



Klabater S.A. z siedzibą w Warszawie

DOKUMENT OFERTOWY

Niniejszy dokument ofertowy („**Dokument Ofertowy**”) został sporządzony przez Klabater S.A. z siedzibą w Warszawie w związku z publiczną emisją nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 1.000.000 (jeden milion) nowych akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda i łącznej wartości nominalnej nie mniejszej niż 0,10 zł (dziesięć groszy) i nie większej niż 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych) („**Akcje Serii E**”; „**Akcje Nowej Emisji**”; „**Akcje Oferowane**”).

Akcje Serii E są oferowane wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w trybie oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE („**Rozporządzenie 2017/1129**”) i w sposób wskazany w art. 37a Ustawy o ofercie publicznej („**Oferta**”; „**Oferta Publiczna**”) przeprowadzanej w trybie subskrypcji otwartej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 3 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych („**KSH**”). Niezależnie od sporządzonego Dokumentu Ofertowego, ogłoszenie wzywające do zapisywania się na Akcje Serii E zostanie również opublikowane w Monitorze Sądowym i Gospodarczym. Oferta przeprowadzana jest w związku z zamiarem wprowadzenia Akcji Oferowanych docelowo do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („**GPW**”).

Cena Emisyjna 1 (jednej) Akcji Nowej Emisji zostanie opublikowana w formie suplementu do Dokumentu Ofertowego w sposób w jaki został opublikowany niniejszy Dokument Ofertowy tj. na stronie internetowej Emitenta (www.klabater.com) oraz na stronie internetowej Firmy Inwestycyjnej (www.dmnavigator.pl).

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

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

Dokument Ofertowy został sporządzony w Warszawie w dniu 25 sierpnia 2021 r.

Menedżer Oferty, Zarządzający Księgą Popytu, Firma Inwestycyjna

Navigator Dom Maklerski®
Value delivered.

Dom Maklerski Navigator S.A.

WAŻNE INFORMACJE

Niniejszy Dokument Ofertowy („Dokument Ofertowy”) został sporządzony w związku z ofertą publiczną („Oferta Publiczna”) nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 1.000.000 (jeden milion) nowych akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda i łącznej wartości nominalnej nie mniejszej niż 0,10 zł (dziesięć groszy) i nie większej niż 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych) („**Akcje Serii E**”; „**Akcje Nowej Emisji**”; „**Akcje Oferowane**”) emitowanych przez Klabater S.A. z siedzibą w Warszawie („**Spółka**”, „**Emitent**”), na podstawie Uchwały Zarządu nr 1 z dnia 23 sierpnia 2021 r. Upoważnienie do podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji kapitału docelowego zostało udzielone Uchwałą nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 18 czerwca 2021 r. W przedmiotowej uchwale Zwyczajne Walne Zgromadzenie upoważniło Zarząd do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego oraz do zmiany statutu Spółki wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy spółki za zgodą Rady Nadzorczej Spółki. Ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii E („Cena Emisyjna”) dokona Zarząd Emitenta w drodze odrębnej uchwały po wcześniej konsultacji z Domem Maklerskim Navigator S.A. z siedzibą w Warszawie („Firma Inwestycyjna”). Cena Emisyjna 1 (jednej) Akcji Nowej Emisji zostanie opublikowana w formie suplementu do Dokumentu Ofertowego w sposób w jaki został opublikowany niniejszy Dokument Ofertowy tj. na stronie internetowej Emitenta (www.klabater.com) oraz na stronie internetowej Firmy Inwestycyjnej (www.dmnavigator.pl).

Akcje Serii E są oferowane na podstawie niniejszego Dokumentu Ofertowego, w trybie subskrypcji otwartej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 3 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych („KSH”), z uwzględnieniem art. 440 § 3 KSH, w ramach oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d) Rozporządzenia 2017/1129. Oferta Publiczna wyłączona jest z obowiązku publikacji prospektu na podstawie art. 3 ust. 2 Rozporządzenia 2017/1129 w związku z art. 37a ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („Ustawa o ofercie”). Niezależnie od sporządzonego Dokumentu Ofertowego, ogłoszenie wzywające do zapisywania się na Akcje Serii E zostanie również opublikowane w Monitorze Sądowym i Gospodarczym. Zgodnie z art. 37a ust. 1 Ustawy o ofercie, oferta publiczna papierów wartościowych, w wyniku której zakładane wpływy brutto emitenta lub oferującego na terytorium Unii Europejskiej, liczone według ich ceny emisyjnej lub ceny sprzedaży z dnia jej ustalenia, stanowią nie mniej niż 100.000 euro i mniej niż 1.000.000 euro, i wraz z wpływami, które emitent lub oferujący zamierzał uzyskać z tytułu takich ofert publicznych takich papierów wartościowych, dokonanych w okresie poprzednich 12 miesięcy, nie będą mniejsze niż 100.000 euro i będą mniejsze niż 1.000.000 euro, wymaga udostępnienia do publicznej wiadomości dokumentu zawierającego informacje o tej ofercie.

Oferowanie Akcji Nowej Emisji odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w Dokumencie Ofertowym. Oferta Publiczna jest przeprowadzana wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a Dokument Ofertowy jest jedynie prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Akcjach Nowej Emisji, ich Ofercie Publicznej i Emitencie.

Poza granicami Polski niniejszy Dokument Ofertowy nie może być traktowany jako propozycja lub oferta nabycia jakichkolwiek papierów wartościowych. Dokument Ofertowy ani papiery wartościowe nim objęte nie były przedmiotem rejestracji, zatwierdzenia lub notyfikacji w jakimkolwiek państwie, w tym w Rzeczypospolitej Polskiej. Papiery wartościowe objęte niniejszym Dokumentem Ofertowym nie będą przedmiotem oferty publicznej, nie będą rejestrowane ani nie będą oferowane, sprzedawane, zastawiane, obejmowane, odsprzedawane, przenoszone ani wydawane, bezpośrednio ani pośrednio poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej, a w szczególności na terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki, Australii, Kanady, Japonii, Republiki Południowej Afryki lub jakiegokolwiek innego kraju lub w jakiegokolwiek innej jurysdykcji. Każdy inwestor zamieszkały bądź mający siedzibę poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej powinien zapoznać się z przepisami prawa polskiego oraz przepisami praw innych państw, które mogą się do niego stosować.

Dystrybucja niniejszego Dokumentu Ofertowego lub informacji o papierach wartościowych objętych niniejszym Dokumentem Ofertowym, w tym o Ofercie Publicznej, może być ograniczona przez prawo w niektórych krajach lub jurysdykcjach. Emitent, jego przedstawiciele, doradcy, ich przedstawiciele ani podmioty powiązane z wymienionymi podmiotami nie podjęły żadnych działań, które mogłyby lub mają na celu umożliwienie przeprowadzenia Oferty Publicznej w jakimkolwiek kraju lub jakiegokolwiek jurysdykcji, ani też doprowadzenie do posiadania lub rozpowszechniania niniejszego Dokumentu Ofertowego w jakimkolwiek kraju lub jakiegokolwiek jurysdykcji, w których wymagane byłoby uprzednie lub następcze podjęcie określonych prawem działań w tym celu. Nieprzestrzeganie powyższych ograniczeń może stanowić naruszenie przepisów o papierach wartościowych obowiązujących w danym kraju lub danej jurysdykcji.

Inwestowanie w papiery wartościowe objęte niniejszym Dokumentem Ofertowym łączy się z wysokim ryzykiem właściwym dla instrumentów rynku kapitałowego o charakterze udziałowym oraz ryzykiem związanym z działalnością Emitenta, oraz

otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność. Opis czynników ryzyka, które należy uwzględnić przy podejmowaniu decyzji o dokonaniu inwestycji w Akcje Oferowane, znajduje się w niniejszym Dokumencie Ofertowym.

Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki związanego z emisją Akcji Oferowanych, Spółka wystąpi do Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) o zarejestrowanie Akcji Oferowanych w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW.

Niniejszy Dokument Ofertowy wraz z suplementami i komunikatami aktualizującymi jego treść zostanie udostępnione do publicznej wiadomości w postaci elektronicznej na stronie internetowej Emitenta (www.klabater.com) oraz na stronie internetowej Firmy Inwestycyjnej (www.dmnavigator.pl).

Niniejszy Dokument Ofertowy nie był zatwierdzony ani weryfikowany w żaden sposób przez Komisję Nadzoru Finansowego, ani Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie, ze względu na brak takiego wymogu.

