawiadomienia posiada akcje różnego rodzaju, zawiadomienie, o którym mowa w ust. 1, powinno zawierać także informacje o 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; oraz o 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 odrębnie dla akcji każdego rodzaju.

Zawiadomienie związane z osiągnięciem lub przekroczeniem 10% ogólnej liczby głosów, powinno dodatkowo zawierać informacje dotyczące zamiarów dalszego zwiększania udziału w ogólnej liczbie głosów w okresie 12 miesięcy od złożenia zawiadomienia oraz celu zwiększania tego udziału. W przypadku każdorazowej zmiany tych zamiarów lub celu, akcjonariusz jest zobowiązany niezwłocznie, nie później niż w terminie 3 dni roboczych od zaistnienia tej zmiany, poinformować o tym Komisję Nadzoru Finansowego oraz spółkę. Obowiązek dokonania zawiadomienia nie powstaje w przypadku, gdy po rozliczeniu w depozycie papierów wartościowych kilku transakcji zawartych na rynku regulowanym 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.

Obowiązki określone w art. 69 uOfertPubl spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z:

1) zajściem innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego;
2) nabywaniem lub zbywaniem instrumentów finansowych, z których wynika bezwarunkowe prawo lub obowiązek nabycia już wyemitowanych akcji spółki publicznej;
3) pośrednim nabyciem akcji spółki publicznej.

W przypadku, o którym mowa w pkt 2, zawiadomienie, zawiera również informacje o:

- liczbie głosów oraz procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów jaką posiadacz instrumentu finansowego osiągnie w wyniku nabycia akcji;
- dacie lub terminie, w którym nastąpi nabycie akcji;

- dacie wygaśnięcia instrumentu finansowego.

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

Wyliczone wyżej obowiązki, zgodnie z brzmieniem art. 87 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych w przepisach, spoczywają:

1) również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony w ustawie próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem kwitów depozytowych wystawionych w związku z akcjami spółki publicznej;
2) na funduszu inwestycyjnym - również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez:

   inne fundusze inwestycyjne zarządzane przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych,
   inne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot;

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:

   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,
   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,
   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 przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki, chociażby tylko jeden z tych podmiotów podjął lub zamierzał podjąć czynności powodujące powstanie tych obowiązków;
6) na podmiotach, które zawierają porozumienie, o którym mowa w pkt 5, posiadając akcje spółki publicznej, w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach.

Obowiązki określone powyżej powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z: papierami wartościowymi zdeponowanymi lub zarejestrowanymi w podmiocie, który może nimi rozporządzać według własnego uznania. W przypadkach wskazanych w pkt. 5 i 6, obowiązki mogą być wykonywane przez jedną ze stron porozumienia, wskazaną przez strony porozumienia (art. 87 ust 3 uOfertPubl). Istnienie porozumienia, o którym mowa w pkt. 5, domniemywa się w przypadku posiadania akcji spółki publicznej przez:

1) małżonków, ich wstępnych, zstępnych i rodzeństwo oraz powinowatych w tej samej linii lub stopniu, jak również osoby pozostające w stosunku przysposobienia, opieki i kurateli;
2) osoby pozostające we wspólnym gospodarstwie domowym;
3) mocodawcę lub jego pełnomocnika, niebędącego firmą inwestycyjną, upoważnionego do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych;
4) jednostki powiązane w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Do liczby głosów, która powoduje powstanie wyliczonych wyżej obowiązków:

- po stronie podmiotu dominującego - wlicza się liczbę głosów posiadanych przez jego podmioty zależne,
- po stronie pełnomocnika, który został upoważniony do wykonywania prawa głosu zgodnie z ust. 1 pkt 4 - wlicza się liczbę głosów z akcji objętych pełnomocnictwem;

wlicza się liczbę głosów z wszystkich akcji, nawet jeżeli wykonywanie z nich prawa głosu jest ograniczone lub wyłączone z mocy statutu, umowy lub przepisu prawa. Podmiot obowiązany do wykonania obowiązków określonych w art. 73 ust. 2 i 3 lub art. 74 ust. 2 i 5 uOfertPubl nie może do dnia ich wykonania bezpośrednio lub pośrednio nabywać lub obejmować akcji spółki publicznej, w której przekroczył określony w tych przepisach próg ogólnej liczby głosów (art. 89a uOfertPubl).

Zgodnie z art. 89 uOfertPubl 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, jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie tego progu nastąpiło z naruszeniem wyżej opisanych obowiązków.

Zakaz wykonywania prawa głosu, dotyczy także wszystkich akcji spółki publicznej posiadanych przez podmioty zależne od akcjonariusza lub podmiotu, który nabył akcje z naruszeniem obowiązków określonych w art. 73 ust. 1 lub art. 74 ust. 1 albo nie wykonał obowiązków określonych w art. 73 ust. 2 lub 3 albo art. 74 ust. 2 lub 5.

Prawo głosu z akcji spółki publicznej wykonane wbrew wyżej określonemu zakazowi, nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyniku głosowania nad uchwałą walnego zgromadzenia, z zastrzeżeniem przepisów innych ustaw.

Stosownie do art. 90 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, przepisów rozdziału 4 tej ustawy dotyczącego znacznych pakietów akcji spółek publicznych nie stosuje się w przypadku nabywania akcji przez firmę inwestycyjną, w celu realizacji określonych regulaminami, o których mowa odpowiednio w art. 28 ust. 1 i art. 37 ust. 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, zadań związanych z organizacją rynku regulowanego.

Przepisu art. 69 nie stosuje się w przypadku nabywania lub zbywania akcji przez firmę inwestycyjną w celu realizacji zadań związanych z organizacją rynku regulowanego, które łącznie z akcjami już posiadanymi w tym celu uprawniają do wykonywania mniej niż 10% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, o ile:

1) prawa głosu przysługujące z tych akcji nie są wykonywane oraz
2) firma inwestycyjna, w terminie 4 dni roboczych od dnia zawarcia umowy z emitentem o realizację zadań, o których mowa w ust. 1, zawiadomi organ państwa macierzystego, o którym mowa w art. 55a, właściwy dla emitenta, o zamiarze wykonywania zadań związanych z organizacją rynku regulowanego oraz
3) firma inwestycyjna zapewni identyfikację akcji posiadanych w celu realizacji zadań związanych z organizacją rynku regulowanego.

Stosownie do art. 90 ust 1b i ust 3 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, przepisów rozdziału 4 tej ustawy dotyczącego znacznych pakietów akcji spółek publicznych za wyjątkiem art. 69 i art. 70 uOfertPubl oraz art. 89 uOfertPubl w zakresie dotyczącym art. 69 tejże ustawy nie stosuje się w przypadku:

- nabywania akcji w drodze krótkiej sprzedaży, o której mowa w art. 3 pkt 47 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,
- udzielenia pełnomocnictwa, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 4, dotyczącego wyłącznie jednego walnego zgromadzenia. Zawiadomienie składane w związku z udzieleniem lub otrzymaniem takiego pełnomocnictwa powinno zawierać informację dotyczącą zmian w zakresie praw głosu po utracie przez pełnomocnika możliwości wykonywania prawa głosu.

Ponadto przepisów rozdziału 4 dotyczącego znacznych pakietów akcji spółek publicznych nie stosuje się w przypadku nabywania akcji w ramach systemu zabezpieczania płynności rozliczania transakcji, na zasadach określonych przez:

1) Krajowy Depozyt w regulaminie, o którym mowa w art. 50 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi;
2) spółkę, której Krajowy Depozyt przekazał wykonywanie czynności z zakresu zadań, o których mowa w art. 48 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, w regulaminie, o którym mowa w art. 48 ust. 15 tej ustawy;
3) spółkę prowadzącą izbę rozliczeniową w regulaminie, o którym mowa w art. 68b ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

Wyżej opisanych regulacji rozdziału 4 uOfertPubl nie stosuje się do podmiotu dominującego towarzystwa funduszy inwestycyjnych oraz podmiotu dominującego firmy inwestycyjnej, wykonujących czynności, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. b, pod warunkiem, że:

1) spółka zarządzająca lub firma inwestycyjna wykonują przysługujące im w związku z zarządzanymi portfelami prawa głosu niezależnie od podmiotu dominującego;

2) podmiot dominujący nie udziela bezpośrednio lub pośrednio żadnych instrukcji co do sposobu głosowania na walnym zgromadzeniu spółki publicznej;
3) podmiot dominujący przekaże do Komisji oświadczenie o spełnianiu warunków, o których mowa w pkt 1 i 2, wraz z listą zależnych towarzystw funduszy inwestycyjnych, spółek zarządzających oraz firm inwestycyjnych zarządzających portfelami ze wskazaniem właściwych organów nadzoru tych podmiotów.

Ponadto przepisów rozdziału 4 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, za wyjątkiem art. 69 i art. 70 oraz art. 87 ust. 1 pkt 6 i art. 89 ust. 1 pkt. 1 uOfertPubl - w zakresie dotyczącym art. 69 tejże, nie stosuje się również w przypadku porozumień dotyczących nabywania akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, dotyczącego istotnych spraw spółki, zawieranych dla ochrony praw akcjonariuszy mniejszościowych, w celu wspólnego wykonania przez nich uprawnień określonych w art. 84 i 85 ustawy oraz w art. 385 § 3, art. 400 § 1, art. 422, art. 425, art. 429 § 1 KSH (art. 90 ust. 2 uOfertPubl).

Obowiązki dotyczące nabywania znacznych pakietów akcji wskazane w art. 72-74 uOfertPubl czyli:

a) nabycie akcji spółki publicznej w liczbie powodującej zwiększenie udziału w ogólnej liczbie głosów o więcej niż:

- 10 % ogólnej liczby głosów - w okresie krótszym niż 60 dni, przez podmiot, którego udział w ogólnej liczbie głosów w tej spółce wynosi mniej niż 33% lub
- 5 % ogólnej liczby głosów - w okresie krótszym niż 12 miesięcy, przez akcjonariusza, którego udział w ogólnej liczbie głosów w tej spółce wynosi co najmniej 33%

wyłącznie w wyniku ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę tych akcji w liczbie nie mniejszej niż odpowiednio 10 % lub 5 % ogólnej liczby głosów;

b) przekroczenie 33% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej wyłącznie w wyniku ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji tej spółki w liczbie zapewniającej osiągnięcie 66% ogólnej liczby głosów, z wyjątkiem przypadku, gdy przekroczenie 33% ogólnej liczby głosów ma nastąpić w wyniku ogłoszenia wezwania, o którym mowa w pkt. c);
c) przekroczenie 66% ogólnej liczby głosów w spółce wyłącznie w wyniku ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji tej spółki,

nie powstają w przypadku nabycia akcji spółki, której akcje wprowadzone są wyłącznie do alternatywnego systemu obrotu.

Ograniczenia wynikające z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów

Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów nakłada na przedsiębiorców obowiązek zgłoszenia zamiaru koncentracji Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK), o ile łączny obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 50 000 000 EUR (pięćdziesiąt milionów euro). Przy badaniu wysokości obrotu bierze się pod uwagę obrót zarówno przedsiębiorców bezpośrednio uczestniczących w koncentracji, jak i pozostałych przedsiębiorców należących do grup zarówno przedsiębiorcy, nad którym ma być przejęta kontrola, jak i jego przedsiębiorców zależnych (art. 16 ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów).

Obowiązek zgłoszenia dotyczy m.in. zamiaru:

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

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

Nie podlega zgłoszeniu zamiar koncentracji:

1) jeżeli obrót przedsiębiorcy:
   - nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli,
   - którego akcje lub udziały będą objęte lub nabyte,
   - z którego akcji lub udziałów ma nastąpić wykonywanie praw,
   - nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10 000 000 EUR (dziesięć milionów euro).

   Zwolnienia tego nie stosuje się w przypadku koncentracji, w wyniku których powstanie lub umocni się pozycja dominująca na rynku, na którym następuje koncentracja (*a contrario* art. 18 ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów).
2) polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez instytucję finansową akcji w celu ich odsprzedaży, jeżeli przedmiotem działalności gospodarczej tej instytucji jest prowadzone na własny lub cudzy rachunek inwestowanie w akcje innych przedsiębiorców, pod warunkiem że odsprzedaż ta nastąpi przed upływem roku od dnia nabycia oraz że:
   - instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub
   - wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji.

   Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na wniosek instytucji finansowej może przedłużyć w drodze decyzji termin, jeżeli udowodni ona, że odsprzedaż akcji nie była w praktyce możliwa lub uzasadniona ekonomicznie przed upływem roku od dnia ich nabycia.
3) polegającej na czasowym nabyciu przez przedsiębiorcę akcji w celu zabezpieczenia wierzytelności, pod warunkiem, że nie będzie on wykonywał praw z tych akcji, z wyłączeniem prawa do ich sprzedaży,
4) następującej w toku postępowania upadłościowego, z wyłączeniem przypadków, gdy zamierzający przejąć kontrolę jest konkurentem albo należy do grupy kapitałowej, do której należą konkurenci przedsiębiorcy przejmowanego,
5) przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej.

Zgłoszenia zamiaru koncentracji dokonują wspólnie łączący się przedsiębiorcy, wspólnie wszyscy przedsiębiorcy biorący udział w utworzeniu wspólnego przedsiębiorcy, przedsiębiorca przejmujący kontrolę lub przedsiębiorca nabywający część mienia innego przedsiębiorcy.

Postępowanie antymonopolowe w sprawach koncentracji powinno być zakończone nie później niż w terminie 2 miesięcy od dnia jego wszczęcia.

Sposób wyliczenia wysokości obrotu decydującego o konieczności zgłoszenia koncentracji do urzędu antymonopolowego (Prezesa Urzędu Ochrony i Konkurencji) określa Rozporządzenie Rady Ministrów z 17 lipca 2007 roku w sprawie sposobu obliczania obrotu przedsiębiorców uczestniczących koncentracji (Dz.U. 07.134.935). Rozporządzenie to w §3 wskazuje, iż obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji oblicza się jako sumę przychodów uzyskanych w roku poprzedzającym ze sprzedaży produktów oraz sprzedaży towarów i materiałów, składających się na operacyjną działalność przedsiębiorców, po odliczeniu udzielonych rabatów, opustów i innych zmniejszeń oraz podatku od towarów i usług, a także innych podatków związanych z obrotem, jeżeli nie zostały odliczone, wykazanych w rachunku zysków i strat sporządzonym na podstawie przepisów o rachunkowości. Sumę przychodów powiększa się o wartość uzyskanych dotacji przedmiotowych.

Do momentu podjęcia decyzji przez Prezesa UOKiK lub do upływu terminu, w którym decyzja powinna ta zostać wydana, przedsiębiorcy, których zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu, są zobowiązani do wstrzymania się od dokonania koncentracji.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, w drodze decyzji, wydaje zgodę na dokonanie koncentracji, w wyniku której konkurencja na rynku nie zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku.

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

- zbycia całości lub części majątku jednego lub kilku przedsiębiorców,

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

Prezes UOKiK, w drodze decyzji, zakazuje dokonania koncentracji, w wyniku, której konkurencja na rynku zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku. Jednak w przypadku, gdy odstąpienie od zakazu koncentracji jest uzasadnione, a w szczególności przyczyni się ona do rozwoju ekonomicznego lub postępu technicznego albo może ona wywrzeć pozytywny wpływ na gospodarkę narodową, zezwala na dokonanie takiej koncentracji.

Prezes UOKiK może uchylić powyższe decyzje, jeżeli zostały one oparte na nierzetelnych informacjach, za które są odpowiedzialni przedsiębiorcy uczestniczący w koncentracji, lub jeżeli przedsiębiorcy nie spełniają określonych w decyzji warunków.

Jednakże, jeżeli koncentracja została już dokonana, a przywrócenie konkurencji na rynku nie jest możliwe w inny sposób, Prezes UOKiK może w drodze decyzji, określając termin jej wykonania na warunkach określonych w decyzji, nakazać w szczególności:

- podział połączonego przedsiębiorcy na warunkach określonych w decyzji,
- zbycie całości lub części majątku przedsiębiorcy,
- zbycie udziałów lub akcji zapewniających kontrolę nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami lub rozwiązanie spółki, na którą przedsiębiorcy sprawują wspólną kontrolę, z zastrzeżeniem, że decyzja taka nie może być wydana po upływie 5 lat od dnia dokonania koncentracji.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10% przychodu osiągniętego w roku rozliczeniowym, poprzedzającym rok nałożenia kary, jeżeli przedsiębiorca ten, choćby nieumyślnie dokonał koncentracji bez uzyskania jego zgody.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może również nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość od 1 000 EUR do 50 000 000 EUR, jeżeli, choćby nieumyślnie, we wniosku, o którym mowa w art. 22 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, lub w zgłoszeniu zamiaru koncentracji, podał nieprawdziwe dane.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może również nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość od 500 EUR do 10 000 EUR za każdy dzień zwłoki w wykonaniu m.in. wyroków sądowych w sprawach z zakresu koncentracji.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, nałożyć na osobę pełniącą funkcję kierowniczą lub wchodzącą w skład organu zarządzającego przedsiębiorcy lub związku przedsiębiorców karę pieniężną w wysokości do pięćdziesięciokrotności przeciętnego wynagrodzenia, w szczególności w przypadku, jeżeli osoba ta umyślnie albo nieumyślnie nie zgłosiła zamiaru koncentracji.

W przypadku niezgłoszenia zamiaru koncentracji lub w przypadku niewykonania decyzji o zakazie koncentracji, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, określając termin jej wykonania na warunkach określonych w decyzji, nakazać w szczególności zbycie akcji zapewniających kontrolę nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami, lub rozwiązanie spółki, nad którą przedsiębiorcy sprawują wspólną kontrolę. Decyzja taka nie może zostać wydana po upływie 5 lat od dnia dokonania koncentracji. W przypadku niewykonania decyzji Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, dokonać podziału przedsiębiorcy.

Do podziału spółki stosuje się odpowiednio przepisy art. 528-550 KSH. Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów przysługują kompetencje organów spółek uczestniczących w podziale. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może ponadto wystąpić do sądu o unieważnienie umowy lub podjęcie innych środków prawnych zmierzających do przywrócenia stanu poprzedniego.

Przy ustalaniu wysokości kar pieniężnych Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów uwzględnia w szczególności okres, stopień oraz okoliczności uprzedniego naruszenia przepisów ustawy, a także w okresie 5 lat od dnia 1 kwietnia 2001 roku - okoliczność naruszenia przepisów ustawy z dnia 24 lutego 1990 roku o przeciwdziałaniu praktykom monopolistycznym i ochronie interesów konsumentów (tekst jednolity: Dz. U. z 1999 roku Nr 52, poz. 547 ze zm.).

Ograniczenia wynikające z Rozporządzenia Rady (WE) nr 139/2004 w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw

Wymogi w zakresie kontroli koncentracji, mające wpływ na obrót akcjami, wynikają także z regulacji zawartych w Rozporządzeniu Rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorców (Dz. UE. L 24/1, zwanego dalej Rozporządzenie dotyczące Koncentracji).

Rozporządzenie dotyczące Koncentracji zawiera uregulowania odnoszące się do tzw. Koncentracji o wymiarze wspólnotowym, a więc obejmujących przedsiębiorstwa i powiązane z nimi podmioty, które przekraczają określone progi obrotu towarami i usługami.

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

- zawarciu umowy,
- ogłoszeniu publicznej oferty, lub
- przejęciu większościowego udziału.