WSTĘP

1) Firma i siedziba Emitenta.

Firma:	Klabater S.A.
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	ul. Żurawia 6/12 lok. 525, 00-503 Warszawa
Adres poczty elektronicznej:	contact@klabater.com
Strona internetowa:	www.klabater.com
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS	0000708072
REGON	368935731
NIP	1132957445

2) Firma i siedziba oferującego

Nie występuje oferujący w rozumieniu art. 2 lit. i) Rozporządzenia Prospektowego.

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

Dokument Ofertowy przygotowany został w związku z publiczną emisją nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 1.000.000 (jeden milion) nowych akcji zwykłych na okaziciela serii E spółki Klabater S.A., o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda i łącznej wartości nominalnej nie mniejszej niż 0,10 zł (dziesięć groszy) i nie większej niż 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych) („Akcje Serii E”; „Akcje Nowej Emisji”; „Akcje Oferowane”).

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

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

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

Cena Emisyjna Akcji Oferowanych zostanie ustalona przez Zarząd Spółki w drodze odrębnej uchwały.

Cena Emisyjna Akcji Oferowanych zostanie przedstawiona w formie Suplementu do Dokumentu Ofertowego po zakończeniu procesu budowania Księgi Popytu na Akcje Oferowane – w sposób, w jaki zostało udostępniony niniejszy Dokument Ofertowy, tj. na stronie internetowej Spółki – www.klabater.com oraz na stronie Firmy Inwestycyjnej – www.dmnavigator.pl.

Niezależnie od wyniku przeprowadzonego procesu budowy Księgi Popytu, Zarząd Emitenta zastrzega sobie prawo do ustalenia Ceny Emisyjnej Akcji Oferowanych w oparciu o rekomendację Firmy Inwestycyjnej.

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

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

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

Akcje Serii E są oferowane wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w trybie oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d) Rozporządzenia 2017/1129 i w sposób wskazany w art. 37a Ustawy o ofercie przeprowadzanej w trybie subskrypcji otwartej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 3 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych („KSH”). Niezależnie od sporządzonego Dokumentu Ofertowego, ogłoszenie wzywające do zapisywania się na Akcje Serii E zostanie również opublikowane w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.

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

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

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

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

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

Niniejszy Dokument Ofertowy został udostępniony na stronie internetowej Emitenta – www.klabater.com oraz na stronie Firmy Inwestycyjnej – www.dmnavigator.pl.

8) Wskazanie nazwy (firmy) i siedziby Firmy Inwestycyjnej, która będzie pośredniczyć w Ofercie Publicznej Akcji Oferowanych objętych Dokumentem Ofertowym oraz gwarantów emisji

Firma:	Dom Maklerski Navigator S.A.
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	ul. Twarda 18, 00-105 Warszawa
Adres poczty elektronicznej:	biuro@dmnavigator.pl
Strona internetowa:	www.dmnavigator.pl
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS	0000274307
REGON	140871261
NIP	1070006735

Na dzień udostępnienia Dokumentu Ofertowego Emitent nie zawarł i nie planuje zawarcia umowy z gwarantem emisji.

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

Dokument Ofertowy został udostępniony do publicznej wiadomości w dniu 25 sierpnia 2021 r. i zawiera dane aktualne na dzień jego sporządzenia tj. na dzień 25 sierpnia 2021 r.

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

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

W przypadku odstąpienia przez Emitenta od przeprowadzenia Oferty Publicznej, ważność Dokumentu Ofertowego kończy się z dniem podania do publicznej wiadomości informacji o tym fakcie w sposób, w jaki został udostępniony Dokument Ofertowy, to jest na stronie internetowej Emitenta: www.klabater.com oraz na stronie Firmy Inwestycyjnej – www.dmnavigator.pl.

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

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

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

Suplementy do Dokumentu Ofertowego i komunikaty aktualizujące będą publikowane na stronie internetowej Emitenta: www.klabater.com oraz na stronie Firmy Inwestycyjnej – www.dmnavigator.pl.

ZASTRZEŻENIA DO DOKUMENTU OFERTOWEGO

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

których pominięcie mogłoby sprawić, że informacje pochodzące od osób trzecich byłyby niedokładne bądź wprowadzałyby w błąd. Publikacje branżowe, co do zasady, zawierają stwierdzenia, że zawarte w nich informacje zostały uzyskane ze źródeł, które uważa się za wiarygodne, lecz że nie ma gwarancji, że dane takie są w pełni dokładne i kompletne. Podczas sporządzania niniejszego Dokumentu Ofertowego Spółka nie przeprowadzała niezależnej weryfikacji takich informacji pochodzących od osób trzecich. Nie przeprowadzono również analizy adekwatności metodologii wykorzystanej przez te osoby trzecie na potrzeby opracowania takich danych lub dokonania szacunków i prognoz. Spółka nie jest w stanie zapewnić, że informacje takie są dokładne albo, w odniesieniu do prognozowanych danych, że prognozy takie zostały sporządzone na podstawie poprawnych danych i założeń, ani że prognozy te okażą się trafne. Spółka nie zamierza i nie zobowiązuje się do uaktualniania danych dotyczących branży lub rynku, zaprezentowanych w Dokumencie Ofertowym.

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

SPIS TREŚCI

WSTĘP	4
ZASTRZEŻENIA DO DOKUMENTU OFERTOWEGO	7
DANE DOTYCZĄCE AKCJI OFEROWANYCH	12
1. Rodzaj, liczba oraz łączna wartość Akcji Oferowanych	12
2. Określenie podstawy prawnej emisji papierów wartościowych	12
2.1. Organ uprawniony lub osoby uprawnione do podjęcia decyzji o emisji Akcji Oferowanych	12
2.2. Data i forma podjęcia decyzji o emisji Akcji Oferowanych, z przytoczeniem jej treści	12
3. Wskazanie, czy ma zastosowanie prawo pierwszeństwa do objęcia akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy oraz określenie przyczyn wyłączeń lub ograniczeń tego prawa	12
4. Oznaczenie dat, od których Akcje Oferowane mają uczestniczyć w dywidendzie, ze wskazaniem waluty, w jakiej wypłacana będzie dywidenda	13
5. Określenie zasad dystrybucji Akcji Oferowanych	14
5.1. Warunki Oferty	14
5.2. Wskazanie osób, do których kierowana jest Oferta	14
5.3. Terminy otwarcia i zamknięcia subskrypcji	15
5.4. Zasady, miejsce i terminy składania Zapisów oraz termin związania zapisem	16
5.5. Zasady, miejsce i terminy dokonywania wpłat oraz skutków prawnych niedokonania wpłaty w oznaczonym terminie lub wniesienia wpłaty niepełnej	19
5.6. Informacje o uprawnieniach zapisujących się osób do uchylecia się od skutków prawnych złożonego zapisu wraz z warunkami, jakie muszą być spełnione, aby takie uchylene było skuteczne	19
5.7. Terminy i szczegółowe zasady przydziału papierów wartościowych	20
5.8. Zasady oraz terminy rozliczenia wpłat i zwrotu nadpłaconych kwot	21
5.9. Przypadki, w których Oferta Publiczna może nie dojść do skutku lub Emitent może odstąpić od jej przeprowadzenia	22
5.10. Sposoby i formy ogłoszenia o dojściu lub niedojściu Oferty Publicznej do skutku oraz sposobie i terminie zwrotu wpłaconych kwot oraz o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty Publicznej lub jej odwołaniu	22
CELE EMISJI AKCJI OFEROWANYCH	23
DANE O EMITENCIE	24
1. Nazwa (firma), forma prawną, kraj siedziby, siedziba i adres Emitenta wraz z numerami telekomunikacyjnymi (telefon, telefaks), adres poczty elektronicznej i adres głównej strony internetowej), identyfikatorem według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numerem według właściwej identyfikacji podatkowej	24
2. Wskazanie czasu trwania Spółki, jeżeli jest oznaczony	24
3. Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których została utworzona Spółka	24
4. Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru, wraz z podaniem daty dokonania tego wpisu, a w przypadku gdy Spółka jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskania zezwolenia – przedmiot i numer zezwolenia, ze wskazaniem organu, który je wydał	24
5. Informacje czy działalność prowadzona przez Emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody, a w przypadku istnienia takiego wymogu – dodatkowo przedmiot i numer zezwolenia, licencji lub zgody, ze wskazaniem organu, który je wydał	24
6. Krótki opis historii Emitenta	24
7. Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Spółki oraz zasad ich tworzenia	26
8. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego	27
9. Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji lub w wyniku realizacji uprawnień przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych, ze wskazaniem wartości przewidywanego warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw podmiotów uprawnionych do nabycia tych akcji	27

10.	Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które na podstawie statutu przewidującego upoważnienie zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie.....	28
11.	Wskazanie, na jakich rynkach papierów wartościowych są lub były notowane papiery wartościowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe	28
12.	Informacje o ratingu przyznanym Emitentowi lub emitowanym przez niego papierom wartościowym	28
13.	Podstawowe informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów	28
14.	Informacja o powiązaniach osobowych, majątkowych i organizacyjnych	29
14.1.	Informacja o powiązaniach osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta.....	29
14.2.	Informacja o powiązaniach osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta, a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta	29
15.	Podstawowe informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach, wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo, jeżeli jest to istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla grupy kapitałowej i Emitenta, w podziale na segmenty działalności	29
15.1.	Podstawowe obszary działalności oraz rodzaj prowadzonej przez Emitenta działalności operacyjnej	29
15.2.	Gry wydane przez Emitenta.....	32
15.3.	Produkcje własne zakończone	40
15.4.	Produkcje własne w toku	43
15.5.	Plan wydawniczy w latach 2021-2024	46
15.6.	Istotne umowy licencyjne, wydawnicze i projektowe	46
16.	Strategia rozwoju	50
17.	Zespół Emitenta.....	50
18.	Program Motywacyjny	52
19.	Charakterystyka rynku, na którym działa Emitent	52
20.	Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty Sprawozdaniem Finansowym	56
21.	Ogólny opis planowanych działań i inwestycji emitenta oraz planowany harmonogram ich realizacji po wprowadzeniu jego instrumentów do alternatywnego systemu obrotu	56
22.	Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, restrukturyzacyjnym lub likwidacyjnym.....	56
23.	Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym - jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta	56
24.	Informacja na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta.....	56
25.	Zobowiązania Emitenta, w szczególności kształtujące jego sytuację ekonomiczną i finansową, które mogą istotnie wpłynąć na możliwość realizacji przez nabywców papierów wartościowych uprawnień w nich inkorporowanych	57
26.	Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty Sprawozdaniem Finansowym, zamieszczonym w Dokumencie Ofertowym	57
27.	Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji finansowej i majątkowej Emitenta oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu Sprawozdania Finansowego	57
28.	Prognozy wyników finansowych Emitenta	57
29.	Życiorysy zawodowe osób zarządzających i osób nadzorujących	57
29.1.	Zarząd.....	57
29.2.	Rada Nadzorcza	60

30.	Dane o strukturze akcjonariatu Spółki, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz członków Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta.....	65
31.	Informacja nt. umów lock-up	65
32.	Ostatnie udostępnione przez Emitenta okresowe raporty finansowe.....	65
CZYNNIKI RYZYKA		66
1.	Główne czynniki ryzyka związane z działalnością emitenta i branżą w której działa	66
2.	Czynniki ryzyka o charakterze finansowym	68
3.	Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym i inwestycją w Akcje Oferowane.....	70
OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W DOKUMENCIE OFERTOWYM		79
1.	Oświadczenie Emitenta	79
WYBRANE DANE FINANSOWE		80
1.	Skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od 01.04.2021 r. do 30.06.2021 r. zawierające dane narastające za okres od 01.01.2021 do 30.06.2021 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczne okresy roku ubiegłego.	80
1.1.	Rachunek zysków i strat	80
1.2.	Bilans	81
1.3.	Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta	83
1.4.	Rachunek przepływów pieniężnych.....	84
ZAŁĄCZNIKI.....		85
1.	Aktualny odpis z rejestru przedsiębiorców	85
2.	Ujednolicony tekst Statutu Emitenta.....	92
3.	Uchwała Zarządu nr 1 z dnia 23 sierpnia 2021 r.	99
4.	Uchwała nr 19 Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 18 czerwca 2021 r.....	105
6.	Definicje i objaśnienia skrótów.....	111

DANE DOTYCZĄCE AKCJI OFEROWANYCH

1. Rodzaj, liczba oraz łączna wartość Akcji Oferowanych

Dokument Ofertowy przygotowany został w związku z publiczną emisją nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 1.000.000 (jeden milion) nowych akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda i łącznej wartości nominalnej nie mniejszej niż 0,10 zł (dziesięć groszy) i nie większej niż 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych) („**Akcje Serii E**”; „**Akcje Nowej Emisji**”; „**Akcje Oferowane**”).

2. Określenie podstawy prawnej emisji papierów wartościowych

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

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

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

Akcje Oferowane są emitowane na podstawie Uchwały Zarządu nr 1 dnia 23 sierpnia 2021 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze oferty publicznej akcji serii E z pobawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji serii E i prawa do akcji serii E do alternatywnego systemu obrotu oraz zmiany statutu. Zarząd Spółki został upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału zakładowego Uchwałą nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 18 czerwca 2021 r. Walne Zgromadzenie w przedmiotowej uchwale upoważniło Zarząd do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego oraz do zmiany statutu Spółki wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy spółki za zgodą Rady Nadzorczej Spółki. Treść Uchwały Zarządu nr 1 z dnia 23 sierpnia 2021 r. oraz Uchwały nr 19 Walnego Zgromadzenia z dnia 18 czerwca 2021 r. stanowi odpowiednio **Załącznik nr 3** oraz **Załącznik nr 4** do niniejszego Dokumentu Ofertowego.

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

Prawo pierwszeństwa do objęcia akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy nie ma zastosowania. Prawo pierwszeństwa do objęcia akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy zostało wyłączone na podstawie Uchwały nr 19 podjętej przez Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 18 czerwca 2021 r. Walne Zgromadzenie w przedmiotowej Uchwale upoważniło Zarząd do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego oraz do zmiany statutu Spółki wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy spółki za zgodą Rady Nadzorczej Spółki. Treść Uchwały nr 19 Walnego Zgromadzenia z dnia 18 czerwca 2021 r. stanowi **Załącznik nr 4** do niniejszego Dokumentu Ofertowego. Rada Nadzorcza w dniu 20 sierpnia 2021 r., w drodze uchwały nr 2 wyraziła zgodę na pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji Oferowanych w całości.

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

Zarząd Klabater S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”) działając na podstawie art. 447 kodeksu spółek handlowych (dalej: „k.s.h.”) w związku z art. 443 § 2 k.s.h. wobec zamiaru odbycia w dniu 18 czerwca 2021 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z porządkiem obrad obejmującym uchwałę w przedmiocie upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki, wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy spółki za zgodą Rady Nadzorczej Spółki, która powinna być umotywowana, wydał niniejszą opinię.

W ocenie Zarządu zmiana Statutu Spółki polegająca na wprowadzeniu upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy spółki za zgodą Rady Nadzorczej Spółki ma na celu umożliwienie zaoferowania oraz objęcia akcji przez inwestora lub inwestorów zainteresowanych inwestycją w Spółkę, w sytuacji konieczności pozyskania środków pieniężnych celem wsparcia realizacji planów inwestycyjnych Spółki i kontynuacji realizacji projektów Spółki. Zdaniem Zarządu Spółki powyższe przyczyni się do uproszczenia i ograniczenia w czasie procedury podwyższania kapitału, a tym samym ułatwienia pozyskania środków finansowych na dalszy rozwój Spółki w najbardziej optymalny sposób. Mając na uwadze, dalsze plany rozwoju Emitenta, a także realizację kluczowych dla Spółki projektów nie można wykluczyć sytuacji, w której konieczne będzie pozyskanie środków

pieniężnych, w dość krótkim czasie, w szczególności mając na uwadze utrzymujący się w dalszym ciągu stan epidemiczny. Przyznanie Zarządowi Spółki powyższego uprawnienia pozwoli Zarządowi na większą swobodę w wyborze momentu realizacji emisji akcji Spółki, w przypadku wystąpienia okoliczności uzasadniających pozyskanie przez Spółkę finansowania.

Mając na uwadze wskazane powyżej przeznaczenie kapitału docelowego oraz przewidywany termin upoważnienia Zarządu do jego wykorzystania nie jest możliwe na dzień sporządzenia niniejszej opinii precyzyjne wskazanie ceny emisyjnej akcji, które mogą zostać wyemitowane w ramach kapitału docelowego, jednakże Zarząd w zakresie wykorzystania upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, wskazuje, że cena emisyjna akcji, które zostaną zaoferowane inwestorowi lub inwestorom będzie ustalona w oparciu o warunki makro i mikroekonomiczne, z uwzględnieniem dotychczasowej pozycji ekonomicznej Spółki oraz aktualnych uwarunkowań rynkowych.