Zawiadomienie Komisji Europejskiej na podstawie Rozporządzenia dotyczącego Koncentracji można również dokonać w przypadku, gdy przedsiębiorstwa posiadają wstępny zamiar w zakresie dokonania koncentracji o wymiarze wspólnotowym.

Zawiadomienie Komisji służy uzyskaniu jej zgody na dokonanie takiej koncentracji.

Koncentracja przedsiębiorstw posiada wymiar wspólnotowy w przypadku, gdy:

- łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw, uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 5 000 000 000 EUR (pięć miliardów euro) oraz
- łączny obrót przypadający na Wspólnotę Europejską każdego, z co najmniej dwu przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji, wynosi więcej niż 250 000 000 (dwieście pięćdziesiąt milionów euro),

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

Koncentracja przedsiębiorstw ma również wymiar wspólnotowy, gdy:

- łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 2 500 000 000 EUR (dwa miliardy pięćset milionów euro) oraz
- w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 000 000 EUR (sto milionów euro),
- w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 000 000 EUR (sto milionów euro), z czego łączny obrót co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi co najmniej 25 000 000 EUR (dwadzieścia pięć milionów euro) oraz
- łączny obrót, przypadający na Wspólnotę Europejską, każdego z co najmniej dwu przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 000 000 EUR (sto milionów euro),

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

Łączny obrót w rozumieniu Rozporządzenia dotyczącego Koncentracji obejmuje kwoty uzyskane przez zainteresowane przedsiębiorstwa w poprzednim roku finansowym ze sprzedaży.

Uznaje się, że koncentracja nie występuje w przypadku, gdy instytucje kredytowe lub inne instytucje finansowe bądź też firmy ubezpieczeniowe, których normalna działalność obejmuje transakcje dotyczące obrotu papierami wartościowymi, prowadzone na własny rachunek lub na rachunek innych, czasowo posiadają papiery wartościowe nabyte w przedsiębiorstwie w celu ich odsprzedaży, pod warunkiem że nie wykonują one praw głosu w stosunku do tych papierów wartościowych w celu określenia zachowań konkurencyjnych przedsiębiorstwa lub pod warunkiem, że wykonują te prawa wyłącznie w celu przygotowania sprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa lub jego aktywów, bądź tych papierów wartościowych oraz pod warunkiem, że taka sprzedaż następuje w ciągu jednego roku od daty nabycia.

VII. Wskazanie osób zarządzających Emitentem, Autoryzowanego Doradcy oraz podmiotów dokonujących badania sprawozdań finansowych Emitenta (wraz ze wskazaniem biegłych rewidentów dokonujących badania)

1. Osoby zarządzające

Zarząd Spółki jest czteroosobowy. W skład zarządu wchodzą następujący członkowie:

a) Grzegorz Miechowski – Prezes Zarządu,

b) Bartosz Brzostek – Członek Zarządu,

c) Michał Drozdowski – Członek Zarządu,

d) Przemysław Marszał – Członek Zarządu.

Zgodnie z § 9 Statutu Zarząd Spółki składa się z jednego albo większej liczby członków. Liczbę członków Zarządu określa uchwała Rady Nadzorczej. Członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani przez Radę Nadzorczą na okres wspólnej 3-letniej kadencji. Rada Nadzorcza jednocześnie decyduje o przyznaniu jednej z osób powołanych w skład Zarządu funkcji jego Prezesa. Z tym zastrzeżeniem, ze członków pierwszego Zarządu powołują założyciele i w tym przypadku, oni decydują, któremu z członków pierwszego Zarządu zostanie powierzona funkcja Prezesa Zarządu.

Obecny skład Zarządu Emitenta został powołany w dniu 7 grudnia 2009 roku na podstawie stosownego oświadczenia Założycieli złożonego przed notariuszem Pawłem Andrzejem Kanią w jego kancelarii w Warszawie. Oznacza to, że kadencje Prezesa Zarządu oraz pozostałych Członków Zarządu aktualnie sprawujących swoje funkcje dobiegną końca w dniu 7 grudnia 2012 roku.

Zgodnie z treścią art. 369 §1 KSH ponowne powołania tej samej osoby na członka zarządu dopuszczalne na kadencje nie dłuższe niż pięć lat każda. Powołanie może nastąpić nie wcześniej niż na rok przed upływem bieżącej kadencji członka zarządu.

Mandat członka zarządu wygasa również wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania go ze składu Zarządu (art. 369 §5 KSH).

Poniżej przedstawiono krótkie życiorysy członków Zarządu Emitenta:

Grzegorz Miechowski – Prezes Zarządu

Absolwent Politechniki Wrocławskiej, Wydział Informatyki i Zarządzania, Kierunek Organizacja i Zarządzanie.

Przebieg kariery zawodowej:

- 2009 – obecnie: 11 bit studios S.A. – Prezes Zarządu
- 2000 – 2009: Metropolis Software Sp. z o.o. – Prezes Zarządu
- 1993 – 1999: Metropolis Software s.c. – wspólnik

Bartosz Brzostek – Członek Zarządu

Absolwent Uniwersytetu Warszawskiego, Wydział Matematyki, Informatyki i Mechaniki, kierunek Informatyka.

Przebieg kariery zawodowej:

- 2009 – obecnie: 11 bit studios S.A., Członek Zarządu, Technology Director
- 2000 – 2009: Metropolis Software Sp. z o.o., Członek Zarządu, Director of Technology
- 1997 – 1999: Metropolis Software s.c., Director of Technology

Przemysław Marszał – Członek Zarządu

Absolwent Wyższej Szkoły Ekologii i Zarządzania w Warszawie, Wydział Architektury, kierunek Architektura i Urbanistyka.

Przebieg kariery zawodowej:

- 2009 – obecnie: 11 bit studios S.A., Członek Zarządu, Art Director
- 2005 – 2009: Metropolis Software Sp. z o.o., Członek Zarządu, Art Director
- 2001 – 2005: Metropolis Software Sp. z o.o., Art Director
- 1998 – 2001: We Open Eyes, Art Director

Michał Drozdowski – Członek Zarządu

Absolwent Wyższej Szkoły Handlu i Prawa w Warszawie, Wydział Ekonomii, Kierunek Organizacja i Zarządzanie.

Przebieg kariery zawodowej:

- 2009 – obecnie: 11 bit studios S.A., Członek Zarządu, Design Director

- 2007 – 2009: Metropolis Software Sp. z o.o., Design Director
- 2006 - 2007: Metropolis Software Sp. z o.o., Level Designer
- 2002 – 2005: Media Design Group, Lead 3D, Designer, Internal Producer

2. Autoryzowany Doradca

Firma:	Capital One Advisers Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Warszawa
Adres:	Al. Ujazdowskie 41, 00-540 Warszawa
Telefon:	+48 (22) 319 5688
Faks:	+48 (22) 319 5680
Adres poczty elektronicznej:	info@capitalone.pl
Strona internetowa:	www.capitalone.pl
NIP:	526-27-08-783
Regon:	017344568
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data rejestracji:	27 października 2003 roku
Numer KRS:	0000177791
W imieniu Autoryzowanego Doradcy:	Prezes Zarządu – Marcin Duszyński

3. Podmiot dokonujący badania sprawozdań finansowych Emitenta

Firma:	FTW Audit Sp. z o.o.
Siedziba:	Warszawa
Adres:	Ul. Tamka 38, 00-355 Warszawa
Telefon:	+48 (22) 849-93-07
NIP:	526-10-22-948
Regon:	010960123
Numer KRS:	0000186018
Wskazanie biegłego rewidenta i nr uprawnień:	Aleksander Frontczak nr 923

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

Emitent nie jest powiązany kapitałowo z jakimkolwiek podmiotem, nie uczestniczy on, ani jako spółka dominująca ani jako spółka zależna w jakiejkolwiek grupie kapitałowej.

IX. Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy:

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

1) Grzegorz Miechowski Prezes Zarządu Emitenta jest jednocześnie:

- akcjonariuszem Emitenta, posiadającym 231.696 akcji, co stanowi 10,45% w kapitale zakładowym Spółki,

- wspólnikiem Spółki Metropolis Software House spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w likwidacji (nr KRS 0000022882), posiadającym odpowiednio na zasadach wspólności łącznej wraz z pozostałymi wspólnikami (w tym wspólnikiem Bartoszem Brzostek – członek Zarządu Emitenta) tej spółki 99,60% kapitału zakładowego tej spółki. Pozostałe 0,40 % udziałów w tej spółce posiada samodzielnie na własność,
- likwidatorem spółki Metropolis Software House spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w likwidacji.

2) Bartosz Brzostek Członek Zarządu Emitenta jest jednocześnie:
   - akcjonariuszem Emitenta posiadającym łącznie 288.696 akcji, co stanowi 13,02% % w kapitale zakładowym Spółki,
   - wspólnikiem Spółki Metropolis Software House spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w likwidacji (nr KRS 0000022882), posiadającym odpowiednio na zasadach wspólności łącznej wraz z pozostałymi wspólnikami (w tym wspólnikiem Grzegorzem Miechowskim) tej spółki 99,60% kapitału zakładowego tej spółki,
   - likwidatorem spółki Metropolis Software House spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w likwidacji.
3) Michał Drozdowski Członek Zarządu Emitenta jest jednocześnie:
   - akcjonariuszem Emitenta posiadającym łącznie 140.630 akcji co stanowi 6,34% w kapitale zakładowym Spółki,
   - członkiem Rady Nadzorczej Spółki Nihil Novi Studio sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie (nr KRS 0000118467).
4) Marcin Przasnyski Członek Rady Nadzorczej Emitenta jest jednocześnie:
   - akcjonariuszem Emitenta posiadającym łącznie 150.426 akcji co stanowi 6,78% w kapitale zakładowym Spółki,
   - wspólnikiem spółki P&L Development sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie (nr KRS 0000293696) posiadającym 10,98% kapitału zakładowego tej spółki,
   - większościowym akcjonariuszem i prezesem spółki Inkubator Internetowych Innowacji S.A. z siedzibą w Warszawie (nr KRS 0000364095),
   - członkiem rady nadzorczej spółki NoNoobs.pl S.A. (nr KRS 0000394996),
   - Prezesem Zarządu spółki StockWatch.pl sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (nr KRS 0000321096).

Emitent jednocześnie wskazuje, iż pomiędzy poszczególnymi członkami organów Emitenta nie zachodzą żaden powiązania osobowe.

Emitent niniejszym wykazuje owe powiązania osobowe jedynie celem zapewnienia należytej transparentności przekazywanych danych. Jednocześnie Emitent zaznacza, iż wszystkie wyżej wykazane powiązania nie mają żadnego wpływu na prowadzoną przez Emitenta działalność. Niektóre z tych spółek nie prowadzą działalności lub są w stanie likwidacji.

Wyłącznie celem informacyjnym Emitent wskazuje, iż w dniu 15 maja 2012 roku doszło od zawarcia umowy zlecenia pomiędzy Spółką, reprezentowaną przez członków zarządu, a Panem Martinem Balawajderem, członkiem RN Spółki. Spółka powierzyła ww. członkowi RN wykonanie usług doradztwa finansowego w zakresie pozyskania dodatkowego finansowania, którym jest emisja akcji serii E. Zgodnie z treścią przedmiotowej Umowy, Konsultant zobowiązany jest do zidentyfikowania nowych inwestorów, koordynacji i udziału w spotkaniach z inwestorami, doradztwo oraz nadzór nad realizacją transakcji, w szczególności poprzez nadzór nad przygotowanie przez innych doradców, w tym doradców prawnych, wszelkich niezbędnych dokumentów jak również ich weryfikacja. Strony zobowiązane są zachować w tajemnicy wszelkie udostępnione materiały, informacji jak również wszelkie dane Spółki, ujawnione w związku z wykonaniem właściwym niniejszej Umowy.

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

Według najlepszej wiedzy Emitenta w chwili obecnej jedynymi znanymi Emitentowi akcjonariuszami, którzy posiadają pakiety akcji większe niż 5 % są niżej wymienieni członkowie organów:

1) Grzegorz Miechowski – Prezes Zarządu posiada pakiet 231.696 akcji, co stanowi 10,45% w kapitale zakładowym Spółki,
2) Bartosz Brzostek - Członek Zarządu Emitenta posiada pakiet 288.696 akcji, co stanowi 13,02 % w kapitale zakładowym Spółki,
3) Michał Drozdowski - Członek Zarządu Emitenta posiada pakiet 140.630 akcji co stanowi 6,34 % w kapitale zakładowym Spółki,
4) Marcin Przasnyski - Członek Rady Nadzorczej Emitenta posiada pakiet 150.426 akcji co stanowi 6,78% w kapitale zakładowym Spółki,
5) Przemysław Marszał - Członek Zarządu Emitenta posiada pakiet 179.130 akcji co stanowi 6,34 % w kapitale zakładowym Spółki,

Poza wyżej opisanymi powiązaniami osobowymi między tymi akcjonariuszami nie istnieją jakiekolwiek inne powiązania.

c. Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządczych i nadzorczych)

Brak jest powiązań osobowych majątkowych i organizacyjnych 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.

X. Wskazanie głównych czynników ryzyka związanych z Emitentem i wprowadzanymi instrumentami finansowymi

Przed podjęciem decyzji o nabyciu Akcji Inwestor powinien mieć na uwadze przedstawione poniżej czynniki ryzyka, niezależnie od informacji zawartych w pozostałych częściach Dokumentu Informacyjnego. Opisane poniżej czynniki ryzyka nie są jedynymi, które mogą dotyczyć Emitenta i prowadzonej przez Emitenta działalności. W przyszłości mogą pojawić się zarówno czynniki ryzyka trudne do przewidzenia w chwili obecnej, np. o charakterze losowym, jak również czynniki ryzyka, które nie są istotne w chwili obecnej, ale mogą okazać się istotne w przyszłości. Należy podkreślić, że spełnienie się któregokolwiek z wymienionych poniżej czynników ryzyka może mieć istotny negatywny wpływ na prowadzoną przez Emitenta działalność, sytuację finansową, a także wyniki z prowadzonej działalności oraz kształtowanie się rynkowego kursu Akcji Emitenta. Poza ryzykami opisanymi poniżej inwestowanie w Akcje wiąże się również z ryzykiem właściwym dla instrumentów rynku kapitałowego.

Przedstawiając czynniki ryzyka w poniższej kolejności, Emitent nie kierował się prawdopodobieństwem ich zaistnienia ani oceną ich ważności. Inwestycja w akcje Spółki jest odpowiednia dla inwestorów rozumiejących ryzyka związane z inwestycją i będących w stanie ponieść stratę części lub całości zainwestowanych środków.

Jednocześnie, przedstawione poniżej czynniki ryzyka powinny być w każdym przypadku rozważane przez Inwestora, zwłaszcza pod kątem ewentualnego pogorszenia się sytuacji finansowej lub pozycji rynkowej Emitenta i łączącej się z tym możliwej straty części lub całości zainwestowanych środków.

1. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta

1.1 Ryzyko zróżnicowanego i nieprzewidywalnego popytu na poszczególne produkty Emitenta

Prace nad poszczególnymi produktami Emitenta trwają, zależnie od wielkości projektu, pomiędzy 6 a 12 miesięcy. Sukces rynkowy danego produktu mierzony wielkością popytu i przychodami z jego sprzedaży pozwala Emitentowi na pokrycie poniesionych wydatków przy procesie produkcji gry i przynosi ewentualne zyski. Wielkość zainteresowania danym produktem i w konsekwencji wysokość przychodów z jego sprzedaży zależy w dużej mierze od zmiennych gustów konsumentów, trudnych do przewidzenia tendencji na rynku gier oraz istniejących produktów konkurencyjnych. Istnieje więc wysokie ryzyko tzw. „nietrafionego" produktu, tj. produktu, którego zakupem potencjalni klienci nie będą zainteresowani, gdyż nie będzie odpowiadał ich preferencjom. Przyczyną może być niska jakość produktu lub błędne jego zaadresowanie do klientów.

Z tego powodu Spółka nie jest w stanie w momencie premiery nowego produktu przewidzieć reakcji odbiorców i w konsekwencji ze znacznym prawdopodobieństwem zdefiniować oczekiwanej wysokości przychodów. Jakkolwiek Spółka wskazuje, iż do dnia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Spółka wprowadziła na rynek 8 wersji gry

Anomaly Warzone Earth na różne platformy sprzętowe. Gra została bardzo dobrze przyjęta przez klientów. Spółka podpisała stosowne umowy o dystrybucję gry na świecie oraz na terytorium Polski.

Pracując nad dalszymi nowymi produktami, Emitent podejmuje następujące działania mające na celu ograniczenie omawianego ryzyka:

- Systematyczne nabywanie i analiza raportów analitycznych dotyczących segmentów rynku, na których Spółka działa lub planuje działać;
- Systematyczne poddawanie zewnętrznym testom kolejnych wersji gry w ciągu całego procesu jej tworzenia. Stosowane są testy typu usability testing[1] oraz focus group testing[2]. Prowadzenie testów przez cały okres realizacji projektu umożliwia elastyczne reagowanie na zidentyfikowane problemy oraz słabości produktu;
- Podejmowanie decyzji o podjęciu produkcji gier, które charakteryzują się najwyższymi rentownościami (szacowanymi na podstawie produktów porównywalnych), satysfakcjonującymi Emitenta nawet przy założeniu przeciętnych lub niskich przychodów ze sprzedaży produktu;
- Realistyczne i szczegółowe planowanie procesu produkcji pozwalające zachować budżet gry w założonej wysokości.

1.2 Ryzyko związane z możliwymi opóźnieniami w produkcji gier

Proces produkcji gry wideo jest procesem wieloetapowym, czego następstwem jest ryzyko opóźnień poszczególnych faz i całego projektu. Poszczególne fazy procesu produkcji następują kolejno po sobie i są uzależnione od wyników bądź całkowitego ukończenia faz poprzednich. Część etapów procesu produkcji jest zależna wyłącznie od zespołu, część natomiast zależy od podmiotów zewnętrznych – kooperantów, partnerów, licencjodawców. Zarząd Emitenta ma ograniczony wpływ na terminowość działań innych podmiotów, od których uzależniony jest proces produkcji gry. Możliwe są również opóźnienia w pracy samych zespołów projektowych w wyniku nieprzewidzianych trudności w pracy nad wymagającym produktem, jakim jest gra wideo.

Opóźnienie terminów zakończenia produkcji gier wideo może mieć negatywny wpływ na osiągnięcie przez Emitenta prognozowanych wyników finansowych w danym okresie rozrachunkowym i stabilność finansową Emitenta na wczesnym etapie rozwoju, gdy Emitent nie stworzył jeszcze wielu produktów. Emitent ma już za sobą kilka premier na różne platformy pierwszego tytułu gry: Anomaly Warzone Earth. Były to premiery na platformy sprzętowe PC i Mac, Xbox 360 oraz na platformę iOS (tj. iPhone, Pad, iPod Touch.)

Możliwe opóźnienie w terminie premiery gry na daną platformę jest do pewnego stopnia formą promocji produktu gdyż wpływa na wzrost zainteresowania odbiorców oczekujących na produkt.