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

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

Dokonanie przez Spółkę wypłaty dywidendy podlega zasadniczo różnego rodzaju ograniczeniom, w tym ustawowym i umownym. Zgodnie z art. 348 § 1 KSH kwota przeznaczona do podziału między akcjonariuszy nie może przekraczać zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz o kwoty przeniesione z utworzonych z zysku kapitałów zapasowego i rezerwowych, które mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy. Kwotę tę należy pomniejszyć o niepokryte straty, akcje własne oraz o kwoty, które zgodnie z KSH lub statutem powinny być przeznaczone z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitały zapasowy lub rezerwowe. Zgodnie z art. 396 § 1 KSH, dopóki kapitał zapasowy spółki nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej wartości kapitału zakładowego, co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy przeznacza się na kapitał zapasowy.

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

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

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

Statut nie zawiera postanowień w zakresie uprzywilejowania Akcji Emitenta co do wypłaty dywidendy. Wszystkie akcje Spółki, włącznie z Akcjami Oferowanymi, mają równe prawa do dywidendy i uprawniają posiadaczy do udziału w zyskach Spółki od daty ich nabycia pod warunkiem, że Walne Zgromadzenie podejmie uchwałę o podziale zysku. W przypadku Akcji Oferowanych, będą one uczestniczyć w dywidendzie za rok obrotowy 2021 tj. począwszy od dnia 1 stycznia 2021 r., a ewentualna dywidenda będzie wypłacana w polskich złotych. Walne Zgromadzenie Emitenta określa dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy) i termin wypłaty dywidendy.

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

5. Określenie zasad dystrybucji Akcji Oferowanych

5.1. Warunki Oferty

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

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

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

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

Niniejszy Dokument Ofertowy został udostępniony na stronie internetowej Emitenta – www.klabater.com oraz na stronie Firmy Inwestycyjnej – www.dmnavigator.pl.

Na podstawie Dokumentu Ofertowego w ramach Oferty Publicznej oferowanych jest nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 1.000.000 (jeden milion) nowych akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda i łącznej wartości nominalnej nie mniejszej niż 0,10 zł (dziesięć groszy) i nie większej niż 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych) („**Akcje Serii E**”; „**Akcje Nowej Emisji**”; „**Akcje Oferowane**”).

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

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

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

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

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

5.2. Wskazanie osób, do których kierowana jest Oferta

Podmiotami uprawnionymi do składania Zapisów są osoby fizyczne i osoby prawne oraz jednostki nie posiadające osobowości prawnej będące zarówno rezydentami, jak i nierezydentami w rozumieniu przepisów Prawa dewizowego, z zastrzeżeniem poniższych postanowień („**Inwestorzy**”).

Inwestorzy, będący nierezydentami w rozumieniu Prawa Dewizowego, zamierzający złożyć Zapis powinni zapoznać się z odpowiednimi przepisami Prawa dewizowego i przepisami państwa swego pochodzenia lub jakiegokolwiek innego państwa, pod

którego jurysdykcją mogą się znajdować, aby sprawdzić czy podejmując czynności związane z nabyciem Akcji Oferowanych nie naruszają przepisów prawa.

Oferta Publiczna prowadzona jest wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Dokument Ofertowy nie jest przeznaczony do rozpowszechniania poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej, a w szczególności w Stanach Zjednoczonych Ameryki, Kanadzie, Japonii, Australii, ani w żadnej innej jurysdykcji, w której rozpowszechnianie go stanowiłoby naruszenie właściwych przepisów prawa lub wymagałoby rejestracji, zgłoszenia czy uzyskania zezwolenia. Poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej niniejszy Dokument Ofertowy nie może być traktowany jako rekomendacja, propozycja, zaproszenie lub oferta nabycia Akcji Oferowanych, ani jako zamiar pozyskania ofert kupna Akcji Oferowanych w jakiegokolwiek innej jurysdykcji, w której podjęcie takich działań byłoby niezgodne z obowiązującymi regulacjami.

W świetle ograniczeń prawnych, osoby zdefiniowane jako „US Person”, zgodnie z definicją wskazaną w Regulacji S, wydanej na podstawie amerykańskiej ustawy o papierach wartościowych z 1933 roku z późniejszymi zmianami (US Securities Act 1933), ani osoby działające w imieniu lub na rzecz osób zdefiniowanych jako „US Person” nie są uprawnione do nabycia Akcji Oferowanych. Dokument Ofertowy, ani też Akcje Oferowane nie były przedmiotem rejestracji, zatwierdzenia ani notyfikacji w jakimkolwiek państwie, w szczególności w Stanach Zjednoczonych Ameryki.

5.3. Terminy otwarcia i zamknięcia subskrypcji

Oferta Publiczna rozpoczyna się wraz z udostępnieniem do publicznej wiadomości Dokumentu Ofertowego. Harmonogram Oferty został przedstawiony w poniższej tabeli. Emitent zastrzega sobie prawo do ewentualnych zmian harmonogramu.

Terminy (daty 2021 r.)	Zdarzenie
25 sierpnia	Publikacja Dokumentu Ofertowego
2 września - 7 września (do godz. 15:00)	Budowa książki popytu (book-building) wśród wybranych przez Firmę Inwestycyjną inwestorów
do 8 września (do godz. 12:00)	Ustalenie Ceny Emisyjnej / ew. wyodrębnienie Transzy Dużych Inwestorów oraz Transzy Małych Inwestorów
8 września – 14 września (do godz. 18:00)	Przyjmowanie Zapisów na Akcje Oferowane
8 września – 14 września (do godz. 24:00)	Przyjmowanie wpłat na Akcje Oferowane
15 września (do godz. 24:00)	Ewentualne przyjmowanie zapisów i wpłat na Akcje Oferowane od Inwestorów Zastępczych
do 16 września	Przydział Akcji Oferowanych
do 18 września	Ewentualny zwrot nadpłaconych kwot w przypadku nadsubskrypcji

Źródło: Emitent

Terminy realizacji Oferty Publicznej mogą ulec zmianie.

Emitent, po konsultacji z Firmą Inwestycyjną, może podjąć decyzję o zmianie harmonogramu Oferty Publicznej, jeżeli uzna takie działanie za uzasadnione i zgodne z interesem Spółki, bez podania przyczyny takiej decyzji.

W przypadku przedłużenia któregoś z tych terminów, przekazanie informacji nastąpi nie później niż w dniu upływu pierwotnego terminu. W przypadku przesunięcia któregoś z tych terminów na późniejszy okres, przekazanie informacji nastąpi nie później niż w dniu rozpoczęcia biegu pierwotnego terminu. W przypadku skrócenia któregoś z tych terminów lub przełożenia go na okres wcześniejszy, stosowna informacja zostanie przekazana niezwłocznie po podjęciu takiej decyzji, nie później niż w dniu tego wcześniejszego terminu.

Przedłużenie terminu przyjmowania Zapisów może nastąpić wyłącznie w terminie ważności Dokumentu Ofertowego.

W przypadku zmiany któregokolwiek z ww. terminów Emitent przekaze taką informację do wiadomości publicznej w formie suplementu do Dokumentu Ofertowego udostępnionego w sposób, w jaki został udostępniony Dokument Ofertowy, tj. na stronie internetowej Emitenta – www.klabater.com oraz na stronie Firmy Inwestycyjnej – www.dmnavigator.pl.

Intencją Zarządu jest wprowadzenie Akcji Serii E będących przedmiotem Oferty Publicznej do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect. W tym celu po przydziale Akcji Serii E, Zarząd rozpocznie działania mające na celu złożenie stosownych wniosków do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

5.4. Zasady, miejsce i terminy składania Zapisów oraz termin związania zapisem

Na podstawie niniejszego Dokumentu Ofertowego w ramach Oferty Publicznej oferowanych jest nie mniej niż 1 (jedna) i nie więcej niż 1.000.000 (jeden milion) nowych akcji zwykłych na okaziciela serii E spółki Klabater S.A., o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda i łącznej wartości nominalnej nie mniejszej niż 0,10 zł (dziesięć groszy) i nie większej niż 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych) („**Akcje Serii E**”; „**Akcje Nowej Emisji**”; „**Akcje Oferowane**”).

Oferta dojdzie do skutku w przypadku subskrybowania, należytego opłacenia i przydzielenia co najmniej jednej Akcji Oferowanej.

Wziąć udział w Ofercie Akcji Oferowanych oraz składać Zapisy na Akcje Oferowane mogą wyłącznie inwestorzy, którzy zawarli z Domem Maklerskim Navigator S.A. umowę o świadczenie usług maklerskich przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych oraz ich wykonywania.

Ogólne zasady, miejsce i terminy składania Zapisów

Inwestor składający Zapis na Akcje Oferowane musi posiadać rachunek papierów wartościowych w dowolnej firmie inwestycyjnej prowadzącej rachunki papierów wartościowych.

Zapisy na Akcje Oferowane inwestorzy powinni składać w formie pisemnej, w postaci Formularza Zapisu, którego wzór stanowi Załącznik nr 5 do Dokumentu Ofertowego. Formularz Zapisu dostępny jest do pobrania ze strony internetowej Emitenta: www.klabater.com

Zapisy na Akcje Oferowane będą przyjmowane w siedzibie Domu Maklerskiego Navigator S.A., adres: ul. Twarda 18, 00-105 Warszawa („**Firma Inwestycyjna**”). Zapis na Akcje Oferowane będzie składany w postaci prawidłowo wypełnionego i podpisanego oryginału Formularza Zapisu w trzech jednobrzmiących egzemplarzach lub w formie elektronicznej, jeśli zostanie ona udostępniona. Na dowód przyjęcia Zapisu w formie dokumentu osoba zapisująca się na Akcje Oferowane otrzyma jeden egzemplarz złożonego Formularza Zapisu, potwierdzony przez podmiot przyjmujący Zapis.

Zapisy na Akcje Oferowane inwestorzy powinni składać w formie pisemnej, w postaci Formularza Zapisu, zgodnie ze wzorem, który stanowi Załącznik nr 5. Formularz Zapisu dostępny jest do pobrania ze strony internetowej Emitenta nie wcześniej niż w dniu rozpoczęcia Zapisów na Akcje Oferowane.

Formularze Zapisu będą przyjmowane:

- i) Elektronicznie – poprzez przesłanie Formularza Zapisu pocztą elektroniczną na adres email: klabater@dmnavigator.pl. Formularz Zapisu (zgodnie ze wzorem wskazanym w załączniku nr 5 do Dokumentu Ofertowego), powinien być podpisany odręcznie i osobiście lub podpisem kwalifikowanym lub podpisem zaufanym ePUAP i przesłany na ww. adres email nie później niż do godz. 18:00 ostatniego dnia przyjmowania Zapisów. Termin przyjmowania Zapisów upływa zgodnie z harmonogramem;
- ii) Korespondencyjnie – poprzez przesłanie kurierem, prawidłowo wypełnionego i podpisanego oryginału Formularza (zgodnie ze wzorem wskazanym w załączniku nr 5 do Dokumentu Ofertowego) Zapisu w 3 (trzech) jednobrzmiących egzemplarzach, do siedziby Firmy Inwestycyjnej, adres: ul. Twarda 18, 00-105 Warszawa. Prawidłowo wypełniony i podpisany oryginał Formularza Zapisu w 3 (trzech) jednobrzmiących egzemplarzach powinien być dostarczony do Firmy Inwestycyjnej, nie później niż do godz. 18.00, ostatniego dnia przyjmowania Zapisów. Termin przyjmowania Zapisów upływa zgodnie z harmonogramem. W przypadku zamiaru korespondencyjnego dostarczenia przez inwestora do Firmy Inwestycyjnej Formularza Zapisu, w celu terminowego jego dostarczenia, zaleca się skorzystanie z profesjonalnych usług kurierskich;
- iii) Osobiście – poprzez osobiste doręczenie, prawidłowo wypełnionego i podpisanego oryginału Formularza Zapisu (zgodnie ze wzorem wskazanym w załączniku nr 5 do Dokumentu Ofertowego) w 3 (trzech) jednobrzmiących egzemplarzach, do siedziby Firmy Inwestycyjnej, adres: ul. Twarda 18, 00-105 Warszawa. Prawidłowo wypełniony i podpisany oryginał Formularza Zapisu w 3 (trzech) jednobrzmiących egzemplarzach powinien być dostarczony do Firmy Inwestycyjnej, nie później niż do godz. 18.00, ostatniego dnia przyjmowania Zapisów. Termin przyjmowania Zapisów upływa zgodnie z harmonogramem.

Dopuszczalne jest składanie Zapisu za pośrednictwem właściwie umocowanego pełnomocnika. W razie składania Zapisu przez pełnomocnika w treści pełnomocnictwa powinno być zawarte wyraźne umocowanie do dokonania takiej czynności. W przypadku składania Zapisu korespondencyjnego w Firmie Inwestycyjnej za pośrednictwem kuriera, oryginał pełnomocnictwa powinien zostać złożony w Firmie Inwestycyjnej nie później niż do godz. 18.00, ostatniego dnia przyjmowania Zapisów.

W celu uzyskania informacji na temat szczegółowych zasad składania Zapisu, w szczególności na temat dokumentów wymaganych przy składaniu Zapisu przez przedstawicieli ustawowych, pełnomocników lub inne osoby działające w imieniu inwestorów, należy skontaktować się z Firmą Inwestycyjną.

Złożenie Zapisu oznacza w szczególności, że Inwestor:

1. zapoznał się z treścią Dokumentu Ofertowego i informacji podawanych w związku z Ofertą Publiczną Akcji Oferowanych do publicznej wiadomości w sposób, w jaki został opublikowany Dokument Ofertowy i ją zaakceptował;
2. wyraził zgodę na treść Statutu Emitenta z uwzględnieniem zmian przyjętych Uchwałą Zmieniającą Statut;
3. wyraził zgodę na warunki Oferty Akcji Oferowanych;
4. jest osobą, która zgodnie z przepisami prawa obowiązującego w kraju, którego jest rezydentem, może wziąć udział w Ofercie Publicznej Akcji Oferowanych;
5. wyraził zgodę na przydzielenie mniejszej liczby Akcji Oferowanych niż wskazana w Formularzu Zapisu lub nieprzydzielenia ich wcale zgodnie z zasadami i warunkami opisanymi w Dokumencie Ofertowym;
6. wyraził zgodę na przetwarzanie swoich danych osobowych w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia Oferty Publicznej Akcji Oferowanych oraz zapewnienia zgodności z odpowiednimi przepisami prawa oraz innymi odpowiednimi regulacjami;
7. wyraził zgodę na przekazywanie danych i informacji stanowiących tajemnicę zawodową oraz informacji, w tym danych osobowych, związanych z dokonaniem przez niego Zapisem na Akcje Oferowane: Emitentowi, Firmie Inwestycyjnej, Konsorcjantowi, innym podmiotom obsługującym Ofertę Publiczną, Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i Krajowemu Depozytowi Papierów Wartościowych S.A., w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia Oferty Publicznej Akcji Oferowanych oraz do wykonania zobowiązań opartych na właściwych przepisach prawa, jak również na innych regulacjach oraz niniejszym wyraził zgodę na upoważnienie tych podmiotów, ich pracowników oraz osoby zarządzające do otrzymania tych informacji;
8. zobowiązał się do niezwłocznego poinformowania Firmy Inwestycyjnej o wszelkich zmianach dotyczących wskazanego w Formularzu Zapisu numeru rachunku papierów wartościowych lub podmiotu prowadzącego ten rachunek oraz stwierdził nieodwołalność dyspozycji deponowania Akcji Oferowanych i poprawność danych w niej zawartych;
9. dostarczył do Firmy Inwestycyjnej, w odpowiednim terminie, prawidłowo wypełniony i podpisany oryginał Formularza Zapisu w trzech jednobrzmiących egzemplarzach.

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

Nieważny jest Zapis w przypadku:

1. złożenia lub opłacenia pojedynczego Zapisu na liczbę Akcji Oferowanych mniejszą niż minimalna liczba akcji Oferowanych określona w pkt Minimalna i maksymalna wielkość zapisu;
2. złożenia Zapisu pod warunkiem lub z zastrzeżeniem;
3. złożenia Zapisu bez dyspozycji deponowania;
4. udzielenia pełnomocnictwa co najmniej bez formy podpisu notarialnie poświadczonego;
5. nieprzedstawienia kopii dwóch dowodów tożsamości ze zdjęciami poświadczających tożsamość pełnomocnika, w przypadku Zapisu złożonego przez pełnomocnika;
6. niezaksięgowania płatności tytułem opłacenia Zapisu;
7. opłacenia Zapisu z rachunku pieniężnego, którego posiadaczem jest osoba inna, niż inwestor;
8. gdy Zapis jest nieczytelny w całości lub w części.