1.3 Ryzyko związane z wymaganą akceptacją projektu przez producenta platformy zamkniętej

Specyfika działalności Emitenta sprawia, że jednym z głównych kanałów dystrybucji tworzonych produktów, tj. gier do dystrybucji elektronicznej są platformy zamknięte. 11 bit studios tworzy gry na platformy zamknięte takich producentów jak: Sony, Microsoft, Nintendo. Wspomniani producenci zastrzegają sobie prawo do weryfikacji produktu, którego wprowadzenie jest planowane na daną platformę. W konsekwencji, Emitent ponosi ryzyko braku akceptacji przez danego producenta platformy zamkniętej produktu, który stworzył.

Strategia zabezpieczenia się Emitenta przed ryzykiem odrzucenia projektu przez producenta platformy zamkniętej realizowana jest poprzez działania mające na celu dywersyfikację ryzyka oraz minimalizację prawdopodobieństwa jego wystąpienia.

Po pierwsze, realizowane są projekty uniwersalne w stopniu pozwalającym na ich dostosowanie do wielu różnych platform. W przypadku odrzucenia projektu przez danego producenta platformy zamkniętej, Spółka jest w stanie niewielkim nakładem pracy i zasobów stworzyć analogiczny projekt przeznaczony na inną platformę.

Po drugie, równolegle do tworzenia projektów na platformy zamknięte, opracowywane są produkty przeznaczone dla platform otwartych (tj. PC, iMac, iPhone, iPad, Android (obecnie Google Play), Windows Mobile), których dystrybucja nie wymaga osobnej akceptacji projektu.

[1] Rodzaj testów produktu, których celem jest sprawdzenie czy produkt (gra komputerowa) jest łatwa do użycia, zrozumiała dla końcowego użytkownika oraz czy jest użytkowana w sposób zgodny z intencjami twórców.

[2] Rodzaj testów produktu (gry komputerowej) przeprowadzane na potencjalnych grupach docelowych graczy, sprawdzające następujące elementy: Jak gracze oceniają jakość produktu? Jak gracze oceniają innowacyjność produktu (unikalność na rynku)? Jakie są oczekiwania graczy wobec produktu?

Po trzecie, w trakcie procesu tworzenia gry, produkt projektowany jest z uwzględnieniem profilu gracza danej platformy, które to działanie minimalizuje ryzyko odrzucenia projektu przez producenta platformy zamkniętej.

1.4 Ryzyko związane z celami strategicznymi

Celami strategicznymi Emitenta na lata 2012 – 2013 jest istotne zwiększenie skali działalności poprzez budowę zdywersyfikowanego portfolio wysokiej jakości gier komputerowych oraz wykreowanie ich rozpoznawalności (budowa marki). Realizując strategię rozwoju Emitent planuje zachowanie dotychczasowych wysokich poziomów rentowności działalności poprzez ścisłą kontrolę kosztów.

Jednakże, ze względu na szereg czynników wpływających na skuteczność realizowanej strategii, Emitent nie może w pełni zagwarantować, że wszystkie jego cele strategiczne zostaną osiągnięte. Przyszła pozycja Emitenta na rynku gier komputerowych mająca bezpośredni wpływ na przychody i zyski, uzależniona jest od zdolności wypracowania i wdrożenia strategii rozwoju skutecznej w długim horyzoncie czasowym. Ryzyko podjęcia nietrafnych decyzji wynikających z niewłaściwej oceny sytuacji bądź niezdolność Emitenta do dostosowania się do zmieniających się warunków rynkowych oznaczać może pogorszenie jego wyników finansowych.

W celu zminimalizowania powyższego ryzyka Emitent prowadzi bieżącą analizę czynników mających wpływ na warunki działalności zarówno w krótkim, jak i długim horyzoncie czasu. Osiągnięte dotychczasowe wyniki finansowe oraz weryfikacja długoterminowych założeń pokazują, że Emitent jest w stanie elastycznie reagować na pojawiające się możliwości oraz zmieniające się warunki rynkowe i wypracowywać wysoką rentowność działalności.

1.5 Ryzyko związane z kluczowymi pracownikami Emitenta

Emitent jest wciąż podmiotem gospodarczym o stosunkowo niewielkich rozmiarach, w szczególności w zakresie struktury zatrudnienia na stanowiskach menadżerskich i specjalistycznych. Większość zadań, w szczególności, z zakresu współpracy handlowej z kontrahentami wykonują poszczególne osoby. Najwyżej wykwalifikowaną kadrę menadżerską stanowią jego założyciele. Ewentualna utrata kluczowych pracowników, którzy mają największą wiedzę i doświadczenie w zakresie zarządzania i działalności operacyjnej mogłaby w krótkim okresie spowodować pogorszenie jakości i terminowości świadczonych usług. W przypadku utrzymania się takiego stanu w średnim i dłuższym okresie mogłoby to skutkować obniżeniem planowanych zysków Emitenta. Działalność Emitenta polega na tworzeniu gier komputerowych. Jakość usług i tworzonych produktów uzależniona jest od doświadczenia i umiejętności wykonujących je pracowników. Utrata pracowników łączy się z koniecznością rekrutacji, przeszkolenia i przygotowania przez Emitenta nowych osób do pracy.

W umowach o pracę zawartych przez Emitenta z pracownikami nie ma klauzul dotyczących zakazu świadczenia usług na rzecz kontrahentów oraz innych podmiotów po zakończeniu świadczenia stosunku pracy.

1.6 Ryzyko związane z trudnościami w pozyskiwaniu doświadczonych pracowników

System edukacji w Polsce nie przygotowuje absolwentów szkół wyższych do zawodu twórcy gier wideo, w efekcie na lokalnym rynku pracy liczba wykwalifikowanych i doświadczonych pracowników z omawianej branży jest niewielka. W związku z tym Emitent staje przed wyzwaniem znalezienia specjalistów odpowiadających jego wymaganiom. Powyższe ryzyko dotyczy braku wykwalifikowanych pracowników w liczbie odpowiadającej potrzebom dynamicznie rozwijającej się Spółki.

Należy zauważyć, że akcjonariusze, którzy założyli Spółkę posiadają doświadczenie w minimalizacji powyższego ryzyka. W poprzednim podmiocie, który założyli, tj. Metropolis Software zdobyli doświadczenie w obszarze pozyskiwania i szkolenia pracowników niezwiązanych wcześniej z branżą gier wideo. W Spółce opracowano system naboru nowych pracowników składający się z zestawu specjalnie dobranych testów pokazujących potencjał kandydata oraz rozmów kwalifikacyjnych. Ponadto, przygotowano również system szkolenia już zatrudnionych nowych pracowników, którego głównym elementem jest przydział kolejnych zadań o narastającym stopniu trudności, wymuszający na pracowniku szybkie przyswajanie wiedzy z branży gier wideo.

1.7 Ryzyko związane z zawieranymi przez Emitenta umowami o dzieło w kontekście praw autorskich

Emitent przy zawieraniu umów z pracownikami, w tym w szczególności z członkami zarządu, którzy tworzą najbardziej wykwalifikowaną kadrę zarządzającą Emitenta, w znacznej części korzysta z elastycznych form, w tym w szczególności poprzez zawieranie umów o dzieło, a także umów zlecenia. W zawieranych przez Emitenta umowach o dzieło znajdują się postanowienia dotyczące szczegółowo określonego i doprecyzowanego dzieła, jak również zapisy dotyczące przeniesienia praw autorskich do wykonanych dzieł na Spółkę, jak również zapisy dotyczące obowiązującej wykonawcę klauzuli poufności w odniesieniu do materiałów i dokumentów udostępnionych przez Emitenta.

Odnosząc się do zapisów umów o dzieło należy wskazać, iż zgodnie z obowiązującymi przepisami w zakresie prawa autorskiego do skutecznego przeniesienia praw autorskich konieczne jest wyszczególnienie w umowie pól eksploatacji, których to przeniesienie dotyczy. Co istotne, nie jest możliwe przeniesienie praw autorskich do wszystkich pól eksploatacji mających powstać w przyszłości – zapis umowny tego rodzaju jest nieważny (w przepisie art. 41 ust. 2 ustawa z dnia 4 lutego 1994 r. o prawie autorskim i prawach pokrewnych wyrażona została bardzo istotna dla praktyki obrotu prawami autorskimi zasada, według której treść umowy mającej za przedmiot prawa autorskie odnosi się tylko do pól eksploatacyjnych, które zostały w niej wyraźnie wymienione).

W świetle szybkiego postępu technologii – również w zakresie tworzenia gier komputerowych – istnieje ryzyko wykorzystania przez Spółkę nabywanych dzieł na polu eksploatacji innym niż wyszczególnione w umowach o przeniesieniu praw autorskich, a co za tym idzie – powstania obowiązku zapłaty na rzecz twórców dodatkowego wynagrodzenia z tego tytułu.

Celem zminimalizowania ww. ryzyka Emitent przy tworzeniu zapisów poszczególnych umów o dzieło zwraca uwagę na specyfikę danego utworu, możliwości jego obecnego i przyszłego wykorzystania w swej działalności i tym samym wskazując w umowie pola eksploatacji stara się określić możliwie najszerszy znany zakres wykorzystania danego utworu.

1.8 Ryzyko związane z zawartymi przez Emitenta umowami licencyjnymi

Emitent w związku z charakterystyką prowadzonej działalności gospodarczej zawarł szereg umów licencyjnych dotyczących wykorzystania określonego oprogramowania, niezbędnego w toku prowadzonej przez niego działalności. Umowy te nie były zawierane według jednego wzorca lecz zgodnie z wzorcami stosowanymi przez licencjodawców. Umowy licencyjne zawierają w niektórych przypadkach krótkie okresy wypowiedzenia. Ponadto w wielu wypadkach Licencjodawcy uprawnieni są do rozwiązania jej bez zachowania jakiegokolwiek okresu wypowiedzenia tj. ze skutkiem natychmiastowym. Częstokroć zawarte umowy licencyjne nie uprawniają Spółki do rozprowadzania stworzonego przez nią programu komputerowego w zakresie prowadzonej przez siebie działalności gospodarczej we własnym imieniu. Na gruncie prawa polskiego w zakresie korzystania przez Spółkę z oprogramowania udostępnionego przez licencjodawców zastosowanie znajdą przepisy ustawy z dnia 4 lutego 1994 r. o prawie autorskim i prawach pokrewnych (Dz. U. nr 90, poz. 631 z 2006 r. t.j.). Ponadto większość umów jako prawo właściwe dla stosunków prawnych powstałych na tle danej umowy przewidują prawo inne niż polskie np. prawo stanu Waszyngton, co w sposób istotny uniemożliwia dokonanie prawidłowej oceny zobowiązań wynikających wobec Emitenta z tytułu zawartych umów i zakresu jego odpowiedzialności.

1.9 Ryzyko związane z umowami zawieranymi z kontrahentami zagranicznymi

Zawierane przez Emitenta umowy z zagranicznymi kontrahentami przewidują także prawo obce jako prawo właściwe dla regulowania stosunków umownych pomiędzy stronami, bądź też nie zawierają wyboru prawa właściwego – co wiąże się z koniecznością każdorazowego ustalenia prawa właściwego dla danej umowy, i w niektórych przypadkach prawem właściwym okazuje się być prawo obce, w zakresie którego wiedza Emitenta jest ograniczona. Ponadto, Spółka zawarła także umowy, w których uzgodniony został zapis na sąd zagraniczny, bądź też w których brak jest wiążącego zapisu na sąd. Rodzi to ryzyko, iż w przypadku sporów z danym kontrahentem Spółka zmuszona będzie do prowadzenia sporu przed sądem obcym. Ze względu na nieznajomość prawa obcego (zarówno materialnego jak i procesowego) wiąże się to z ryzykiem ponoszenia podwyższonych kosztów obsługi prawnej w kraju i za granicą.

Ze względu na brak uregulowania kwestii wyboru prawa nie sposób również jednoznacznie ocenić ważności poszczególnych zapisów, np. w zakresie odpowiedzialności stron umowy za niewykonanie lub nienależytego wykonanie zobowiązań. Spółka mityguje to ryzyko poprzez m.in. przeprowadzanie konsultacji prawnych zawieranych umów oraz utrzymywanie regularnych kontaktów z kontrahentami.

1.10 Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu Emitenta

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego, tj. po zarejestrowaniu w rejestrze przedsiębiorców KRS akcji serii E, akcjonariusze założyciele posiadający Akcje serii A i B posiadają łącznie 49,68% proc. akcji, uprawniających ich łącznie do 49,68% ogólnej liczby głosów na WZA. W przypadku działania ww. akcjonariuszy w porozumieniu, będą oni mieli istotny wpływ na działalność Emitenta. Ponadto uwzględniając okoliczność, iż znaczna część z tych akcjonariuszy jest jednocześnie aktualnie członkami organów Emitenta, mają oni faktyczną możliwość wpływu na treść uchwał podejmowanych przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy we wszystkich istotnych dla Emitenta obszarach.

1.11 Ryzyko związane z umowami dystrybucyjnymi i umowami licencyjnymi

Emitent zawarł szereg umów dystrybucyjnych lub umów licencyjnych dotyczących zasad dystrybuowania lub udostępniania gier utworzonych przez Emitenta na różnego rodzaju platformach lub nośnikach danych. Znacząca część z tych umów poddana została reżimowi i podlega regulacjom innym niż prawo polskie (np. prawo angielskie, niemieckie, stanu Texas lub inne).

Poddanie stosunków umownych regulacjom innego kraju niż Polska pociąga za sobą ryzyko nieprawidłowej lub niedostatecznej oceny skutków prawnych zawartych umów oraz właściwej interpretacji poszczególnych postanowień. W razie ewentualnego sporu z kontrahentami, z którymi Emitent zawarł w/w umowy, koniecznym będzie skorzystanie z usług doradców i profesjonalnych pełnomocników z państw obcych, co może narazić Emitenta na znaczne koszty.

Ponadto w każdej z tych umów zawarte zostały postanowienia ograniczające możliwość udzielania informacji podmiotom trzecim w zakresie w jakim informacje te mogą stanowić informacje poufne. Emitent zobowiązany jest zapewnić ochronę otrzymanych od kontrahentów informacji poufnych na poziomie co najmniej nie gorszym niż ochrona, którą zapewnia własnym informacjom poufnym. Naruszenie przez Emitenta w/w zobowiązania do ochrony informacji pociągać może odpowiedzialność odszkodowawczą Spółki za wyrządzoną tym naruszeniem szkodę.

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

2.1 Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną w krajach sprzedaży Emitenta

Działalność Emitenta zależy od sytuacji makroekonomicznej panującej na rynkach, na których dystrybuuje lub zamierza dystrybuować produkty, przede wszystkim w Stanach Zjednoczonych, Wielkiej Brytanii, Francji, Niemczech, Australii. Efektywność, a w szczególności rentowność prowadzonej przez Emitenta działalności gospodarczej zależy między innymi od tempa wzrostu gospodarczego, poziomu konsumpcji społeczeństwa, polityki fiskalnej i pieniężnej państwa, inflacji. Wszystkie te czynniki wywierają pośrednio wpływ na przychody i inne wyniki finansowe osiągane przez Emitenta. Mogą także wywierać wpływ na realizację założonej przez Emitenta strategii rozwoju.

Aby zminimalizować powyższe ryzyko Emitent dąży do ograniczenia koncentracji sprzedaży, dywersyfikacji rynków geograficznych, a także podejmuje działania w celu zwiększania swojej konkurencyjności (m.in. poprzez zróżnicowanie portfela produktowego oraz zapewnienie wysokiej jakości produktów).

2.2 Ryzyko zmiennego otoczenia prawnego

Przepisy prawa w Polsce ulegają dość częstym zmianom. Zmianom ulegają także interpretacje prawa oraz praktyka jego stosowania. Przepisy mogą ulegać zmianom na korzyść przedsiębiorców, lecz mogą także powodować negatywne skutki. Zmieniające się przepisy prawa lub różne jego interpretacje, zwłaszcza w odniesieniu do prawa podatkowego, a także prawa działalności gospodarczej, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych czy prawa z zakresu papierów wartościowych, głównie nadzoru nad rynkiem finansowym i o funduszach inwestycyjnych mogą wywołać negatywne konsekwencje dla Emitenta. Szczególnie częste i niebezpieczne są zmiany interpretacyjne przepisów podatkowych. Brak jest jednolitości w praktyce organów skarbowych i orzecznictwie sądowym w sferze opodatkowania. Przyjęcie przez organy podatkowe interpretacji prawa podatkowego innej niż przyjęta przez Emitenta może implikować pogorszenie jej sytuacji finansowej, a w efekcie ujemnie wpłynąć na osiągane wyniki i perspektywy jej rozwoju.

Przepisy w/w gałęzi prawa podlegają częstym zmianom, wskutek czego traktowanie przedsiębiorców przez organy administracyjne i sądy cechuje pewna niekonsekwencja i nieprzewidywalność. Obowiązujące regulacje zawierają również pewne sprzeczne przepisy i niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i spółkami.

Dla przykładu rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli władz, które w razie wykrycia nieprawidłowości uprawnione są do obliczania zaległości podatkowych wraz z odsetkami. Deklaracje podatkowe spółek mogą zostać poddane kontroli władz skarbowych przez okres pięciu lat, a niektóre transakcje przeprowadzane w tym okresie, w tym transakcje z podmiotami powiązanymi, mogą zostać zakwestionowane do celów podatkowych przez właściwe władze skarbowe. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniach finansowych mogą ulec zmianie w późniejszym terminie, po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez władze skarbowe.

Szczególnie istotnymi z punktu widzenia gałęziami prawa, których zmiana wywoływać będzie silny wpływ na działalność gospodarcza prowadzoną przez Emitenta są:

- prawo autorskie i prawa pokrewne,
- prawo handlowe,

- prywatne prawo gospodarcze,
- prawo podatkowe,
- prawo pracy,
- prawo ubezpieczeń społecznych,
- prawo papierów wartościowych.

Niewątpliwie znaczna część tych dziedzin prawa charakteryzuje się dużą zmiennością regulacji. Szczególny wpływ na działalność Emitenta ma prawo autorskie i prawa pokrewne, którego normy są ściśle uzależnione od regulacji unijnych i dokonywanych w tym zakresie przez Parlament Europejski lub Komisję Europejską zmian, ale również od prawa polskiego różniącego się w niektórych aspektach od norm prawa innych państw członkowskich. Również specyfika prowadzonej przez Emitenta działalności powoduje, iż na jego działalność wpływać mogą zmiany regulacji w Stanach Zjednoczonych.

Istnieje znaczne ryzyko zmiany przepisów w każdej z tych dziedzin prawa, zważywszy, iż część z nich jest nadal w fazie dostosowywania do wymagań unijnych. Ewentualne zmiany prawa będą miały zawsze wpływ na otoczenie prawne Emitenta, wywołując obowiązek dostosowania się do nich. Każda zmiana regulacji normatywnej wywołuje problemy w szczególności związane z wątpliwościami interpretacyjnymi nowych przepisów, co stwarza ryzyko rozbieżności w praktyce organów władzy publicznej, sadownictwa. Niejednoznaczność wykładni dokonywanych przepisów przez organy władzy publicznej, sądownictwa (w tym wspólnotowego) komplikuje funkcjonowanie w polskim systemie prawnym niezharmonizowanym z systemem unijnym.

2.3 Ryzyko zmienności kursów walutowych

Z tytułu prowadzonej działalności Emitent narażony jest na ryzyko zmienności kursów walutowych. Ponieważ według założeń strategicznych Zarządu sprzedaż produktów Emitenta skierowana jest na rynki zagraniczne (Stany Zjednoczone, Europa Zachodnia, Wielka Brytania), dominującymi walutami rozliczeniowymi w transakcjach zagranicznych są: dolar amerykański (udział 90%), euro (10%). W rezultacie, wartość przychodów Emitenta jest ujemnie skorelowana z wartością polskiej waluty.