Za nieważny może być uznany Zapis, który:

1. nie zawiera kompletnych danych;
2. zawiera dane nieprawdziwe lub dane budzące wątpliwość;
3. został opłacony jedynie w części, jednak na liczbę Akcji Oferowanych co najmniej równą minimalnej liczbie Akcji Oferowanych określonych w pkt Minimalna i maksymalna wielkość zapisu;
4. został opłacony w innej walucie niż złoty polski.

Termin związania zapisem

Zapis na Akcje Oferowane jest bezwarunkowy i nieodwołalny, z wyjątkiem wskazanych w Ustawie o ofercie przypadków, kiedy inwestorowi przysługuje prawo do uchylenia się od skutków prawnych złożonego Zapisu.

Inwestorom, którzy wyrazili zgodę na nabycie lub subskrypcję Akcji Oferowanych przed udostępnieniem suplementu, przysługuje prawo do wycofania tej zgody, z którego mogą skorzystać w terminie 2 dni roboczych po udostępnieniu suplementu do Dokumentu Ofertowego, pod warunkiem że nowy znaczący czynnik, istotny błąd lub istotna niedokładność odnoszące się do informacji zawartych w Dokumencie Ofertowym, które mogą wpłynąć na ocenę Akcji Oferowanych, wystąpiły lub zostały

zauważone przed zakończeniem okresu oferowania lub dostarczeniem papierów wartościowych, w zależności od tego, które z tych zdarzeń nastąpi wcześniej. Wycofanie zgody następuje przez oświadczenie na piśmie złożone w miejscu złożenia zapisu na Akcje Oferowane. Emitent może dokonać przydziału Akcji Oferowanych nie wcześniej niż po upływie terminu do wycofania przez inwestora zgody na nabycie lub subskrypcję akcji.

Dodatkowe postanowienia nieprzewidziane w Formularzu Zapisu nie wywołują skutków prawnych. Nieważny jest Zapis na Akcje Oferowane w przypadku braku dyspozycji deponowania.

Złożony Zapis wiąże składającego Zapis inwestora do momentu przydziału Akcji Oferowanych bądź odstąpienia przez Emitenta od przeprowadzenia Oferty.

W momencie składania Zapisów inwestorzy nie będą ponosić dodatkowych kosztów za wyjątkiem ewentualnych kosztów związanych z otwarciem i prowadzeniem rachunku papierów wartościowych, o ile inwestor składający Zapis na Akcje Oferowane nie posiadał takiego rachunku wcześniej.

Cena Emisyjna

Cena Emisyjna będzie taka sama dla wszystkich inwestorów składających Zapisy. Cena Emisyjna zostanie ustalona przez Zarząd Emitenta. W celu ustalenia Ceny Emisyjnej, Zarząd może wykorzystać wyniki procesu book-building (budowy Księgi Popytu), który będzie przeprowadzony przez Firmę Inwestycyjną. Firma Inwestycyjna może zaprosić do procesu book-building dyskrejonalnie wybranych przez siebie inwestorów oraz przeprowadzić ten proces na zasadach i warunkach według uznania Firmy Inwestycyjnej. Zarówno zasady i warunki przeprowadzenia procesu book-building, jak i jego wyniki nie będą podane do publicznej wiadomości.

Informacja odnośnie ustalonej Ceny Emisyjnej zostanie opublikowana w formie suplementu do Dokumentu Ofertowego w sposób w jaki został opublikowany niniejszy Dokument Ofertowy tj. na stronie internetowej Emitenta (www.klabater.com) oraz na stronie internetowej Firmy Inwestycyjnej (www.dmnavigator.pl).

Minimalna i maksymalna wielkość Zapisu

Zapisy mogą składać wszyscy inwestorzy wymienieni w pkt 5.2 Grupy Inwestorów, do których Oferta Publiczna jest kierowana. Inwestorzy są uprawnieni do składania dowolnej liczby Zapisów.

Minimalna liczba Akcji Oferowanych objęta Zapisem wynosi 3.000 Akcji Oferowanych.

Maksymalna liczba Akcji Oferowanych objęta Zapisami jednego inwestora (posiadacza rachunku papierów wartościowych) nie może być większa niż 1.000.000 Akcji Oferowanych.

Zapis (lub łączne Zapisy jednego inwestora lub posiadacza rachunku papierów wartościowych) opiewający na liczbę Akcji Oferowanych większą niż liczba Akcji Oferowanych przeznaczonych do objęcia będzie traktowany jako Zapis na 1.000.000 Akcji Oferowanych.

Podmioty koordynujące Ofertę lub oferujące Akcje Oferowane

Podmiotem koordynującym Ofertę jest Dom Maklerski Navigator S.A. z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Twarda 18, 00-105 Warszawa, wpisany do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS pod nr KRS 0000274307, o kapitale zakładowym 1.400.000,00 zł (w pełni opłaconym) („Firma Inwestycyjna”). Firma Inwestycyjna jest podmiotem odpowiedzialnym za pośrednictwo w proponowaniu nabycia Akcji Oferowanych.

Podział na transze, zmiana wielkości transz

Oferta Publiczna nie jest dzielona na transze, jednak Emitent zastrzega sobie możliwość podziału Oferty Publicznej na Dużych Inwestorów oraz Transzę Małych Inwestorów, nie później niż przed rozpoczęciem przyjmowania Zapisów i wpłat na Akcje Nowej Emisji. Podział Oferty Publicznej na transze może nastąpić np. w wyniku przeprowadzenia przez Firmę Inwestycyjną procesu budowania księgi popytu (book-building).

Zarówno w Transzy Małych Inwestorów jak i Transzy Dużych inwestorów Zapisy na Akcje Serii E będą składane przez inwestorów po Cenie Emisyjnej (zob. „Cena Emisyjna” oraz „Zasady składania Zapisów oraz płatności za Akcje Oferowane” poniżej).

Cena Emisyjna Akcji Oferowanych zostanie ustalona przez Zarząd, w porozumieniu z Firmą Inwestycyjną, po przeprowadzeniu procesu budowania Księgi Popytu i będzie wyrażona w złotych. Informacja o ustalonej Cenie Emisyjnej zostanie przekazana w formie suplementu do Dokumentu Ofertowego, który zostanie udostępniony do publicznej wiadomości w sposób, w jaki został udostępniony Dokument Ofertowy, czyli na stronie internetowej Emitenta – www.klabater.com oraz na stronie Firmy Inwestycyjnej – www.dmnavigator.pl.

Ewentualny podział Oferty Publicznej na transze nastąpi po przeprowadzeniu procesu budowy Księgi Popytu. Informacja o ostatecznym podziale Oferty Publicznej na transze zostanie przekazana w formie suplementu do Dokumentu Ofertowego, który zostanie udostępniony do publicznej wiadomości w sposób, w jaki został udostępniony Dokument Ofertowy, czyli na stronie internetowej Emitenta – www.klabater.com oraz na stronie Firmy Inwestycyjnej – www.dmnavigator.pl.

Składanie dyspozycji deponowania Akcji Oferowanych

W momencie składania Zapisu, inwestor zobowiązany jest złożyć nieodwołalną dyspozycję deponowania nabytych przez niego Akcji Oferowanych (stanowiącą część Formularza Zapisu – **Załącznik nr 5** do Dokumentu Ofertowego) na prowadzonym na jego rzecz rachunku papierów wartościowych. Złożenie takiej dyspozycji jest obligatoryjne, a jej brak powoduje nieważność Zapisu na Akcje Oferowane.

Akcje Oferowane mogą być deponowane wyłącznie na rachunku papierów wartościowych Inwestora. Równocześnie ze złożeniem dyspozycji deponowania Inwestor potwierdza poprawność danych w niej zawartych i zobowiązuje się do poinformowania na piśmie Firmy Inwestycyjnej o wszelkich zmianach dotyczących rachunku papierów wartościowych inwestora.

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

Inwestor, który nie posiada rachunku papierów wartościowych, jest zobowiązany do jego założenia najpóźniej wraz ze składaniem Zapisu na Akcje Oferowane. Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia dyspozycji deponowania Akcji Oferowanych ponosi osoba składająca tę dyspozycję.

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

Inwestorzy składający Zapis na Akcje Oferowane powinni opłacić Akcje Oferowane w momencie składania Zapisu w kwocie równej iloczynowi liczby Akcji Oferowanych, na jaką Inwestor składa Zapis oraz ustalonej przez Zarząd Ceny Emisyjnej.

Płatność za Akcje Oferowane musi być dokonana w złotych, zgodnie z regulacjami obowiązującymi w Firmie Inwestycyjnej przyjmującej Zapis na Akcje Oferowane. Brak opłacenia Zapisu w całości powoduje jego nieważność. Dokonanie wpłaty na mniejszą liczbę Akcji Oferowanych niż wskazana w Zapisie (lecz nie mniejszą niż minimalna liczba Akcji Oferowanych określona w pkt Minimalna i maksymalna wielkość zapisu) nie oznacza automatycznie nieważności Zapisu. Może on być traktowany jak złożony na liczbę Akcji Oferowanych mającą pokrycie we wpłaconej kwocie (z uwzględnieniem zasady nieprzydzielania ułamkowych części akcji), jednak w przypadku wystąpienia nadsubskrypcji Emitent będzie miał także prawo w ogóle nie uwzględniać takiego Zapisu przy przydziale Akcji Oferowanych.

Wpłaty na Akcje Oferowane nie podlegają oprocentowaniu.

Wpłata na Akcje Oferowane powinna zostać dokonana w złotych polskich na rachunek **Domu Maklerskiego Navigator S.A.** prowadzony przez PKO Bank Polski S.A., o numerze: **66 1020 1068 0000 1602 0346 7602**

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

Tytuł wpłaty powinien zawierać:

1. numer PESEL (REGON lub inny numer identyfikacyjny),
2. imię i nazwisko (nazwę firmy osoby prawnej) inwestora,
3. adnotację „Wpłata na akcje Klabater S.A.”

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

Za termin dokonania wpłaty przyjmuje się dzień, w którym środki pieniężne wpłynęły (zostały zaksięgowane) na rachunku bankowym Firmy Inwestycyjnej.

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

Zapis na Akcje Oferowane jest bezwarunkowy i nieodwołalny, z wyjątkiem wskazanych w Ustawie o ofercie przypadków, kiedy inwestorowi przysługuje prawo do uchylenia się od skutków prawnych złożonego Zapisu.

Inwestorom, którzy wyrazili zgodę na nabycie lub subskrypcję Akcji Oferowanych przed udostępnieniem suplementu, przysługuje prawo do wycofania tej zgody, z którego mogą skorzystać w terminie 2 dni roboczych po udostępnieniu suplementu do Dokumentu Ofertowego, pod warunkiem że nowy znaczący czynnik, istotny błąd lub istotna niedokładność odnoszące się do informacji zawartych w Dokumencie Ofertowym, które mogą wpłynąć na ocenę Akcji Oferowanych, wystąpiły lub zostały zauważone przed zakończeniem okresu oferowania lub dostarczeniem papierów wartościowych, w zależności od tego, które z tych zdarzeń nastąpi wcześniej. Wycofanie zgody następuje przez oświadczenie na piśmie o wycofaniu zgody na subskrypcję Akcji Oferowanych złożone w miejscu złożenia zapisu na Akcje Oferowane. Emitent może dokonać przydziału Akcji Oferowanych nie wcześniej niż po upływie terminu do wycofania przez Inwestora zgody na nabycie lub subskrypcję akcji.

5.7. Terminy i szczegółowe zasady przydziału papierów wartościowych

Zarząd Emitenta dokona przydziału Akcji Oferowanych w terminie określonym w harmonogramie zamieszczonym w punkcie „5.3. Terminy otwarcia i zamknięcia subskrypcji”.

Decyzje o: (i) ostatecznym podziale Oferty Publicznej na transze oraz będą miały charakter uznaniowy i zostaną podjęte przez Spółkę po konsultacji z Firmą Inwestycyjną, po zakończeniu procesu budowania Księgi Popytu.

Po przekazaniu do publicznej wiadomości informacji o ostatecznej liczbie Akcji Oferowanych zaoferowanych Inwestorom, w tym w poszczególnych transzach Spółka zastrzega sobie w szczególności możliwość, po konsultacji z Firmą Inwestycyjną, dokonania przesunięć Akcji Oferowanych pomiędzy poszczególnymi transzami, z zastrzeżeniem, że przesunięte mogą być tylko: (i) Akcje Oferowane, które nie zostały objęte prawidłowo złożonymi i opłaconymi Zapisami; (ii) Akcje Oferowane, które nie zostały nabyte przez Inwestorów w wyniku uchylecia się Inwestorów od skutków prawnych złożonych Zapisów – zgodnie z odpowiednimi zapisami Dokumentu Ofertowego. Ponadto, Akcje Oferowane, które nie zostaną objęte, mogą zostać przydzielone, w ramach Oferty, Inwestorom Zastępczym, pod warunkiem prawidłowego złożenia i opłacenia Zapisów złożonych w odpowiedzi na zaproszenie do złożenia takich Zapisów zgodnie z warunkami opisanymi w niniejszym rozdziale. O ile zajdzie taka potrzeba, Spółka w porozumieniu z Firmą Inwestycyjną wybierze Inwestorów Zastępczych według własnego uznania i zwróci się do nich z zaproszeniami, kierując się możliwością szybkiego przeprowadzenia i zakończenia procesu obejmowania Akcji Oferowanych w ramach przyjętego harmonogramu.

Przydział Akcji Oferowanych w przypadku braku dokonania podziału Oferty Publicznej na transze

W przypadku braku podziału Oferty Publicznej na transze, jeżeli z procesu budowy Księgi Popytu wynikać będzie nadwyżka popytu na Akcje Oferowane nad liczbą Akcji Oferowanych przeznaczonych do przydzielenia (nadsubskrypcja), wówczas Akcje Oferowane zostaną przydzielone na zasadzie proporcjonalnej redukcji złożonych Zapisów. Stopa alokacji i stopa redukcji Zapisów wyrażać się będą w procentach, z zaokrągleniem do dwóch miejsc po przecinku. Zapisy te będą składane po Cenie Emisyjnej w odpowiedzi na zaproszenie Spółki do złożenia takich Zapisów wyłącznie do Inwestorów, którzy wzięli udział w procesie budowy Księgi Popytu. Formułując zaproszenia Spółka uwzględni deklaracje zgłoszone przez tych Inwestorów w procesie budowy Księgi Popytu i zaproponuje im objęcie takiej liczby Akcji Oferowanych, która będzie proporcjonalnie odpowiadać wartości złożonych przez nich deklaracji, przy czym stopa alokacji i stopa redukcji wyrażać się będą w procentach, z zaokrągleniem do dwóch miejsc po przecinku. Tym samym do deklaracji Inwestorów biorących udział w procesie budowy Księgi Popytu zastosowanie znajdzie redukcja proporcjonalna.

Liczba Akcji Oferowanych przydzielonych poszczególnym Inwestorom będzie wyrażać się liczbą całkowitą, tzn. ułamkowe części Akcji Oferowanych, powstałe w wyniku redukcji, nie będą przydzielane. Akcje Oferowane nie przyznane w wyniku zaokrągleń w dół zostaną przydzielone, po jednej Akcji Oferowanej, w ramach jednej lub kilku iteracji, kolejno tym Inwestorom, których Zapisy zostały objęte redukcją i które złożyły Zapis na największą liczbę Akcji Oferowanych, aż do całkowitego wyczerpania puli Akcji Oferowanych powstałej w wyniku zaokrągleń.

Przydział Akcji Oferowanych w przypadku dokonania podziału Oferty Publicznej na transze

Przydział Akcji Oferowanych w Transzy Małych Inwestorów

Przydział Akcji Oferowanych zaoferowanych w Transzy Małych Inwestorów odbywał się będzie zgodnie z następującymi zasadami:

- i) w przypadku, gdy liczba Akcji Oferowanych objętych prawidłowo złożonymi Zapisami będzie równa lub niższa od liczby wszystkich Akcji Oferowanych, wszystkie Zapisy zostaną zrealizowane w całości,
- ii) w przypadku, gdy z prawidłowo złożonych Zapisów wynikać będzie nadwyżka popytu na Akcje Oferowane nad liczbą Akcji Oferowanych przeznaczonych do przydzielenia (nadsubskrypcja), wówczas Inwestorom zostaną przydzielone Akcje Oferowane na zasadzie proporcjonalnej redukcji. Stopa alokacji i stopa redukcji Zapisów wyrażać się będą w procentach, z zaokrągleniem do dwóch miejsc po przecinku.