Wraz z umacnianiem się polskiego złotego obniżeniu może ulec poziom generowanych przychodów ze sprzedaży gier komputerowych w przeliczeniu na PLN. Emitent zamierza zabezpieczać się przed tego typu sytuacjami poprzez wybór do realizacji projektów o oczekiwanych wysokich poziomach rentowności, nawet przy założeniu niskich przychodów z danego produktu.

Emitent, w celu ograniczenia ryzyka negatywnego wpływu wahań kursu walut na wartość przychodów z eksportu rozważa wprowadzenie w drugiej połowie 2012 r. zabezpieczeń w postaci kontraktów terminowych typu forward. Decyzja ta uzależniona będzie od wielkości przychodów osiąganych w walutach obcych.

2.4 Ryzyko związane z otoczeniem konkurencyjnym

W przypadku Emitenta ryzyko związane z konkurencją wynika przede wszystkim ze znacznych trudności w zdefiniowaniu i charakterystyce podmiotów konkurencyjnych, ze względu na istotne rozproszenie rynku. W przypadku ujawnienia się konkurencji silniejszej niż oczekiwana, sytuacja taka może wpłynąć na obniżenie się zainteresowania oferowanymi przez Emitenta produktami. Ponadto, w wyniku zwiększenia liczby podmiotów oferujących podobne produkty na te same platformy, możliwe jest zwiększenie trudności w uzyskiwaniu zezwoleń od producentów platform na produkcję gier dla określonej platformy.

Emitent stara się minimalizować ryzyko związane z analizą konkurencji poprzez systematyczną analizę raportów analitycznych na temat segmentów rynku, na których prowadzi lub planuje prowadzić działalność, z wyszczególnieniem produktów konkurencyjnych.

2.5 Ryzyko związane z rozwojem branży, w której działa Emitent

Emitent prowadzi działalność na rynku gier wideo przeznaczonych do bezpośredniej dystrybucji na platformy sprzętowe mobilne oraz stacjonarne. W szczególności projekty Emitenta przeznaczone są na konsole wideo siódmej generacji. Rynek konsol do gier siódmej generacji oraz gier do dystrybucji elektronicznej są relatywnie młode, stąd trudno przewidzieć ich perspektywy długoterminowe.

Koniunktura w branży gier wideo i popyt na produkty są wypadkowymi wielu czynników, takich jak wzrost gospodarczy i co za tym idzie wzrost zamożności społeczeństw oraz poziom ich konsumpcji, tempo oraz kierunki rozwoju rynku informatycznego, konkurencja oraz rozwój nowych, innowacyjnych technologii i usług. Czynniki te mają charakter egzogeniczny, na który Emitent nie ma wpływu.

Aby ograniczyć ekspozycję na opisane powyżej ryzyka, Emitent prowadzi następujące działania:

- Dywersyfikacja rynków zbytu – sprzedaż produktów zarówno na rynku amerykańskim, jak i europejskim, a także azjatyckim;
- Dywersyfikacja źródeł przychodów ze sprzedaży - realizacja kolejnych projektów i wprowadzanie kolejnych produktów na różnorodne platformy sprzętowe do portfolio Emitenta;
- Dywersyfikacja modeli dystrybucji - tworzenie gier w wersji elektronicznej, a także klasycznej przeznaczonych do dystrybucji za pośrednictwem tradycyjnych sieci sprzedaży.

2.6 Ryzyko zdarzeń nieprzewidywalnych

W związku z możliwością zajścia zdarzeń nieprzewidywalnych, takich jak kataklizmy czy konflikty zbrojne, istnieje ryzyko pogorszenia się sytuacji finansowej na rynku światowym oraz polskim. Zdarzenie takie może mieć istotny wpływ na kondycję ekonomiczną Emitenta.

3. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym

3.1 Ryzyko związane z zawieszeniem notowań lub wykluczeniem akcji wprowadzanych do obrotu

Zgodnie z § 11 ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi Emitenta na okres do trzech miesięcy w przypadku, gdy:

- Emitent narusza przepisy obowiązujące w Alternatywnym Systemie,
- wymaga tego bezpieczeństwo i interes uczestników obrotu,
- na wniosek Emitenta.

Zgodnie z § 11 ust.2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc w przypadkach określonych przepisami prawa.

Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu na podstawie § 12 ust. 2 Regulaminu ASO wyklucza z obrotu instrumenty finansowe Emitenta:

- w przypadkach określonych przepisami prawa,
- jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,
- po upływie sześciu miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta, obejmującej likwidację jego majątku lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie tej upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania.

Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu na podstawie § 12 ust. 1 Regulaminu ASO może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- na wniosek Emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez Emitenta dodatkowych warunków,
- jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- wskutek ogłoszenia upadłości emitenta albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku Emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania,
- wskutek otwarcia likwidacji Emitenta.

Zgodnie z § 12 ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu Organizator Alternatywnego Systemu przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi. Do terminu zawieszenia w tym przypadku nie stosuje się postanowienia § 11 ust. 1 (trzy miesięczny okres).

W przypadku zawieszenia obrotu Akcjami może dojść do utraty przez nie płynności (przez okres zawieszenia).

Zgodnie z § 17 ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu Emitenci instrumentów finansowych wprowadzonych do obrotu w alternatywnym systemie i notowanych równocześnie na rynku regulowanym zobowiązani są do przekazywania Organizatorowi Alternatywnego Systemu informacji bieżących i okresowych w zakresie i w terminach w jakich zgodnie z właściwymi przepisami informacje te są przekazywane na danym rynku regulowanym.

Zgodnie z § 17c ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jeżeli Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nie należycie wykonuje swoje obowiązki, Organizator Alternatywnego Systemu może:

- upomnieć Emitenta,

- nałożyć na Emitenta karę pieniężną do kwoty 20.000 zł,

- zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta w alternatywnym systemie,

- wykluczyć instrumenty finansowe Emitenta z obrotu w alternatywnym systemie.

Do terminu zawieszenia w tym przypadku nie stosuje się postanowienia § 11 ust. 1 (trzy miesięczny okres).

Na podstawie § 20 ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu Organizator Alternatywnego Systemu w przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Animatorem Rynku, a także w przypadku zawieszenia prawa do działania Animatora Rynku w alternatywnym systemie lub wykluczenia go z tego działania Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi Emitenta do czasu zawarcia i wejścia w życie nowej umowy z Animatorem Rynku.

W przypadku, gdy Emitent korzysta z usług Market Makera zgodnie z § 21 ust.2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu Organizator Alternatywnego Systemu w przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Market Makerem, a także w przypadku zawieszenia prawa do działania Market Makera w alternatywnym systemie lub wykluczenia go z tego działania Organizator Alternatywnego Systemu może:

a) zawiesić obrót instrumentami finansowymi Emitenta do czasu zawarcia i wejścia w życie nowej umowy z Market Makerem albo umowy z Animatorem Rynku przy czym w przypadku zawarcia umowy z Animatorem Rynku wznowienie obrotu może nastąpić wyłącznie na rynku kierowanym zleceniami, w systemie notowań określonym przez Organizatora Alternatywnego Systemu,

b) w uzasadnionych przypadkach postanowić o zmianie rynku i kontynuowaniu notowania danych instrumentów finansowych na rynku kierowanym zleceniami, w systemie notowań określonym przez Organizatora Alternatywnego Systemu, bez zawierania umowy z Animatorem Rynku.

3.2 Ryzyko związane z karami administracyjnymi nakładanymi przez KNF

Niedopełnienie przez Emitenta obowiązku zgłoszenia w ciągu 14 dni faktu wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu instrumentów finansowych do ewidencji prowadzonej przez Komisję Nadzoru Finansowego może, zgodnie z art. 10 ust. 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U.09.185.1439 j.t.), pociągać za sobą nałożenie przez Komisję na osobę, która w tym okresie pełniła funkcję członka zarządu spółki, karę administracyjną, to jest karę pieniężną do wysokości 100 000 zł. (sto tysięcy złotych).

Ponadto KNF może nałożyć na Emitenta inne kary administracyjne za niewykonanie obowiązków wynikających z powołanej powyżej ustawy o ofercie publicznej oraz ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U.05.183.1538 z późn. zm.).

3.3 Ryzyko płynności akcji

Ze względu na fakt, iż rynek NewConnect jest rynkiem nowym utworzonym w 2007 roku i o wiele mniej przewidywalnym niż rynek regulowany oraz pomimo faktu, iż akcje Emitenta są już notowane na nim, nie ma pewności, że instrumenty finansowe Spółki, których dotyczy ten Dokument Informacyjny, będą przedmiotem aktywnego obrotu po ich wprowadzeniu do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu. Cena akcji może być równa cenie emisyjnej na skutek szeregu czynników, w tym m.in.: postrzegania Spółki jako ryzykownej z tytułu krótkiego okresu działalności, okresowych zmian wyników operacyjnych Spółki, liczby oraz płynności notowanych akcji, poziomu inflacji, zmiany globalnych, regionalnych lub krajowych czynników ekonomicznych i politycznych oraz sytuacji na innych światowych rynkach papierów wartościowych. Rynek ASO powstał pod koniec sierpnia 2007 roku, a akcje spółek notowanych na nim charakteryzują się niską płynnością. Z tego względu mogą występować trudności w sprzedaży dużej liczby akcji w krótkim okresie czasu, co może powodować dodatkowo obniżenie cen akcji będących przedmiotem obrotu.

3.4 Ryzyko inwestycji na rynku NewConnect

Inwestor inwestujący w papiery wartościowe Spółki musi być świadomy faktu, że inwestycja ta jest znacznie bardziej ryzykowna niż inwestycja w akcje spółek notowanych na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie. Na rynku NewConnect dominuje szczególnie wysoka zmienność cen akcji w powiązaniu z relatywnie niską płynnością obrotu. Inwestowanie w akcje na rynku NewConnect musi być rozważone w perspektywie średnio i długoterminowej inwestycji. W alternatywnym systemie obrotu występuje ryzyko zmian kursu akcji, które może (ale nie musi) odzwierciedlać jego aktualnej sytuacji ekonomicznej i rynkowej.

XI. Historia Emitenta, opis działalności prowadzonej przez Emitenta oraz struktura akcjonariuszy Emitenta posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu

1. Historia Emitenta

Emitent został zawiązany w dniu 7 grudnia 2009 r. na podstawie aktu zawiązania zaprotokołowanego przez notariusza Pawła Andrzeja Kanię z kancelarii notarialnej w Warszawie przy ul. Smoleńskiego 4/3 (Rep. A 16069/2009). Emitent został wpisany do rejestru przedsiębiorców KRS w dniu 10 marca 2010 r. Kolejno Emitentowi został nadany numer REGON oraz Numer Identyfikacji Podatkowej.

Założyciele Emitenta posiadają wieloletnie doświadczenie w branży produkcji gier. W 1993 r. powstała spółka prawa cywilnego o nazwie Metropolis Software, której jednym ze współzałożycieli był obecny Prezes Zarządu Emitenta. Do 2000 r. spółka wyprodukowała sześć gier, w tym na zlecenie zagranicznych podmiotów, wydanych w Polsce i za granicą. W 2000 r. Metropolis Software został przekształcony w spółkę kapitałową Metropolis Software Sp. z o.o. jako kontynuatora działalności operacyjnej spółki cywilnej, gdzie funkcję Prezesa objął p. Grzegorz Miechowski. Na przestrzeni lat 2000 – 2006 spółka wyprodukowała pięć gier w kooperacji z polskimi i zachodnimi wydawcami, angażując się też w działalność wydawniczą na poszczególnych rynkach. W Polsce tytuły spółki zostały wydane w ponad 200 tys. egzemplarzy. W tym czasie do Metropolis Software dołączali zajmując kluczowe stanowiska obecni Członkowie Zarządu 11 bit studios. Ich wieloletnia efektywna współpraca zaowocowała sukcesem rynkowym studia produkcji gier, uwieńczonym w 2007 r. włączeniem spółki na drodze transakcji kapitałowej do grupy CD Projekt Investment Sp. z o.o.[3] – podmiotu odpowiedzialnego za sukces gry „Wiedźmin". Obserwacja dynamicznych zmian zachodzących na rynku gier elektronicznych skłoniła obecnych Członków Zarządu Emitenta do zakończenia współpracy z CD Projekt Investment Sp. z o.o. i utworzenia nowego podmiotu w 2009 r. w celu wykorzystania nowych możliwości ekspansji na globalny rynek produkcji gier komputerowych poprzez kanały dystrybucji elektronicznej.

11 bit studios S.A. w 2010 r. rozpoczęła prace nad budową pierwszego tytułu gry przeznaczonej na różne platformy sprzętowe. Emitent, w celu sfinansowania działań związanych z budową nowych produktów oraz marek produktowych przeprowadził emisję akcji, a w dniu 28 października 2010 r.akcje Spółki zadebiutowały na NewConnect.

Premiery pierwszych produktów Emitenta – gry Anomaly Warzone Earth przeznaczonej na komputery klasy Mac i PC nastąpiła odpowiednio w dniu 7 i 8 kwietnia 2011 r. Gra zadebiutowała w dystrybucji cyfrowej w sklepach internetowych, w tym m.in. Steam, GamersGate, Direct2Drive i Mac AppStore, jak również w dystrybucji klasycznej w wersji Mac i PC na rynku polskim i na świecie.

W dniu 8 czerwca 2011 r. Emitent otrzymał prestiżową nagrodę Apple Design Award przyznaną grze Anomaly Warzone Earth. Nagroda została przyznana na dorocznej konferencji Worldwide Developers Conference w San Francisco. Wyróżnieniem przyznanym przez kapitułę Apple Inc. doceniono wykonanie, innowacyjność oraz technologiczną perfekcję zaprezentowaną w grze Anomaly Warzone Earth. Jak podaje firma Apple Inc., nagrody te przyznawane są produktom, które wyróżniły się osiągnięciem doskonałości w tworzeniu aplikacji i swoim poziomem wykonania ustanawiają standardy dla całej branży. Nagrody Apple Design Awards przyznawane są od 1997 r. 11 bit studios S.A. jest pierwszą polską firmą, która zdobyła to wyróżnienie w kategorii gier.

Premiera gry na iPhone, iPod Touch i iPad nastąpiła w dniu 11 sierpnia 2011 r. Produkty zostały udostępnione w kanale dystrybucji cyfrowej Apple App Store przez wydawcę Chillingo Ltd., który należy do koncernu Electronic Arts. Produkty w krótkim okresie pojawiły się w rankingach najlepiej sprzedających się gier na App Store, klasyfikując się w pierwszej dwudziestce na iPhone'a oraz w pierwszej piątce na iPada. Recenzje produktów ukazały się w wiodących portalach internetowych poświęconych grom. Do dnia sporządzenia niniejszego Dokumentu, liczba ratingów (ocen) przyznanych grze przez użytkowników wynosi ok. 3000, a średnia ocen z całego świata wyniosła 4/5 gwiazdki na 5 możliwych.

Z kolei w dniu 30 listopada 2011 r. rozpoczęto sprzedaż nowego produktu Emitenta - Anomaly Warzone Earth HD na tablety z systemem Android w sklepie cyfrowym Amazon Appstore na terenie USA. Dnia 20 grudnia 2011 r.

[3] *CD Projekt Investment Sp. z o.o. jest spółką holdingową, wydzieloną z firmy CD Projekt w 2008 roku. Prowadzi działalność w zakresie dystrybucji, lokalizacji i produkcji gier komputerowych. Jest właścicielem spółek: CD Projekt, CD Projekt RED, Good Old Games, Metropolis Software oraz posiada udziały w podmiotach: Porting House i Gram.pl. W marcu 2010 roku ujawniono plany połączenia CD Projekt Investment z Optimus S.A.*

Anomaly Warzone Earth zadebiutowała na urządzeniach z systemem Android w sklepie Amazon App Store. Gra dostępna jest na tablety z Androidem 2.3 lub młodszym, w tym na najbardziej popularny tablet z tym systemem, czyli Kindle Fire (www.amazon.com/11-bit-studios-S-A-Anomaly/dp/B006G2ZEV6/ref=sr_1_1?ie=UTF8&s=mobile-apps&qid=1322647261&sr=1-1).

W IV kw. 2011 r. Zarząd Emitenta dokonał weryfikacji strategii rozwoju i podwyższył planowaną liczbę premierowych gier przeznaczonych na różne platformy sprzętowe. W celu zwiększenia tempa rozwoju organicznego Emitenta i umożliwienia budowy większej liczby produktów, w dniu 10 listopada 2011 r., Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło decyzję o emisji akcji i przeprowadzeniu oferty prywatnej. W ramach przeprowadzonej subskrypcji prywatnej Spółka pozyskała 368 442 PLN - 40 938 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja zostało objętych po cenie emisyjnej równiej 9.00 PLN .

W dniu 30 listopada 2011 r. Emitent opublikował prognozę na 2013 r., która uwzględnia efekty realizacji celów emisji akcji serii D.

Na koniec stycznia 2012 r. Anomaly Warzone Earth HD zadebiutowała w największym światowym sklepie cyfrowym dla urządzeń z systemem Android, czyli na Android Market, należącym do Google Corporation (https://market.android.com/details?id=com.elevenbitstudios.AnomalyWarzoneEarthHD). Gra dostępna jest za 3,99 USD lub za równowartość w innych walutach. Użytkownicy Android Market w większości oceniają grę bardzo wysoko, średnia recenzji graczy oscyluje wokół 4,4 punktów na 5 możliwych. Prasa branżowa zajmująca się aplikacjami na urządzenia z tym systemem również bardzo entuzjastycznie oceniła produkcję 11 bit studios S.A. Wysokie noty gry wystawione przez recenzentów można znaleźć na portalach z całego świata (szersze informacje na temat promocji produktów Emitenta znajdują się w pkt. 2. Działalność prowadzona przez Emitenta, ppkt. C. Działania promocyjne). W dniu 31 stycznia 2012 r. gra Anomaly Warzone Earth ukazała się na kolejną platformę, tj. komputery z systemem Linux. Gra przez pierwsze 2 tygodnie sprzedaży była dostępna na całym świecie w promocyjnym pakiecie Humble Bundle wraz z wersjami dla PC, Mac i Android.

W lutym 2012 roku Spółka zakończyła prace nad grą Anomaly Warzone Earth dla konsoli Xbox 360 i przekazała grę do procesu certyfikacji prowadzonego przez Microsoft. W marcu gra przeszła pozytywnie przez proces certyfikacji dla konsoli Xbox 360, przeprowadzany przez Microsoft Corporation. 6 kwietnia 2012 roku gra Anomaly Warzone Earth w wersji dla konsol Xbox 360 trafiła do sprzedaży na całym świecie. Wydawcą gry jest Microsoft Studios, będące częścią koncernu Microsoft Corp. Gra Anomaly Warzone Earth w wersji na powyższe urządzenia jest dystrybuowana elektronicznie, za pośrednictwem platformy Xbox Live Arcade.

W marcu 2012 r. Spółka rozpoczęła prace nad kolejnym projektem, który według planów Zarządu ukaże się jeszcze w 2012 roku. Nowa gra będzie skierowana do graczy nabywających gry drogą elektroniczną w segmencie gier na urządzenia mobilne. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego, Emitent w chwili obecnej prowadzi równolegle prace nad czterema grami, realizując konsekwentnie obraną strategię rozwoju.

W dniu 8 kwietnia 2012 r. miała swoją premierę kolejna wersja gry Anomaly Warzone Earth w wersji dla konsoli Xbox 360. Gra dostępna jest w wersji elektronicznej poprzez usługę Xbox Live, w dziale Xbox Live Arcade.

W dniach 22 czerwca 2012 r. – 27 lipca 2012 r. Spółka przeprowadziła subskrypcję prywatną akcji serii E, w wyniku której pozyskała środki w wysokości 2 749 500 PLN. Pozyskane środki zostaną przeznaczone na utworzenie kolejnych zespołów projektowych w ramach realizacji długoterminowej strategii rozwoju.

W dniu 29 sierpnia 2012 r. rozpoczęła się sprzedaż nowego produktu Spółki - gry Anomaly Warzone Earth na konsolę PlayStation 3. Gra dostępna jest na terenie Europy poprzez sklep cyfrowy PlayStation Store należący do koncernu Sony. Spółka wprowadziła tę wersję gry do sprzedaży również na terenie Stanów Zjednoczonych w dniu 11 września 2012r.

2. Opis działalności Emitenta

Dotychczasowa działalność Emitenta

11 bit studios S.A. jest producentem wieloplatformowych gier wideo. Działalność Emitenta jest skoncentrowana na budowie gier wideo przeznaczonych na wiodące platformy sprzętowe, w tym na stacjonarne oraz mobilne konsole gier wideo, komputery klasy PC i Mac, telefony komórkowe i tablety. Produkty Emitenta są w niemal 100% dystrybuowane cyfrowo i mają postać elektroniczną, a ich bezpośrednimi odbiorcami są gracze korzystający z powyższych platform sprzętowych.

W 2010 r. Emitent rozpoczął prace nad pierwszą grą „Anomaly Warzone Earth" z przeznaczeniem na różne platformy sprzętowe. Premiera gry w wersji na komputery klasy Mac i PC miała miejsce w kwietniu 2011 r. Gra

zadebiutowała w dystrybucji cyfrowej w sklepach internetowych, w tym m.in. Steam, GamersGate, Direct2Drive i Mac AppStore, oraz w dystrybucji klasycznej w wersji Mac i PC na rynku polskim i za granicą. Gra cieszy się wysokim uznaniem graczy oraz krytyków. W czerwcu 2011 r. Emitent za grę „Anomaly Warzone Earth" otrzymał prestiżową nagrodę Apple Design Award, która została przyznana na dorocznej konferencji Worldwide Developers Conference w San Francisco. Wyróżnieniem doceniono wykonanie, innowacyjność oraz technologiczną perfekcję zaprezentowaną w grze.

Premiera Anomaly Warzone Earth na urządzenia iPhone, iPod Touch i iPad miała miejsce w sierpniu 2011 r. Produkty zostały udostępnione w kanale dystrybucji cyfrowej Apple App Store przez wydawcę Chillingo Ltd. Produkty w krótkim okresie pojawiły się w rankingach najlepiej sprzedających się gier na App Store, klasyfikując się w pierwszej dwudziestce na iPhone'a oraz w pierwszej piątce na iPada. Recenzje produktów ukazały się w wiodących krajowych i międzynarodowych portalach internetowych poświęconych grom.

Aktualnie Emitent prowadzi prace nad czterema projektami. Nowe gry będą przeznaczone do dystrybucji cyfrowej w segmencie gier „indie" (niezależne produkcje o wysokiej jakości i cenie niższej niż gry produkowane przez korporacje) oraz na urządzenia mobilne.

Rynek, na którym działa Emitent

Emitent działa na perspektywicznym rynku gier wideo w skali globalnej, obejmując swoim zasięgiem jednocześnie wiele terytoriów, koncentrując jednak swoją działalność w regionach stanowiących największe i najszybciej rosnące rynki zbytu, takie jak Stany Zjednoczone, kraje Europy Zachodniej oraz Australia.

Zgodnie z szacunkami opartymi na przychodach ze sprzedaży gier, globalny rynek gier komputerowych w 2011 r. wart był 52 mld USD. Według prognoz DFC Intelligence rynek ten powinien rosnąć w średnim tempie 7,8% rocznie osiągając wartość 70 mld USD w 2017 r.[4]

Zarząd Emitenta widzi potencjał w dynamicznie rosnącym segmencie rynku gier z przeznaczeniem na urządzenia mobilne. Rosnąca sprzedaż smartfonów oraz tabletów jest dodatnio skorelowana z rynkiem gier. W 2011 r. liczba graczy korzystających z urządzeń mobilnych w Stanach Zjednoczonych przekroczyła 100 mln, co stanowiło 35% wzrost rok do roku[5]. Największym rynkiem gier mobilnych jest Azja, gdzie liczba graczy sięgnęła 140 milionów. Pod względem wartości wydatków przeznaczonych na gry mobilne najważniejszym rynkiem pozostają Stany Zjednoczone. W 2011 r. mieszkańcy tego kraju wydali ponad 2 mld USD na nowe aplikacje[6].

Emitent obecny jest również w największych segmentach rynku tj.: rynku gier na komputery osobiste oraz na konsole wideo. Zgodnie z przewidywaniami DCF Intelligence platformy te będą pozostawały najważniejszymi segmentami rynku z udziałem ok. 39% dla komputerów osobistych, 36% konsol wideo oraz pozostałe 25% dla urządzeń mobilnych[7].

Emitent koncentruje sprzedaż na dystrybucji cyfrowej, która staje się coraz to bardziej popularna. Model dystrybucji cyfrowej polega na sprzedaży gier jedynie w formie cyfrowej przez Internet i inne kanały elektroniczne, z pominięciem nośnika fizycznego (tj. płyty CD lub DVD). Kanały te są kontrolowane często przez producentów platform sprzętowych, a nie jak w tradycyjnym modelu dystrybucji, przez firmy wydawnicze czy dystrybucyjne.

Rozwój modelu dystrybucji cyfrowej gier wideo umożliwił udostępnienie konsumentom produktów mniejszych, charakteryzujących się niższymi kosztami wytworzenia i krótszym procesie produkcyjnym. W warunkach globalnego spowolnienia gospodarczego i obniżenia popytu konsumenckiego produkty zawierające się w kategorii cenowej ok. 10 USD stanowią coraz istotniejszą konkurencję dla gier kilkukrotnie droższych.

Źródła przychodów ze sprzedaży

W pierwszej połowie 2012 r. Emitent kontynuował sprzedaż produktów: Anomaly Warzone Earth na komputery PC i Mac oraz Anomaly Warzone Earth i Anomaly Warzone Earth HD na platformy iOS i Android. Przychody ze sprzedaży wyniosły ponad 1,5 mln PLN. Rozpoczęła się również sprzedaż gry Anomaly Warzone Earth na konsole Xbox 360, pierwsze przychody z tego tytułu zostaną ujęte w III kwartale 2012 r.

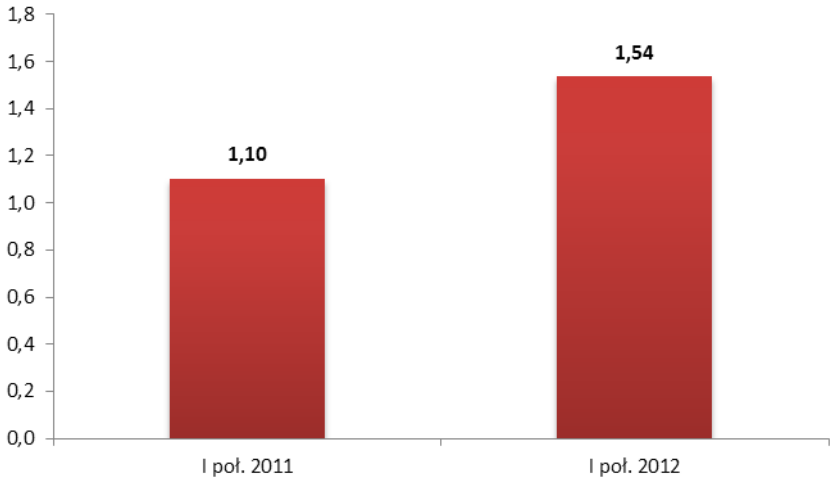
[4] *DCF Intelligence Report, czerwiec 2012 (http://www.dfcint.com/wp/?p=338)*

[5] *Newzoo, Mobile Games Trend Report, 2012*

[6] *Newzoo, Mobile Games Trend Report, 2012*

7 DCF Intelligence Report, czerwiec 2012 (http://www.dfcint.com/wp/?p=338)

Wykres 1 Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi* w Ipoł. 2012 r. wraz z danymi porównawczymi, mln PLN



Źródło: Dane Emitenta opublikowane w raporcie kwartalnym na NewConnect
**Pozycja przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi obejmuje przychody netto ze sprzedaży produktów oraz zmianę stanów produktów, w tym zmianę stanu produktów gotowych oraz półproduktów i produktów w toku*

Ze względu na tajemnicę handlową oraz w ochronie kluczowych strategicznych informacji, Emitent nie podaje do publicznej wiadomości liczby sprzedanych egzemplarzy gry oraz struktury sprzedaży w podziale na poszczególne platformy dystrybucji.

Emitent wykorzystuje do sprzedaży kanały dystrybucji elektronicznej współpracując z wieloma partnerami, w tym głównie z Valve Corporation, Apple Inc., Chillingo Ltd. i Google Corp., Microsoft Corp. I Sony. Ponadto gra Anomaly Warzone Earth w wersji na komputery PC i Mac jest sprzedawana w tradycyjnym modelu dystrybucji przez Licomp Empik Multimedia sp. z o.o. w Polsce i Just a Game GmbH na świecie.

Źródła przewag konkurencyjnych Emitenta

Do źródeł przewag konkurencyjnych 11 bit studios S.A. należą:

- Potwierdzona sukcesem gry „Anomaly Warzone Earth" wysoka jakość produktów, w tym wykonanie, innowacyjność oraz zaawansowanie technologiczne, szczególnie na tle niższych ocen uzyskiwanych przez produkty oferowane na rynku przez podmioty konkurencyjne;
- Potwierdzona w praktyce umiejętność tworzenia gier w ścisłym reżimie kosztowym i terminowym, w czasie znacznie krótszym od średniej rynkowej oraz umiejętność programowania na wiele platform sprzętowych jednocześnie;
- Wiedza, doświadczenie zarządcze oraz bardzo dobra znajomość branży przez zespół, zdobyte w ciągu kilkunastu lat działania na światowym rynku gier wideo;
- Konkurencyjność kosztowa - produkcja gry w Polsce jest szacunkowo dwukrotnie niższa niż w krajach zachodnich.

Strategia rozwoju Emitenta

Sukces, jaki odniosła pierwsza gra 11 bit studios - Anomaly Warzone Earth - stał się dla Zarządu Emitenta potwierdzeniem możliwości zespołu projektowego i szans, jakie daje obecność na rynku gier w dystrybucji elektronicznej. Sukces ten jest wynikiem zamierzonych działań Emitenta, niemniej stanowi również cenne źródło informacji o funkcjonowaniu w praktyce rynku dystrybucji cyfrowej na urządzenia stacjonarne i mobilne. Biorąc pod uwagę osiągnięte rezultaty oraz zgromadzone doświadczenia, Zarząd Emitenta postanowił efektywniej wykorzystać posiadane zasoby i szanse jakie niesie rynek gier w dystrybucji cyfrowej i zmodyfikować cele strategiczne, mając na celu przyspieszenie rozwoju działalności Emitenta.

Celami strategicznymi Emitenta na lata 2012 – 2013 jest istotne zwiększenie skali działalności poprzez budowę zdywersyfikowanego portfolio wysokiej jakości gier komputerowych oraz wykreowanie ich rozpoznawalności (budowa marki). Produkty plasowane będą w segmencie gier z przedziału cenowego od 1 do 20 USD. Przychody Spółki będą realizowane przy zachowaniu wysokich poziomów rentowności działalności. Osiągnięte dotychczasowe wyniki finansowe pokazują, że Emitent jest w stanie wypracować wyższe niż zakładał marże na produktach. W

2011 r. marża na sprzedaży sięgnęła niemal 50%. Te dane pozwoliły Zarządowi zweryfikować prognozy, których publikacja miała miejsce na NewConnect.

Emitent zamierza realizować przyspieszony rozwój poprzez utworzenie dodatkowych zespołów projektowych, co pozwoli wprowadzić na rynek więcej tytułów gier niż zakładano w poprzedniej wersji strategii. Emitent zamierza realizować obraną strategię w oparciu o zdywersyfikowane portfolio gier, aby zapewnić zrównoważony rozwój działalności. Dywersyfikacja ta jest już po części realizowana i polega na tworzeniu gier zróżnicowanych pod względem zarówno tematycznym jak i przeznaczenia sprzętowego. Oferta produktowa obejmować będzie wiele gatunków gier stworzonych z myślą o odmiennych gustach graczy. Jednoczesna dywersyfikacja przeznaczenia sprzętowego gier polegać będzie na tworzeniu kilku wersji jednego tytułu dostosowanych do poszczególnych platform sprzętowych wielu producentów. Tak jak to ma miejsce w przypadku Anomaly Warzone Earth, która ukazała się już na kilku platformach sprzętowych, a kolejne oczekują na premierę, np. Playstation 3 z dystrybucją poprzez Playstation Network należącą do Sony oraz Xbox 360 z dystrybucją Xbox Live Arcade należącą do koncernu Microsoft. Emitent rozpoczął już prace nad czterema nowymi projektami.

Z uwagi na fakt, że Emitent zachowuje prawa autorskie do stworzonych produktów, ma możliwość budowy wartości marek produktowych i czerpania z tego dodatkowych korzyści w postaci przychodów, na przykład ze sprzedaży markowych gadżetów. Dzięki wypromowaniu poszczególnych tytułów Emitent będzie mógł także produkować kolejne wersje gier i dodatki do nich, a rozpoznawalność marek będzie stymulować popyt na nowe produkty.

Spółka zamierza prowadzić sprzedaż produktów przede wszystkim na zagranicznych rynkach, zwłaszcza w Stanach Zjednoczonych, Wielkiej Brytanii oraz krajach Europy kontynentalnej (Niemczech i Francji) oraz w Australii i Nowej Zelandii, gdzie cyfrowy model dystrybucji gier jest rozpowszechnionym i perspektywicznym systemem sprzedaży.

W celu realizacji przyspieszonego rozwoju Emitent podjął decyzję o pozyskaniu finansowania poprzez emisję nowych akcji. W drodze oferty prywatnej akcji serii D przeprowadzonej w IV kw. 2011 r. pozyskał środki w wysokości 368 422 PLN. Środki pozyskane z oferty Zarząd Emitenta przeznaczył na powołanie dodatkowych zespołów projektowych tworzących gry, w szczególności na platformy mobilne.

Środki pozyskane z emisji akcji serii D w ocenie Zarządu Emitenta nie są wystarczające do pełnego pokrycia kosztów działalności kolejnych zespołów projektowych oraz wydatków marketingowych na promocję nowych produktów. Z tego względu akcjonariusze Emitenta w dn. 22 czerwca 2012 r. podjęli decyzję o pozyskaniu dodatkowych środków w drodze emisji akcji serii E. Pozyskane środki przeznaczone zostaną na realizację przedstawionej strategii rozwoju, w szczególności na utworzenie kolejnych 3 zespołów projektowych, w uzupełnieniu do aktualnie pracujących 4 zespołów. Jednym z efektów większej liczby zespołów projektowych będzie wprowadzenie na rynek jeszcze w 2012 r. kolejnych 4 nowych produktów Spółki.

Polityka marketingowa i sprzedaży Emitenta

A. Polityka produktowa

Docelowa oferta produktowa Emitenta będzie zawierać gry wieloplatformowe skierowane do szerokiego grona odbiorców. Stopień zaawansowania technologicznego i wizualnego produktu będzie uzależniony od rodzaju platformy sprzętowej, na którą będzie przeznaczony. Ze względu na rodzaj platformy sprzętowej, na którą przeznaczona jest dana gra, w docelowej ofercie produktowej Emitenta można wyróżnić gry na platformy stacjonarne oraz gry na platformy mobilne.

Produktami oferowanymi przez Emitenta będą gry wideo o różnorodnej tematyce z przewagą gier skierowanych do odbiorcy masowego tzw. gatunku casual[8]. Polityka produktowa Emitenta zakłada premierę gry na jedną platformę sprzętową, a następnie sukcesywne opracowanie i premiery kolejnych edycji gry, przeznaczonych na pozostałe platformy sprzętowe.

B. System sprzedaży i dystrybucji

Sprzedaż i dystrybucja produktów Emitenta jest prowadzona drogą elektroniczną za pośrednictwem specyficznych dla każdej platformy sprzętowej elektronicznych kanałów dystrybucji i sprzedaży. W modelu dystrybucji elektronicznej łańcuch pośrednictwa sprzedaży między twórcą gier a ostatecznym klientem jest skrócony przez pominięcie podmiotów takich jak wydawcy produktu w formie fizycznej, dystrybutora produktu do sieci handlowej oraz sprzedawcy detalicznego oferującego produkt w sklepach tradycyjnych.

[8] *Casual game (ang. gra rekreacyjna, gra codzienna) - gry wideo skierowane do odbiorców masowych, które odznaczają się łatwymi do nauczenia się zasadami rozgrywki i krótkim możliwym czasem poświęconym na grę*

Specyfika segmentu produkcji gier wideo do dystrybucji elektronicznej sprawia, że Emitent nie posiada bezpośredniego wpływu na strukturę geograficzną swoich przychodów, tak jak ma to miejsce np. w przypadku eksporterów, którzy zawierają kontrakty handlowe z kontrahentami na poszczególnych rynkach. Jest to wynikiem specyfiki sprzedaży elektronicznej, w której kanałach dystrybucji nie funkcjonuje najczęściej ścisły podział regionalny.

Zarząd Emitenta ma jednak pośredni wpływ na wyniki sprzedaży produktów na danym rynku poprzez działania marketingowe oraz promocyjne, a także dostosowania językowe i kulturowe wersji gry na dany region geograficzny.

Zgodnie z zamierzeniami Zarządu sporządzonymi w oparciu o analizy rynkowe już w pierwszym roku sprzedaży produktów Emitenta najistotniejszymi rynkami zbytu są następujące regiony świata:

- Ameryka Północna (USA i Kanada),
- Europa Zachodnia (w szczególności Wielka Brytania, Niemcy, Francja),
- Australia i Nowa Zelandia.

Emitent nie zakłada wysokich wolumenów sprzedaży na rynku polskim, ponieważ jest on stosunkowo niewielki w porównaniu do regionów wymienionych powyżej[9].

C. Działania promocyjne Anomaly Warzone Earth

Emitent aktywnie prowadzi działania promocyjne pierwszej gry Anomaly Warzone Earth oraz firmy 11 bit studios. Spółka uruchomiła oficjalną stronę internetową pierwszej gry Anomaly Warzone Earth www.anomalythegame.com, na której dostępne są filmy, zdjęcia z gry oraz blog blog.anomalythegame.com, będący źródłem aktualnych informacji, recenzji itp. Średnia liczba unikalnych odsłon strony gry wynosi dziennie ponad 300, natomiast miesięcznie stronę gry odwiedza od czasu debiutu gry w kwietniu 2011 roku średnio 13 tys. gości. Strona jest regularnie aktualizowana, dzięki czemu przyciąga nowych użytkowników a stali goście znajdują na niej nowe treści.

Bieżące informacje nt. działalności Emitenta są przekazywane m.in. poprzez stroną internetową www.11bitstudios.pl adresowaną do polskich użytkowników Internetu oraz www.11bitstudios.com prowadzoną w języku angielskim dla użytkowników z zagranicy.

Dodatkowo Emitent stworzył własny kanał Youtube www.youtube.com/user/11bitstudios, który jest źródłem materiałów filmowych prezentujących gry oraz istotne działania Emitenta. Kanał ten jest adresowany do graczy i okazał się wielkim sukcesem. Do tej pory na kanale filmy obejrzało ponad 1,1 mln użytkowników, a łącznie na wszystkich kanałach, na których dostępne były filmy prezentujące grę Anomaly Warzone Earth, zanotowano znacząco ponad milion odsłon. Równocześnie, w celu dotarcia do społeczności graczy poprzez popularne serwisy społecznościowe, Emitent uruchomił konto na serwisie Twitter oraz dwa profile na serwisie Facebook adresowane do użytkowników polskich i zagranicznych.

Gra Anomaly Warzone Earth ukazała się w wersji na komputery PC i Mac w kwietniu 2011 r., a w wersji na urządzenia dotykowe Apple (iPhone, iPad, iPod Touch) w sierpniu 2011 r. Gra zadebiutowała w dystrybucji cyfrowej w sklepach internetowych m.in. Steam, GamersGate, Direct2Drive, Mac App Store oraz w tradycyjnym modelu dystrybucji za pośrednictwem Licomp Empik Multimedia sp. z o.o. w Polsce i Just a Game GmbH na świecie. Konsekwentnie prowadzona polityka informacyjna marki okazała się sukcesem – wyszukiwarka Google, po wpisaniu zapytania o „Anomaly Warzone Earth", podaje ponad dziewięć milionów wyników.

[9] *Wartość rynku polskiego może być niedoszacowana gdyż w przypadku wielu sklepów internetowych producentów konsol do gier nie istnieje odrębny obszar geograficzny dla Polski w systemie dystrybucji elektronicznej. W konsekwencji przychody ze sprzedaży gier na rynku polskim wkalkulowane są do statystyk innych regionów, zależnie od lokalizacji zarejestrowanego konta elektronicznego użytkownika (np. w przypadku polskich użytkowników usługi Xbox Live, konta elektroniczne najczęściej rejestrowane są na Wielką Brytanię). Wiodący producenci konsol planują jednak stworzenie osobnego systemu dystrybucyjnego na obszar Polski, co pozwoli na gromadzenie dokładniejszych danych nt. wartości rynku.*

Promocja poprzez zapowiedzi gry, tzw. previews, miała miejsce w wiodących mediach branżowych na świecie, w tym zarówno internetowych, jak i tradycyjnych magazynach drukowanych. Zapowiedzi ukazały się w Wielkiej Brytanii, Niemczech i Stanach Zjednoczonych, a więc na najważniejszych dla Emitenta rynkach. Ponadto, informacje nt. produktów i ich premier ukazały się w Polsce oraz w mediach francusko-, włosko- i hiszpańskojęzycznych. Kolejny etap promocji, czyli recenzje, miał miejsce również we wszystkich najważniejszych mediach na całym świecie. Wersja gry na urządzenia Apple, dzięki współpracy z wydawcą Chillingo, została zrecenzowana - także z bardzo wysokimi ocenami - na popularnych portalach zamieszczających informacje o grach dostępnych na App Store: Slide To Play, Touch Arcade, Pocket Gamer, TouchGen oraz na wielu innych – Spółce udało się dotrzeć do portali włoskich, francuskich, niemieckich, czeskich, skandynawskich, chińskich, koreańskich, czy japońskich.

Emitent otrzymał prestiżową nagrodę Apple Design Award przyznaną za grę Anomaly Warzone Earth. Nagroda została przyznana na dorocznej konferencji Worldwide Developers Conference w San Francisco w czerwcu 2011 r. Wyróżnieniem przyznanym przez kapitułę Apple Inc. doceniono wykonanie, innowacyjność oraz technologiczną perfekcję zaprezentowaną w grze Anomaly Warzone Earth. Ponadto, Gra Anomaly Warzone Earth w wersji na komputery klasy Mac została również uhonorowana nagrodą Mac Format Choice przez największy brytyjski magazyn (Mac Format) traktujący o sprzęcie i oprogramowaniu dla komputerów Mac.

Gra Anomaly Warzone Earth została wyróżniona przez wiele portali oraz magazynów branżowych W podsumowaniach roku 2011 jako jedna z najlepszych gier strategicznych roku oraz jako jedna z najlepszych gier na urządzenia mobilne Apple. Serwis Metacritic zajmujący się podsumowaniem recenzji dla każdego wydanego tytułu umieścił Anomaly na 3. miejscu w kategorii najlepsza gra na iPada w całym roku 2011 (http://www.metacritic.com/feature/best-iphone-ipad-games-of-2011). Serwis Appolicious również uznał grę za jedną z najlepszych na iPada w zeszłym roku (http://www.appolicious.com/games/articles/10506-best-ipad-games-of-2011). Gamespot - jeden z największych na świecie serwisów o grach - nominował Anomaly Warzone Earth do tytułu Gry Roku w kategorii "Najlepsza gra strategiczna" (http://www.gamespot.com/best-of-2011-awards/genre-awards/index.html?page=9). IGN umieścił grę w wersji na urządzenia przenośne Apple'a wśród nominowanych w kategorii "Najlepsza gra-symulacja na urządzenia przenośne" (http://uk.ign.com/wikis/best-of-2011/Best_Mobile_Strategy_/_Simulation_Game). W Polsce również uznano Anomaly jako jedną z najlepszych gier strategicznych roku. Gra została wyróżniona w podsumowaniu portalu Onet.pl (http://gry.onet.pl/artykuly/najlepsze-strategie-2011-roku,1,4980082,artykul.html). Portal GottaBeMobile, który zajmuje się opisywaniem sprzętu oraz aplikacji mobilnych uznał grę za produkt roku (http://www.gottabemobile.com/2011/12/23/best-of-2011-awards/). Popularne serwisy TouchArcade oraz PocketGamer umieściły Anomaly Worzone Earth wśród najlepszych gier na urządzenia Apple. Według redaktorów TouchArcade, gra została umieszczona na 2. miejscu w zestawieniu Gra Roku (http://toucharcade.com/2011/12/23/toucharcade-game-of-the-year-2011-superbrothers-sword-sworcery-ep/ http://www.pocketgamer.co.uk/r/iPad/Top+10+iPad+charts/feature.asp?c=35904). Całość wyróżnień dobrze podkreśla 1. miejsce, jakie gra zajęła w zestawieniu najlepiej ocenionych gier na iPhone'a i iPada według Quality Index, gdzie pod uwagę brane są recenzje z największych serwisów oraz ocena graczy z App Store (http://iphone.qualityindex.com/news/18255/qis-top-10--iphone-games-and-apps-of-2011).

Spośród wszystkich wyróżnień, najbardziej prestiżowe zostało przyznane grze Anomaly Warzone Earth przez spółkę Apple Corporation. W zestawieniu Best of Mac App Store gra zajęła drugie miejsce zyskując prestiżowy tytuł Game of the Year Runner-Up. Wersja na iPada natomiast trafiła do Galerii Sław, czyli do Hall of Fame. Hall of Fame to zestawienie stworzone przez Apple Corporation zawierające najlepsze gry i programy wydane na iPada oraz iPhone'a. Biorąc pod uwagę jak wiele programów ukazuje się na platformie App Store (dziesiątki tysięcy miesięcznie), warto podkreślić znaczenie i wyjątkowość tego zestawienia.

W ostatnich dniach stycznia br. rozpoczęła się również kampania promocyjna Anomaly Warzone Earth w wersji na konsolę Xbox 360. Prezentacja gry spotkała się z bardzo pozytywnym odbiorem prasy branżowej. Oprócz materiałów dostępnych w prasie drukowanej, pojawiły się zapowiedzi w Internecie, zgodnie podkreślające wysoką jakość wykonania oraz bardzo oryginalny pomysł na grę. Pierwsza zapowiedź opublikowana została przez znany portal Joystiq (www.joystiq.com/2012/01/30/commandeering-anomaly-warzone-earth-on-xbox-live-arcade/).

Kolejne pojawiły się na portalach GamesRadar oraz GameRevolution (www.gamesradar.com/anomaly-warzone-earth-xbla-preview-it-was-made-gamepad-mind/), (www.gamerevolution.com/preview/anomaly-warzone-earth).Prezentacje dostępne są także na portalu GameTrailers, skupiającym się wyłącznie na materiałach wideo (www.gametrailers.com/video/xbox-360-anomaly-warzone/726346). W lutym ukazywały się kolejne zapowiedzi w prasie branżowej. Wśród nich warto wymienić artykuł z internetowego wydania miesięcznika Official Xbox Magazine (www.oxmonline.com/xbla-hands-anomaly-warzone-earth). Następnie pojawiły się zapowiedzi w portalach IGN oraz InsideGamingDaily (http://uk.xboxlive.ign.com/articles/121/1217972p1.html?RSSwhen2012-

02-03_175000&RSSid=1217972&utm_source=feedburner&utm_medium=feed&utm_campaign=Feed%3A+ignfeeds%2Fxboxlive+%28IGN+Xbox+Live%29), (www.insidegamingdaily.com/2012/02/02/anomaly-warzone-earth-hands-on/).

Kolejny materiał ukazał się na stronach TVGry.pl. Jest to video zapis rozmowy redaktora TVGry z przedstawicielem 11 bit studios o działalności zespołu oraz o samej grze Anomaly Warzone Earth na Xboxa 360. Film można zobaczyć pod adresem http://tvgry.pl/?ID=2224. Warto także wymienić zapowiedź autorstwa Wesleya Ruschera, która pojawiła się na serwisie Destructoid, bowiem jest to jeden z największych obecnie mediów zajmujących się grami (www.destructoid.com/preview-four-reasons-to-check-out-anomaly-warzone-earth-222152.phtml).

W dniu 30 marca 2012 r. wraz z podaniem daty wydania gry dla platformy Xbox 360, pojawił się film promujący tę wersję gry. Można go obejrzeć między innymi na kanale Youtube.com prowadzonym przez Spółkę (www.youtube.com/watch?v=TRQOY6NOMjQ&feature=player_embedded). Film pojawił się również na wielu portalach związanych z grami komputerowymi, m.in. IGN.com, Gametrailers.com.

Popularyzowanie marki 11 bit studios, jako producenta wysokiej jakości gier z tzw. segmentu gier niezależnych, odniosło skutek w postaci m.in. częstych kontaktów przedstawicieli mediów branżowych z Emitentem w celu nie tylko zdobycia informacji o produktach, ale także zasięgnięcia opinii nt. trendów występujących na rynku gier. Dla przykładu, opinie wyrażane przez pracowników 11 bit studios ukazały się w artykułach publikowanych w brytyjskim magazynie Games TM - jednym z największych na brytyjskim rynku gier**.** Emitent będzie prowadził dalsze intensywne działania promocyjne dotyczące kolejnych produktów Emitenta, w oparciu o zdobyte doświadczenia w dotychczasowych przynoszących sukcesy kampaniach marketingowych.

Spółka uruchomiła również dedykowane strony internetowe kolejnych gier, nad którymi prowadzi prace projektowe (www.funkysmugglers.com, www.sleepwalkersjourney.com, www.anomalykorea.com). Na stronach znalazły się filmy promujące gry oraz inne materiały.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego, to jest po rejestracji akcji serii E w rejestrze przedsiębiorców KRS, akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta są:

1) Pan Grzegorz Miechowski posiadający 231.696 akcji Emitenta, stanowiących 10,45% kapitału zakładowego i uprawniających do 231.696 głosów na Walnym Zgromadzeniu (10,45% ogółu głosów)
2) Pan Bartosz Brzostek posiadający 288.696 akcji Emitenta, stanowiących 13,02% kapitału zakładowego i uprawniających do 288.696 głosów na Walnym Zgromadzeniu (13,02% ogółu głosów),
3) Pan Przemysław Marszał posiadający 179.130 akcji Emitenta, stanowiących 8,08 % kapitału zakładowego i uprawniających do 179.130 (dwieście dziewiętnaście tysięcy sto trzydzieści) głosów na Walnym Zgromadzeniu (8,08 % ogółu głosów),
4) Pan Michał Drozdowski posiadający 140.630 akcji Emitenta, stanowiących 6,34 % kapitału zakładowego i uprawniających do 140.630 głosów na Walnym Zgromadzeniu (6,34 % ogółu głosów),
5) Pan Marcin Przasnyski posiadający 150.426 (akcji Emitenta, stanowiących 6,78 % kapitału zakładowego i uprawniających do 150.426 głosów na Walnym Zgromadzeniu (6,78 % ogółu głosów).

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego struktura akcjonariatu Emitenta przedstawia się następująco:

Tabela 1. Aktualna struktura akcjonariatu 11 bit studios S.A.

Podmiot	Liczba akcji	Procent akcji	Liczba głosów	Procent głosów	Wartość nominalna PLN
Grzegorz Miechowski	231 696	10,45%	231 696	11,95%	23 169,60
Bartosz Brzostek	288 696	13,02%	288 696	14,89%	28 869,60
Michał Drozdowski	140 630	6,34%	140 630	7,25%	14 063,00
Przemysław Marszał	179 130	8,08%	179 130	9,24%	17 913,00
Marcin Przasnyski	150 426	6,78%	150 426	7,76%	15 042,60
Amplico OFE i DFE	310 244	13,99%	310 244	16,00%	31 024,40
Pozostali Akcjonariusze	916 377	41,33%	916 377	47,26%	91 637,70
RAZEM	**2 217 199**	**100,00%**	**1 939 199**	**114,34%**	**221 719,90**

Źródło: Emitent

XII. Informacje dodatkowe, w tym wysokość kapitału zakładowego oraz wskazanie dokumentów korporacyjnych Emitenta udostępnionych do wglądu

Kapitał zakładowy Emitenta wynosi 221.719,90 PLN i dzieli się na:

a) 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od A 0 000 001 do A 1 000 000 o wartości nominalnej 0,10 zł każda;
b) 494.200 akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od B 000 001 do B 494 200 o wartości nominalnej 0,10 zł każda;
c) 376.561 akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od C 000 001 do C 376 561 o wartości nominalnej 0,10 zł każda
d) 40.938 akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach od D 00 001 do D 40 938 o wartości nominalnej 0,10 zł każda
e) 305.500 akcji zwykłych na okaziciela serii E o numerach od E_000 001 do E_305 500_ o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Statut Emitenta dostępny jest na stronie internetowej Emitenta (http://11bitsudios.pl). Uchwały podjęte przez Walne Zgromadzenie Emitenta podawane są do publicznej wiadomości w drodze raportów bieżących zamieszczanych na stronie internetowej Emitenta (http://11bitsudios.pl) oraz Rynku NewConnect (http://www.newconnect.pl).

Ponadto w siedzibie Emitenta dostępne są protokoły Walnych Zgromadzeń Emitenta. Zgodnie z art. 421 § 3 KSH akcjonariusze mogą przeglądać księgę protokołów, a także żądać wydania poświadczonych przez Zarząd Spółki odpisów uchwał.

XIII. Wskazanie miejsca udostępnienia: ostatniego udostępnionego do publicznej wiadomości publicznego dokumentu informacyjnego dla tych instrumentów finansowych lub instrumentów finansowych tego samego rodzaju co te instrumenty finansowe, okresowych raportów finansowych Emitenta, opublikowanych zgodnie z obowiązującymi Emitenta przepisami

Ostatni udostępniony do publicznej wiadomości Dokument Informacyjny Emitenta (sporządzony na dzień 2 marca 2012 roku) został zamieszczony w sposób uniemożliwiający dokonanie zmian w informacjach w nim zamieszczonych przez osoby nieuprawnione na stronach internetowych:

a) Emitenta: http://11bitsudios.pl
b) Rynku NewConnect: http://www.newconnect.pl

Raporty okresowe Emitenta są publikowane w swoim zakresie informacyjnym i terminach stosownie do postanowień Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu - Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na Rynku NewConnect w jego brzmieniu ustalonym uchwałą nr 646/2011 Zarządu Giełdy. Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 20 maja 2011 r za pośrednictwem Elektronicznej Bazy Informacyjnej (EBI) i udostępniane na stronach dedykowanych Rynkowi NewConnect: www.newconnect.pl/ i www.gpwinfostrefa.pl/ oraz na stronie Emitenta pod adresem internetowym http://11bitsudios.pl .

XIV. Załączniki

1. Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta

STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ

11bit studios SPÓŁKA AKCYJNA

I Postanowienia ogólne

§ 1.

1. Firma Spółki brzmi: „11 bit studios Spółka Akcyjna". Spółka może używać wersji skróconej firmy w brzmieniu „11 bit studios S.A." oraz używać wyróżniającego ją znaku graficznego. ----------

2. Siedzibą Spółki jest miasto Warszawa. ----------

§ 2.

1. Terenem działania Spółki jest obszar Rzeczypospolitej Polskiej i zagranica. ----------

2. Na obszarze swojego działania Spółka może powoływać oddziały i inne jednostki organizacyjne, oraz tworzyć spółki i przystępować do spółek już istniejących, a także uczestniczyć we wszelkich dopuszczonych prawem powiązaniach organizacyjno-prawnych. ----------

§ 3.

1. Przedmiotem przedsiębiorstwa Spółki jest: ----------

- 18.20.Z - Reprodukcja zapisanych nośników informacji; ----------

- 18.13.Z - Działalność usługowa związana z przygotowywaniem do druku;----------

- 18.12.Z - Pozostałe drukowanie; ----------

- 18.11.Z - Drukowanie gazet;----------

- 26.20.Z - Produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych; ----------

- 26.30.Z - Produkcja sprzętu (tele)komunikacyjnego; ----------

- 26.40.Z - Produkcja elektronicznego sprzętu powszechnego użytku;----------

- 26.51.Z - Produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych; --------

- 26.80.Z - Produkcja magnetycznych i optycznych niezapisanych nośników informacji; ----------

- 32.40.Z - Produkcja gier i zabawek;----------

- 32.99.Z - Produkcja pozostałych wyrobów, gdzie indziej niesklasyfikowana;----------

- 46.51.Z - Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania;----------

- 46.52.Z - Sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego; --

- 46.90.Z - Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana; ----------

- 46.19.Z - Działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju;----------

- 47.41.Z - Sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach; ----------

- 47.42.Z - Sprzedaż detaliczna sprzętu telekomunikacyjnego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;

- 47.19.Z - Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach; ----------

- 58.11.Z - Wydawanie książek;----------

- 58.12.Z - Wydawanie wykazów oraz list (np. adresowych, telefonicznych); ----------

- 58.13.Z - Wydawanie gazet; ----------

- 58.14.Z - Wydawanie czasopism i pozostałych periodyków; ----------

- 58.19.Z - Pozostała działalność wydawnicza; ----------
- 58.21.Z - Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych; ----------
- 58.29.Z - Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania;----------
- 59.11.Z - Działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych; -------
- 59.12.Z - Działalność postprodukcyjna związana z filmami, nagraniami wideo i programami telewizyjnymi;
- 59.13.Z - Działalność związana z dystrybucją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych; -----
- 59.14.Z - Działalność związana z projekcją filmów; ----------
- 59.20.Z - Działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych; ----------
- 62.01.Z - Działalność związana z oprogramowaniem; ----------
- 62.02.Z - Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki;----------
- 62.03.Z - Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi; ----------
- 62.09.Z - Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych;
- 63.11.Z - Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność;
- 63.12.Z - Działalność portali internetowych;----------
- 63.99.Z - Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana; ----
- 64.92.Z - Pozostałe formy udzielania kredytów; ----------
- 70.21.Z - Stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja;----------
- 72.19.Z - Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych;
- 73.11.Z - Działalność agencji reklamowych;----------
- 73.12.A - Pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w radio i telewizji;----------
- 73.12.B - Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych; ----------
- 73.12.C - Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet);
- 73.12.D - Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach; ----------
- 74.10.Z - Działalność w zakresie specjalistycznego projektowania; ----------
- 74.20.Z - Działalność fotograficzna; ----------
- 74.90.Z - Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana;
- 77.40.Z - Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim; ----------
- 77.22.Z - Wypożyczanie kaset wideo, płyt CD, DVD itp.; ----------
- 85.59.B - Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane; ----------
- 85.60.Z - Działalność wspomagająca edukację; ----------
- 93.29.Z - Pozostała działalność rozrywkowa i rekreacyjna; ----------
- 95.11.Z - Naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych; ----------
- 95.12.Z - Naprawa i konserwacja sprzętu (tele)komunikacyjnego; ----------

2. Podjęcie działalności w wymienionych wyżej zakresach następuje po uzyskaniu zezwoleń i koncesji, jeżeli właściwe przepisy prawa przewidują konieczność ich uzyskania.

3. Zmiana przedmiotu działalności Spółki może nastąpić bez wykupienia akcji tych akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na zmianę, jeżeli uchwała w sprawie zmiany przedmiotu działalności Spółki zostanie podjęta większością dwóch trzecich głosów przy obecności akcjonariuszy przedstawiających przynajmniej połowę kapitału zakładowego.

§ 4.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 221.719,90 PLN (dwadzieścia jeden tysięcy siedemset dziewiętnaście złotych i 90/100)

2. Kapitał zakładowy dzieli się na:

a) 1 000 000 (jeden milion) akcji na okaziciela serii A o numerach od A 0 000 001 do A 1 000 000 o wartości nominalnej 10 (dziesięć) groszy każda;

b) 494.200 (czterysta dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście) akcji na okaziciela serii B o numerach od B 000 001 do B 494 200 o wartości nominalnej 10 (dziesięć) groszy każda;

c) 376.561 (trzysta siedemdziesiąt sześć tysięcy pięćset sześćdziesiąt jeden) akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od C 000 001 do C 376 561 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

d) 40.938 (czterdzieści tysięcy dziewięćset trzydzieści osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach od D 00 001 do D 40 938 o wartości nominalnej 10 (dziesięć) groszy każda.

e) 305.500 (trzysta pięć tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii E o numerach od E 000 001 do E 305 500 o wartości nominalnej 10 (dziesięć) groszy każda.

3. Akcje pierwszej emisji zostaną w całości pokryte gotówką. Przed zarejestrowaniem Spółki akcje zostaną opłacone w całości wpłatą na rachunek spółki w organizacji.

4. Akcje mogą zostać umorzone za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne) na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia, które ustali w szczególności wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego.

5. W zamian za akcje umorzone Spółka może wydać świadectwa użytkowe.

§5.

1. Rozporządzenie zyskiem następuje na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia, przy czym w pierwszej kolejności powinien nastąpić odpis na kapitał zapasowy Spółki w wysokości minimum 8% zysku za rok obrotowy Spółki, dopóki kapitał ten nie osiągnie wysokości przynajmniej 1/3 kapitału zakładowego.----------

2. Zarząd za zgodą Rady Nadzorczej może podjąć uchwałę w przedmiocie wypłat akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, pod warunkiem, że Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy.----------

II. Organy Spółki

§ 6.

Organami Spółki są: ----------

- Walne Zgromadzenie,----------

- Rada Nadzorcza,----------

- Zarząd.----------

§ 7.

1. Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki.----------

2. Zwołanie Walnego Zgromadzenia wymaga procedury przewidzianej Kodeksem spółek handlowych.

3. Do Walnego Zgromadzenia należą sprawy przewidziane Kodeksem spółek handlowych i niniejszym statutem, a w szczególności: ----------

- rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy; ----------

- udzielania absolutorium członkom organów Spółki;----------

- zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego; ----------

- wyłączenie z uwzględnieniem postanowień § 5 całości lub części zysku za rok obrotowy od podziału i określenia jego przeznaczenia;----------

- nabywanie udziałów w innych podmiotach gospodarczych; ----------

- tworzenie i uczestniczenie w tworzeniu innych podmiotów gospodarczych tak w kraju jak i poza jego granicami;----------

- wybór członków Rady Nadzorczej oraz jej przewodniczącego, ----------

- określenie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej.----------

4. Nabywanie i zbywanie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości a także udziału w użytkowaniu wieczystym nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.----------

5. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów obecnych chyba, że Kodeks spółek handlowych przewiduje surowsze warunki. ----------

6. Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy wymaga podjęcia po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek, uchwały Walnego Zgromadzenia, podjętej większością trzech czwartych głosów Walnego Zgromadzenia. ----------

§ 8.

1. Rada Nadzorcza składa się z trzech lub większej liczby członków. W wypadku gdy Spółka spełnia warunki definicji spółki publicznej, Rada Nadzorcza składa się z pięciu lub większej liczby członków. Liczbę członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie. ----------

2. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie, z zastrzeżeniem jednakże, że członków pierwszej Rady Nadzorczej powołują Założyciele. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani na okres wspólnej kadencji, która trwa 3 lata. ----------

3. Jeżeli mandat członka Rady Nadzorczej wygaśnie wobec złożenia przez niego rezygnacji pozostali członkowie tego organu mogą w drodze kooptacji powołać nowego członka, który swoje czynności będzie sprawować do czasu dokonania wyboru członka Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie, nie dłużej jednak niż do dnia upływu kadencji jego poprzednika.----------

4. Do kompetencji Rady Nadzorczej należą sprawy przewidziane Kodeksem spółek handlowych i niniejszym Statutem, a w szczególności: ----------

- powoływanie i odwoływanie członków Zarządu, ----------

- wskazanie Prezesa Zarządu;----------

- określanie zasad wynagrodzenia członków Zarządu, ----------

- wybór biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego Spółki,----------

- udzielenie zgody na utworzenie oddziału, przedstawicielstwa lub innych jednostek organizacyjnych,

- udzielenie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości a także udziału w użytkowaniu wieczystym,----------

- udzielenie zgody na zaciągnięcie zobowiązania, w tym kredytu lub pożyczki, w wysokości przekraczającej wartość aktywów Spółki. ----------

5. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być powzięte, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy członkowie zostali zaproszeni i zapadają bezwzględną większością głosów obecnych, przy czym w razie równości głosów decyduje głos przewodniczącego, który głosuje ostatni. ----------

6. Rada Nadzorcza może uchwalić swój regulamin. Regulamin nie może naruszać postanowień Kodeksu spółek handlowych oraz niniejszego Statutu. ----------

7. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej. ----------

8. 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. ----------

§ 9.

1. Zarząd Spółki składa się z jednego albo większej liczby członków. Liczbę członków Zarządu określa uchwała Rady Nadzorczej.----------

2. Członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani przez Radę Nadzorczą. Członkowie Zarządu są powoływani na okres wspólnej kadencji, która trwa 3 lata. Rada Nadzorcza jednocześnie decyduje o przyznaniu jednej z osób powołanej w skład Zarządu funkcji Prezesa Zarządu, z zastrzeżeniem jednakże, że członków pierwszego Zarządu powołują Założyciele i w tym przypadku oni decydują, któremu z członków pierwszego Zarządu zostanie powierzona funkcja Prezesa Zarządu. ----------

3. Do kompetencji Zarządu należą wszystkie sprawy Spółki nie zastrzeżone wyraźnie do kompetencji Walnego Zgromadzenia albo Rady Nadzorczej. ----------

4. W przypadku jednoosobowego Zarządu, do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawniony jest jednoosobowo Prezes Zarządu. W przypadku Zarządu wieloosobowego, do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem.

5. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów obecnych, przy czym w razie równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu, który głosuje ostatni.----------

6. Zarząd może uchwalić swój regulamin. Regulamin nie może naruszać postanowień Kodeksu spółek handlowych oraz niniejszego Statutu. ----------

III. Postanowienia końcowe

§ 10.

1. Likwidację Spółki przeprowadzają likwidatorzy ustanowieni uchwałą Walnego Zgromadzenia. -----

2. Księgi i dokumenty rozwiązanej Spółki będą oddane na przechowanie zgodnie ze wskazaniami Walnego Zgromadzenia.----------

§ 11.

1. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy, za wyjątkiem pierwszego roku obrotowego. ----

2. Koniec pierwszego roku obrotowego Spółki nastąpi dnia 31 grudnia 2010 roku.----------

§ 12.

We wszystkich sprawach nie przewidzianych niniejszym statutem stosuje się przepisy Kodeksu spółek handlowych

2. Repertorium A nr 6026/2012

Uchwała nr 17/06/2012
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki
11 bit studios S.A.
z dnia 22 czerwca 2012 roku
w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z pozbawieniem
prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w drodze
subskrypcji prywatnej, emisji akcji serii E, zmiany Statutu Spółki

„Walne Zgromadzenie spółki 11 bit studios Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie uchwala co następuje:

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki z kwoty 191.169,90 zł (sto dziewięćdziesiąt jeden tysięcy sto sześćdziesiąt dziewięć złotych dziewięćdziesiąt groszy) do kwoty nie większej niż 231.169,90 (dwieście trzydzieści jeden tysięcy sto sześćdziesiąt dziewięć złotych dziewięćdziesiąt groszy) to jest o kwotę nie większą niż 40.000 zł (czterdzieści tysięcy złotych) w drodze emisji nie więcej niż 400.000 (czterysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.

2. Na zasadzie art. 433 § 2 k.s.h. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pozbawia w całości prawa poboru akcji dotychczasowych akcjonariuszy. Uzasadnieniem pozbawienia prawa poboru akcji nowej emisji serii E jest cel emisji akcji serii E, jakim jest pozyskanie w drodze prywatnej oferty akcji serii E środków finansowych niezbędnych dla dalszego rozwoju Spółki w zakresie prowadzonej przez Spółkę działalności gospodarczej.

3. Akcje serii E zostaną pokryte w całości wkładami pieniężnymi wniesionymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.

4. Akcje serii E będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 roku, tj. od dywidendy za 2011 rok.

5. Akcje serii E zostaną zaoferowane w ramach subskrypcji prywatnej.

6. Akcje serii E nie będą miały formy dokumentów i będą podlegały dematerializacji zgodnie z postanowieniami ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi.

7. Na podstawie art. 432 § 1 pkt. 4 k.s.h. upoważnia się i zobowiązuje Zarząd Spółki do oznaczenia ceny emisyjnej akcji nowej emisji serii E. Cena emisyjna akcji nowej emisji serii E nie może być niższa 9,00 zł (dziewięć złotych).

8. Na podstawie art. 432 § 1 pkt. 6 k.s.h. upoważnia się i zobowiązuje Zarząd Spółki do zawarcia umów objęcia akcji w nieprzekraczalnym terminie do dnia 31 sierpnia 2012r. Do wyłącznej decyzji Zarządu Spółki zależeć będzie jakim podmiotom oferowane będą akcje serii E i w jakich ilościach tak w zakresie inwestorów instytucjonalnych jak i inwestorów indywidualnych.

9. Upoważnia się i zobowiązuje Zarząd Spółki do złożenia w formie aktu notarialnego oświadczenia o wysokości podwyższonego kapitału zakładowego Spółki przed zgłoszeniem podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru sądowego - w trybie art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 k.s.h.

10. Upoważnia się Radę Nadzorczą do ustalania tekstu jednolitego Statutu Spółki po złożeniu przez Zarząd w formie aktu notarialnego oświadczenia o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w punkcie poprzednim.

11. Pisemna opinia Zarządu w sprawie pozbawienia prawa poboru akcji przysługującego dotychczasowym akcjonariuszom Spółki w związku z planowanym podwyższeniem kapitału zakładowego oraz ceny emisyjnej akcji serii E stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

12. W związku z uchwalonym podwyższeniem kapitału zakładowego zmianie ulega treść §4 Statutu Spółki, który w zamian dotychczasowego otrzymuje następujące brzmienie:

§ 4.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 231.169,90 (dwieście trzydzieści jeden tysięcy sto sześćdziesiąt dziewięć złotych 90/100).

2. Kapitał zakładowy dzieli się na:

a) 1 000 000 (jeden milion) akcji na okaziciela serii A o numerach od A 0 000 001 do A 1 000 000 o wartości nominalnej 10 (dziesięć) groszy każda;

b) 494.200 (czterysta dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście) akcji na okaziciela serii B o numerach od B 000 001 do B 494 200 o wartości nominalnej 10 (dziesięć) groszy każda;

c) 376.561 (trzysta siedemdziesiąt sześć tysięcy pięćset sześćdziesiąt jeden) akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od C 000 001 do C 376561 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

d) 40.938 (czterdzieści tysięcy dziewięćset trzydzieści osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach od D 000001 do D 040938 o wartości nominalnej 10 (dziesięć) groszy każda.

e) nie więcej niż 400.000 (czterysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 10 (dziesięć) groszy każda.

3. Akcje pierwszej emisji zostaną w całości pokryte gotówką. Przed zarejestrowaniem Spółki akcje zostaną opłacone w całości wpłatą na rachunek spółki w organizacji.

4. *Akcje mogą zostać umorzone za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne) na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia, które ustali w szczególności wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego.*

5. W zamian za akcje umorzone Spółka może wydać świadectwa użytkowe."

Uchwała nr 18/06/2012
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki
11 bit studios S.A.
z dnia 22 czerwca 2012 roku
w sprawie wyrażenia zgody na ubieganie się o wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu prowadzonym przez spółkę Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji wyemitowanych w ramach emisji akcji serii E oraz dematerializacji akcji serii E

„Działając na podstawie art. 12 pkt. 2 w związku z art. 5 ust. 1-4 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U.09.185.1439 –j.t.), Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki 11 bit studios Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie uchwala się co następuje:

Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym wyraża zgodę na:

a) ubieganie się o wprowadzenie akcji serii E do obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie Obrotu „New Connect", prowadzonym w oparciu o przepisy ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U.10.211.1384 –j.t..) przez Spółkę Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie (GPW);
b) dokonanie dematerializacji akcji Spółki serii E w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 29 lipca.2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. Nr 183, poz. 1538, z późn.zm.).

Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd Spółki do:

a) podjęcia wszelkich czynności prawnych i faktycznych w szczególności organizacyjnych, które będą zmierzały do wprowadzania akcji Spółki serii E do obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie Obrotu „New Connect", prowadzonym w oparciu o przepisy ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U.10.211.1384 –j.t.), przez Spółkę Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie;
b) podjęcia wszelkich czynności prawnych i faktycznych oraz organizacyjnych, mających na celu dokonanie dematerializacji akcji Spółki E w tym w szczególności do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych umów, dotyczących rejestracji w depozycie, prowadzonym przez KDPW akcji serii E stosownie do art. 5 ust. 8 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U.10.211.1384 –j.t).”

3. Repertorium A nr 6026/2012

OŚWIADCZENIE

§ 1. Grzegorz Miechowski, Bartosz Brzostek, Przemysław Marszał oraz **Michał Drozdowski** jako wszyscy członkowie Zarządu, w imieniu spółki pod firmą **11 bit studios** Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie oświadczają, że:----------
- Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki 11 bit studios Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie w dniu 22 czerwca 2012 roku podjęło uchwałę numer 17/06/2012, zaprotokołowaną przez asesora notarialnego Iwonę Mieloch zastępcę notariusza w Warszawie Michała Walkowskiego w Warszawie, za numerem Repertorium A 6026/2012, w której punkcie 1. podwyższyło kapitał zakładowy Spółki z kwoty 191.169,90 zł (sto dziewięćdziesiąt jeden tysięcy sto sześćdziesiąt dziewięć złotych dziewięćdziesiąt groszy) do kwoty nie większej niż 231.169,90 zł (dwieście trzydzieści jeden tysięcy sto sześćdziesiąt dziewięć złotych dziewięćdziesiąt groszy)

to jest o kwotę nie większą niż 40.000 zł (czterdzieści tysięcy złotych) w drodze emisji nie więcej niż 400.000 (czterysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.----------

- Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki 11 bit studios Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie w punkcie 12 uchwały numer 17/06/2012, dokonało równocześnie zmiany §4 Statutu Spółki w ten sposób, że kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 231.169,90 zł (dwieście trzydzieści jeden tysięcy sto sześćdziesiąt dziewięć złotych 90/100) i dzieli się na:----------

a) 1 000 000 (jeden milion) akcji na okaziciela serii A o numerach od A 0 000 001 do A 1 000 000 o wartości nominalnej 10 (dziesięć) groszy każda;-
b) 494.200 (czterysta dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście) akcji na okaziciela serii B o numerach od B 000 001 do B 494 200 o wartości nominalnej 10 (dziesięć) groszy każda;----------
c) 376.561 (trzysta siedemdziesiąt sześć tysięcy pięćset sześćdziesiąt jeden) akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od C 000 001 do C 376561 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.----------
d) 40.938 (czterdzieści tysięcy dziewięćset trzydzieści osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach od D 000 001 do D 040938 o wartości nominalnej 10 (dziesięć) groszy każda.----------
e) nie więcej niż 400.000 (czterysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 10 (dziesięć) groszy każda.----------

§ 2. Grzegorz Miechowski, Bartosz Brzostek, Przemysław Marszał oraz **Michał Drozdowski** w imieniu spółki pod firmą **11 bit studios** Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie jako wszyscy członkowie Zarządu Spółki działając na podstawie art. 431 § 7 w zw. z art. 310 § 2 k.s.h. oświadczają, że do dnia zakończenia subskrypcji, to jest do dnia dwudziestego siódmego lipca dwa tysiące dwunastego roku (27.07.2012) zawarto 6 (sześć) umów objęcia akcji serii E, łącznie na 305.500 (trzysta pięć tysięcy pięćset) sztuk akcji serii E. Biorąc to pod uwagę, Zarząd oświadcza, że łączna liczba akcji serii E objętych w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego na podstawie uchwały objętej aktem notarialnym, z dnia 22 czerwca 2012 roku, Repertorium A 6026/2012 wynosi 305.500 (trzysta pięć tysięcy pięćset) akcji, a wysokość objętego w związku z przedmiotowym podwyższeniem kapitału zakładowego wynosi 30.550,00 zł (trzydzieści tysięcy pięćset pięćdziesiąt złotych).----------

§ 3. Grzegorz Miechowski, Bartosz Brzostek, Przemysław Marszał oraz **Michał Drozdowski** w imieniu spółki pod firmą **11 bit studios** Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie jako wszyscy członkowie jej Zarządu oświadczają, że:----------

1. Zarząd Spółki działając na podstawie art. 431 § 7 w zw. z art. 310 § 4 k.s.h. postanawia dookreślić wysokość kapitału zakładowego wskazanego w § 4 Statutu Spółki na kwotę 221.719,90 zł (dwieście dwadzieścia jeden tysięcy siedemset dziewiętnaście złotych dziewięćdziesiąt groszy), który po podwyższeniu dzieli się na:----------

a) 1 000 000 (jeden milion) akcji na okaziciela serii A o numerach od A 0 000 001 do A 1 000 000 o wartości nominalnej 10 (dziesięć) groszy każda;-

b) 494.200 (czterysta dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście) akcji na okaziciela serii B o numerach od B 000 001 do B 494 200 o wartości nominalnej 10 (dziesięć) groszy każda;----------

c) 376.561 (trzysta siedemdziesiąt sześć tysięcy pięćset sześćdziesiąt jeden) akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od C 000 001 do C 376561 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.----------

d) 40.938 (czterdzieści tysięcy dziewięćset trzydzieści osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach od D 000 001 do D 040938 o wartości nominalnej 10 (dziesięć) groszy każda.----------

e) 305.500 (trzysta pięć tysięcy pięćset) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii E o numerach od E 000 001 do E 305 500 o wartości nominalnej 10 (dziesięć) groszy każda.----------

2. W związku z powyższym zmianie ulega treść § 4 Statutu Spółki w ten sposób, że otrzymuje on następujące nowe brzmienie:----------

„§ 4.

1) *Kapitał zakładowy Spółki wynosi 221.719,90 zł (dwieście dwadzieścia jeden tysięcy siedemset dziewiętnaście złotych dziewięćdziesiąt groszy).*----------

2) *Kapitał zakładowy dzieli się na:*----------

   a) *1 000 000 (jeden milion) akcji na okaziciela serii A o numerach od A 0 000 001 do A 1 000 000 o wartości nominalnej 10 (dziesięć) groszy każda;*----------

   b) *494.200 (czterysta dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście) akcji na okaziciela serii B o numerach od B 000 001 do B 494 200 o wartości nominalnej 10 (dziesięć) groszy każda;*----------

c) *376.561 (trzysta siedemdziesiąt sześć tysięcy pięćset sześćdziesiąt jeden) akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od C 000 001 do C 376561 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.*----------

d) *40.938 (czterdzieści tysięcy dziewięćset trzydzieści osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach od D 000 001 do D 040938 o wartości nominalnej 10 (dziesięć) groszy każda.*----------

e) *305.500 (trzysta pięć tysięcy pięćset) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii E o numerach od E 000 001 do E 305 500 o wartości nominalnej 10 (dziesięć) groszy każda.*----------

3) *Akcje pierwszej emisji zostaną w całości pokryte gotówką. Przed zarejestrowaniem Spółki akcje zostaną opłacone w całości wpłatą na rachunek spółki w organizacji.*----------

4) *Akcje mogą zostać umorzone za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne) na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia, które ustali w szczególności wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego.* ----------

5) *W zamian za akcje umorzone Spółka może wydać świadectwa użytkowe.*"----

§ 4. Wypisy niniejszego aktu należy wydawać Stawającym oraz Spółce w dowolnej ilości.----------

§ 5. Koszty niniejszego aktu ponosi 11 bit studios Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.----------

§ 6. Za sporządzenie niniejszego aktu notarialnego należne są: ----------

a) taksa notarialna na podstawie § 10 pkt. 3 w zw. z §3 w zw. §17 ust. 1 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 r. w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (Dz.U. Nr 148, poz.1564 z późn. zm.) w kwocie----------200,00 zł

b) podatek od towarów i usług VAT na podstawie art. 41 w związku z art. 146a pkt 1 Ustawy o podatku od towarów i usług z dnia 11 marca 2004 roku (Dz. U. Nr 54, poz. 535, ze zm.) - /23% od kwoty 200,00zł/----------46,00zł

Razem: 246,00 zł (dwieście czterdzieści sześć złotych).----------

4. Odpis aktualny KRS Emitenta

Identyfikator wydruku: RP/350888/11/20121018144719 **Strona 1 z 9**

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 18.10.2012 godz. 14:47:19

Numer KRS: 0000350888

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW
pobrana na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym (Dz. U. z 2007 r. Nr 168, poz.1186, z późn. zm.)

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym		10.03.2010		
Ostatni wpis	Numer wpisu	11	Data dokonania wpisu	26.09.2012
	Sygnatura akt	WA.XIII NS-REJ.KRS/42594/12/175		
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO		

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 142118036, NIP: 1182017282
3.Firma, pod którą spółka działa	11 BIT STUDIOS SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	------
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat M.ST. WARSZAWA, gmina M.ST. WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
2.Adres	ul. MODLIŃSKA, nr 6, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 03-216, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	WWW.11BITSUDIOS.PL
4.Adres strony internetowej	INFO@11BITSTUDIOS.PL

Rubryka 3 - Oddziały
Brak wpisów

Identyfikator wydruku: RP/350888/11/20121018144719 **Strona 2 z 9**

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	07.12.2009 R., PAWEŁ ANDRZEJ KANIA NOTARIUSZ W WARSZAWIE, REP. A NR 16069/2009
	2	02.04.2010 R. - PIOTR SICIŃSKI - NOTARIUSZ W WARSZAWIE, REP. A- 3118/2010 - ZMIENIONO § 4, PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY.
	3	19.08.2010 R. - PAWEŁ ANDRZEJ KANIA - NOTARIUSZ W WARSZAWIE, REP. A - 8888/2010 - ZMIENIONO § 4, PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY.
	4	28.09.2010 - REP A 10705/2010 - NOTARIUSZ W WARSZAWIE PAWEŁ ANDRZEJ KANIA ZMIENIONO: § 4 STATUTU
	5	09.01.2012, REP. A NR 213/2012, NOTARIUSZ PIOTR SICIŃSKI, UL.SMOLEŃSKIEGO 4 LOK.3 W WARSZAWIE ZMIENIONO: §4
	6	22.06.2012, REPERTORIUM A NR 6026/2012, ASESOR NOTARIALNY IWONA MIELOCH ZASTĘPCA NOTARIUSZA MICHAŁA WALKOWSKIEGO, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE PRZY ULICY ZŁOTEJ 73 LOK. 2, ZMIANA § 4 STATUTU SPÓŁKI

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 jedynego akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	221 719,90 ZŁ
2.Wysokość kapitału docelowego	100 000,00 ZŁ
3.Liczba akcji wszystkich emisji	2217199
4.Wartość nominalna akcji	0,10 ZŁ
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	221 719,90 ZŁ
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	------

Identyfikator wydruku: RP/350888/11/20121018144719 **Strona 3 z 9**

Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu
Brak wpisów

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	1000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
2	1.Nazwa serii akcji	B
	2.Liczba akcji w danej serii	494200
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
3	1.Nazwa serii akcji	C
	2.Liczba akcji w danej serii	376561
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
4	1.Nazwa serii akcji	D
	2.Liczba akcji w danej serii	40938
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
5	1.Nazwa serii akcji	E
	2.Liczba akcji w danej serii	305500
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE

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

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

Identyfikator wydruku: RP/350888/11/20121018144719 **Strona 4 z 9**

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu		
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu		ZARZĄD
2.Sposób reprezentacji podmiotu		PRZY ZARZĄDZIE JEDNOOSOBOWYM - JEDNOOSOBOWO PREZES ZARZĄDU, PRZY ZARZĄDZIE WIELOOSOBOWYM - DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU ŁĄCZNIE LUB JEDEN CZŁONEK ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM.
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	MARSZAŁ
	2.Imiona	PRZEMYSŁAW PIOTR
	3.Numer PESEL/REGON	77112200732
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	------
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	DROZDOWSKI
	2.Imiona	MICHAŁ WOJCIECH
	3.Numer PESEL/REGON	74041700751
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	------
3	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	MIECHOWSKI
	2.Imiona	GRZEGORZ
	3.Numer PESEL/REGON	71092508956
	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	------
4	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	BRZOSTEK
	2.Imiona	BARTOSZ
	3.Numer PESEL/REGON	77012406432
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	------

Identyfikator wydruku: RP/350888/11/20121018144719 **Strona 5 z 9**

Rubryka 2 - Organ nadzoru			
1	1.Nazwa organu		RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	PRZASNYSKI
		2.Imiona	MARCIN WOJCIECH
		3.Numer PESEL	70100400950
	2	1.Nazwisko	BALAWAJDER
		2.Imiona	MARTIN JOHN
		3.Numer PESEL	65032816852
	3	1.Nazwisko	GÓRECKI
		2.Imiona	MARCIN
		3.Numer PESEL	75011900711
	4	1.Nazwisko	MIGDALSKA
		2.Imiona	SYLWIA
		3.Numer PESEL	78052600981
	5	1.Nazwisko	KOBALCZYK
		2.Imiona	SZYMON
		3.Numer PESEL	78011501531

Rubryka 3 - Prokurenci
Brak wpisów

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot działalności przedsiębiorcy	1	18, 20, Z, REPRODUKCJA ZAPISANYCH NOŚNIKÓW INFORMACJI
	2	18, 13, Z, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA ZWIĄZANA Z PRZYGOTOWYWANIEM DO DRUKU
	3	18, 12, Z, POZOSTAŁE DRUKOWANIE
	4	18, 11, Z, DRUKOWANIE GAZET
	5	26, 20, Z, PRODUKCJA KOMPUTERÓW I URZĄDZEŃ PERYFERYJNYCH
	6	26, 30, Z, PRODUKCJA SPRZĘTU (TELE)KOMUNIKACYJNEGO
	7	26, 40, Z, PRODUKCJA ELEKTRONICZNEGO SPRZĘTU POWSZECHNEGO UŻYTKU
	8	26, 51, Z, PRODUKCJA INSTRUMENTÓW I PRZYRZĄDÓW POMIAROWYCH, KONTROLNYCH I NAWIGACYJNYCH
	9	26, 80, Z, PRODUKCJA MAGNETYCZNYCH I OPTYCZNYCH NIEZAPISANYCH NOŚNIKÓW INFORMACJI
	10	32, 40, Z, PRODUKCJA GIER I ZABAWEK
	11	32, 99, Z, PRODUKCJA POZOSTAŁYCH WYROBÓW, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
	12	46, 51, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA KOMPUTERÓW, URZĄDZEŃ PERYFERYJNYCH I OPROGRAMOWANIA
	13	46, 52, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA SPRZĘTU ELEKTRONICZNEGO I TELEKOMUNIKACYJNEGO ORAZ CZĘŚCI DO NIEGO

Identyfikator wydruku: RP/350888/11/20121018144719 **Strona 6 z 9**

14	46, 90, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA NIEWYSPECJALIZOWANA
15	46, 19, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW ZAJMUJĄCYCH SIĘ SPRZEDAŻĄ TOWARÓW RÓŻNEGO RODZAJU
16	47, 41, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA KOMPUTERÓW, URZĄDZEŃ PERYFERYJNYCH I OPROGRAMOWANIA PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
17	47, 42, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA SPRZĘTU TELEKOMUNIKACYJNEGO PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
18	47, 19, Z, POZOSTAŁA SPRZEDAŻ DETALICZNA PROWADZONA W NIEWYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
19	58, 11, Z, WYDAWANIE KSIĄŻEK
20	58, 12, Z, WYDAWANIE WYKAZÓW ORAZ LIST (NP. ADRESOWYCH, TELEFONICZNYCH)
21	58, 13, Z, WYDAWANIE GAZET
22	58, 14, Z, WYDAWANIE CZASOPISM I POZOSTAŁYCH PERIODYKÓW
23	58, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA
24	58, 21, Z, DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA W ZAKRESIE GIER KOMPUTEROWYCH
25	58, 29, Z, DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA W ZAKRESIE POZOSTAŁEGO OPROGRAMOWANIA
26	59, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z PRODUKCJĄ FILMÓW, NAGRAŃ WIDEO I PROGRAMÓW TELEWIZYJNYCH
27	59, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ POSTPRODUKCYJNA ZWIĄZANA Z FILMAMI, NAGRANIAMI WIDEO I PROGRAMAMI TELEWIZYJNYMI
28	59, 13, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z DYSTRYBUCJĄ FILMÓW, NAGRAŃ WIDEO I PROGRAMÓW TELEWIZYJNYCH
29	59, 14, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z PROJEKCJĄ FILMÓW
30	59, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE NAGRAŃ DŹWIĘKOWYCH I MUZYCZNYCH
31	62, 01, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM
32	62, 02, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z DORADZTWEM W ZAKRESIE INFORMATYKI
33	62, 03, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ZARZĄDZANIEM URZĄDZENIAMI INFORMATYCZNYMI
34	62, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE TECHNOLOGII INFORMATYCZNYCH I KOMPUTEROWYCH
35	63, 11, Z, PRZETWARZANIE DANYCH; ZARZĄDZANIE STRONAMI INTERNETOWYMI (HOSTING) I PODOBNA DZIAŁALNOŚĆ
36	63, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ PORTALI INTERNETOWYCH
37	63, 99, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE INFORMACJI, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
38	64, 92, Z, POZOSTAŁE FORMY UDZIELANIA KREDYTÓW
39	70, 21, Z, STOSUNKI MIĘDZYLUDZKIE (PUBLIC RELATIONS) I KOMUNIKACJA
40	72, 19, Z, BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE POZOSTAŁYCH NAUK PRZYRODNICZYCH I TECHNICZNYCH
41	73, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENCJI REKLAMOWYCH
42	73, 12, A, POŚREDNICTWO W SPRZEDAŻY CZASU I MIEJSCA NA CELE REKLAMOWE W RADIO I TELEWIZJI
43	73, 12, B, POŚREDNICTWO W SPRZEDAŻY MIEJSCA NA CELE REKLAMOWE W MEDIACH DRUKOWANYCH
44	73, 12, C, POŚREDNICTWO W SPRZEDAŻY MIEJSCA NA CELE REKLAMOWE W MEDIACH ELEKTRONICZNYCH (INTERNET)
45	73, 12, D, POŚREDNICTWO W SPRZEDAŻY MIEJSCA NA CELE REKLAMOWE W POZOSTAŁYCH MEDIACH
46	74, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE SPECJALISTYCZNEGO PROJEKTOWANIA
47	74, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ FOTOGRAFICZNA

48	74, 90, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ PROFESJONALNA, NAUKOWA I TECHNICZNA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
49	77, 40, Z, DZIERŻAWA WŁASNOŚCI INTELEKTUALNEJ I PODOBNYCH PRODUKTÓW, Z WYŁĄCZENIEM PRAC CHRONIONYCH PRAWEM AUTORSKIM
50	77, 22, Z, WYPOŻYCZANIE KASET WIDEO, PŁYT CD, DVD ITP.
51	85, 59, B, POZOSTAŁE POZASZKOLNE FORMY EDUKACJI, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANE
52	85, 60, Z, DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA EDUKACJĘ
53	93, 29, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ ROZRYWKOWA I REKREACYJNA
54	95, 11, Z, NAPRAWA I KONSERWACJA KOMPUTERÓW I URZĄDZEŃ PERYFERYJNYCH
55	95, 12, Z, NAPRAWA I KONSERWACJA SPRZĘTU (TELE)KOMUNIKACYJNEGO

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	15.07.2011	07.12.2009 - 31.12.2010
	2	29.06.2012	2011 R.
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta	1	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	2	*****	2011 R.
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	2	*****	2011 R.
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	2	*****	2011 R.

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej
Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego
Brak wpisów

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości
Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności
Brak wpisów

Identyfikator wydruku: RP/350888/11/20121018144719 **Strona 8 z 9**

Rubryka 3 - Informacje o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości, o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości z uwagi na fakt, że majątek niewypłacalnego dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania
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 spółki
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

Identyfikator wydruku: RP/350888/11/20121018144719 **Strona 9 z 9**

Rubryka 7 - Informacja o postępowaniu naprawczym
Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 18.10.2012

adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: https://ems.ms.gov.pl

5. Tabela skrótów

Skrót	Definicja i objaśnienie
Akcje serii A	1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A
Akcje serii B	494.200 (czterysta dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście akcji zwykłych na okaziciela serii B
Akcje serii C	376.561 (trzysta siedemdziesiąt sześć tysięcy pięćset sześćdziesiąt jeden) akcji zwykłych na okaziciela serii C
Akcje serii D	40.938 (czterdzieści tysięcy dziewięćset trzydzieści osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii D
Akcje serii E	305.500 (trzysta pięć tysięcy pięćset) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii E
ASO/ Alternatywny System Obrotu/ New Connect	Alternatywny system obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2) ustawy o obrocie, organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Autoryzowany Doradca	Capital One Advisers sp. z o. o.
Biegły Rewident	FTW Audit Sp. z o.o.
Dokument Informacyjny/Dokument	Niniejszy dokument zawierający szczegółowe informacje o sytuacji prawnej i finansowej Emitenta oraz o instrumentach finansowych
Doradca Prawny	Kurek, Kościółek, Wójcik Kancelaria Radców Prawnych Sp. p.
Dz.U.	Dziennik Ustaw
Emitent/Spółka	11bit studios Spółka Akcyjna
Giełda/GPW/GPW SA	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Instrumenty finansowe Emitenta	Akcje Serii E
kc	Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 roku – Kodeks cywilny (Dz.U.64.16.93 z późn. zm.)
KDPW/ KDPW SA/Depozyt/Krajowy Depozyt	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna
Komisja/KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
KPC	Ustawa z dnia 17 listopada 1964 roku – Kodeks postępowania cywilnego (Dz.U.64.43.296 z późn zm.)
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 roku - Kodeks spółek handlowych (Dz.U.00.94.1037 z późn. zm.)
MSR	Międzynarodowe Standardy Rachunkowości
NWZ	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie
ZWZ	Zwyczajne Walne Zgromadzenie
Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

PKB	Produkt Krajowy Brutto
PKD	Polska Klasyfikacja Działalności wprowadzona rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 20 stycznia 2004 roku (Dz.U.04.33.289. z późn. zm.)
PLN/zł	Złoty – prawny środek płatniczy w Rzeczpospolitej Polskiej będący w obiegu publicznym od dnia 1 stycznia 1995 roku, zgodnie z ustawą z dnia 7 lipca 1994 roku o denominacji złotego (Dz.U.94.84.383 z późn. zm.)
Regulamin ASO	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu, uchwalony Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 roku (z późn. zm.)
RN/Rada Nadzorcza	Rada Nadzorcza Emitenta
Rozporządzenie	Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie wzorów wezwań do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej, szczegółowego sposobu ich ogłaszania oraz warunków nabywania akcji w wyniku tych wezwań (Dz.U.05.207.1729)
Rozporządzenie dotyczące Koncentracji	Rozporządzenie Rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 roku w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorców
Spółka publiczna	Spółka publiczna w rozumieniu Ustawy o ofercie publicznej (art. 4 pkt. 20), czyli spółka, w której co najmniej jedna akcja jest zdematerializowana w rozumieniu przepisów Ustawy o obrocie instrumentami
UE	Unia Europejska
UOKiK	Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów
Ustawa o nadzorze	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o nadzorze nad rynkiem kapitałowym (Dz.U.05.183 .1537 z późn. zm.)
Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi/ uObroInstrFinans	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U.10. 211.1384 j.t)
Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz.U.07.50.331 z późn. zm)
Ustawa o ofercie publicznej/ uOfertPubl	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U.09.185.1439 –j.t z późn zm.)
Z późn. zm.	z późniejszymi zmianami
Zarząd	Zarząd Emitenta