Liczba Akcji Oferowanych przydzielonych poszczególnym Inwestorom będzie wyrażać się liczbą całkowitą, tzn. ułamkowe części Akcji Oferowanych, powstałe w wyniku redukcji, nie będą przydzielane. Akcje Oferowane nie przyznane w wyniku zaokrągleń w dół zostaną przydzielone, po jednej Akcji Oferowanej, w ramach jednej lub kilku iteracji, kolejno tym Inwestorom, których Zapisy zostały objęte redukcją i którzy złożyli Zapis na największą liczbę Akcji Oferowanych, aż do całkowitego wyczerpania puli Akcji Oferowanych powstałej w wyniku zaokrągleń.

Emitent nie będzie zawiadamiał indywidualnie Inwestorów o liczbie ostatecznie przydzielonych Akcji Oferowanych. Inwestorom nie będą wydawane potwierdzenia nabycia Akcji Oferowanych. Informację dotyczącą przydziału Akcji Oferowanych wraz z podaniem ewentualnej stopy redukcji Emitent przekaze do publicznej wiadomości w sposób, w jaki zostało udostępniony Dokument Ofertowy, czyli na stronie internetowej Emitenta (www.klabater.com), Firmy Inwestycyjnej (www.dmnavigator.pl).

Informację dotyczącą liczby przydzielonych Akcji Oferowanych każdy z inwestorów będzie mógł uzyskać w Firmie Inwestycyjnej, w której został złożony Zapis.

Przydzielenie Akcji Oferowanych w mniejszej liczbie niż zadeklarowana w Zapisie nie daje podstaw do odstąpienia od Zapisu.

Przydział Akcji Oferowanych w Transzy Dużych Inwestorów

Przydział Akcji Oferowanych zaoferowanych w Transzy Dużych Inwestorów odbywał się będzie zgodnie z poniższymi zasadami.

Warunkiem przydzielenia Akcji Oferowanych Inwestorom jest prawidłowe wypełnienie Formularza Zapisu oraz opłacenie Zapisu po Cenie Emisyjnej wskazanej w zaproszeniu skierowanym do Inwestorów. Akcje Oferowane w Transzy Dużych Inwestorów zostaną przydzielone Inwestorom zgodnie ze wskazaną w zaproszeniach liczbą Akcji Oferowanych. Akcje Oferowane, w odniesieniu do których Inwestorzy dokonujący Zapisów w Transzy Małych Inwestorów uchylili się od skutków prawnych złożonych Zapisów, mogą zostać przydzielone Inwestorom w Transzy Dużych Inwestorów, zarówno tym, którzy wzięli udział w procesie budowania Księgi Popytu, jak i tym, którzy nie wzięli udziału w procesie budowania Księgi Popytu („Inwestorzy Zastępczy”), pod warunkiem prawidłowego złożenia i opłacenia Zapisów złożonych w odpowiedzi na zaproszenie do złożenia takich Zapisów zgodnie z warunkami opisanymi w niniejszym rozdziale.

W przypadku dokonania niepełnej wpłaty na Akcje Oferowane, bądź złożenia przez Inwestora Zapisu lub Zapisów na liczbę Akcji Oferowanych mniejszą niż określona w zaproszeniu skierowanym do tego Inwestora, takiemu Inwestorowi zostanie przydzielona taka liczba Akcji Oferowanych, na jaką Inwestor ten dokonał wpłaty. Na podstawie uznaniowego wyboru Spółki takiemu Inwestorowi może zostać również przydzielona mniejsza liczba Akcji Oferowanych niż wynikająca z dokonanej wpłaty lub też może nie zostać mu przydzielona żadna Akcja Oferowana.

W przypadku złożenia przez Inwestora Zapisu lub Zapisów na większą liczbę Akcji Oferowanych niż wynikająca z otrzymanego zaproszenia, takiemu Inwestorowi może zostać przydzielona liczba Akcji Oferowanych wynikająca z otrzymanego przez niego zaproszenia.

O ile zajdzie taka potrzeba, Spółka w porozumieniu z Firmą Inwestycyjną wybierze Inwestorów Zastępczych według własnego uznania i zwróci się do nich z zaproszeniami, kierując się możliwością szybkiego przeprowadzenia i zakończenia procesu obejmowania Akcji Oferowanych w ramach przyjętego harmonogramu. Zawiadomienia o przydzieleniu Akcji Oferowanych Inwestorom zostaną przekazane przez Firmę Inwestycyjną, w imieniu Emitenta.

Emitent nie będzie zawiadamiał indywidualnie Inwestorów o liczbie ostatecznie przydzielonych Akcji Oferowanych. Inwestorom nie będą wydawane potwierdzenia nabycia Akcji Oferowanych. Informację dotyczącą liczby przydzielonych Akcji Oferowanych każdy z Inwestorów będzie mógł uzyskać w Firmie Inwestycyjnej, w której został złożony Zapis.

5.8. Zasady oraz terminy rozliczenia wpłat i zwrotu nadpłaconych kwot

Inwestorzy dokonujący Zapisów po Cenie Emisyjnej, którym nie przydzielono żadnych Akcji Oferowanych lub których zapisy na Akcje Oferowane proporcjonalnie zredukowano lub uznano za nieważne lub w przypadku niedojścia Oferty Publicznej do skutku, otrzymają zwrot dokonanych wpłat lub nadpłat na rachunek wskazany przez Inwestora w Formularzu Zapisu, bez jakichkolwiek odszkodowań i odsetek, w terminie 3 dni roboczych od dnia dokonania przydziału Akcji Oferowanych, ogłoszenia o odstąpieniu od Oferty Publicznej lub niedojściu Oferty Publicznej do skutku.

W przypadku uchylenia się przez Inwestora od skutków prawnych złożonego Zapisu w związku z opublikowaniem suplementu do Dokumentu Ofertowego, dokonane wpłaty zostaną zwrócone w terminie 3 dni roboczych od daty złożenia oświadczenia o

uchyleniu się od skutków prawnych złożonego Zapisu. Zwrot nadpłaconych kwot nastąpi bez jakichkolwiek odszkodowań lub odsetek. Zwrot nadpłaconych kwot nastąpi na rachunek bankowy wskazany przez inwestora w Formularzu Zapisu.

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

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

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

Po rozpoczęciu przyjmowania Zapisów Emitent może odstąpić od przeprowadzenia Oferty, jedynie z ważnych powodów. Do ważnych powodów można zaliczyć w szczególności:

1. nagłe lub nieprzewidziane zmiany w sytuacji ekonomiczno-politycznej w Polsce lub w innym kraju, które mogłyby mieć istotny negatywny wpływ na rynki finansowe, gospodarkę Polski, Ofertę lub na działalność Emitenta (np. zamachy terrorystyczne, wojny, katastrofy, powodzie);
2. nagłe i nieprzewidziane zmiany lub wydarzenia o innym charakterze niż wskazane powyżej, mogące mieć istotny negatywny wpływ na działalność Emitenta lub mogące skutkować poniesieniem przez Emitenta istotnej szkody lub istotnym zakłóceniem jego działalności;
3. istotną negatywną zmianę dotyczącą działalności, sytuacji finansowej lub wyników operacyjnych Emitenta;
4. zawieszenie lub istotne ograniczenie obrotu papierami wartościowymi na GPW, NewConnect lub na innych rynkach giełdowych w przypadku, gdy mogłoby to mieć istotny negatywny wpływ na Ofertę;
5. sytuację, gdy wynik procesu Zapisów okaże się niesatysfakcjonujący w ocenie Emitenta;
6. nagłe i nieprzewidziane zmiany mające bezpośredni, istotny i negatywny wpływ na funkcjonowanie Emitenta lub wypowiedzenie lub rozwiązanie umowy pomiędzy Emitentem a Firmą Inwestycyjną w zakresie pośrednictwa w proponowaniu nabycia Akcji Oferowanych.

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

5.10. Sposoby i formy ogłoszenia o dojściu lub niedojściu Oferty Publicznej do skutku oraz sposobie i terminie zwrotu wpłaconych kwot oraz o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty Publicznej lub jej odwołaniu

Informacja o dojściu lub niedojściu Oferty do skutku oraz sposobie i terminie zwrotu wpłaconych kwot

Informację o dojściu albo niedojściu Oferty do skutku Emitent poda do publicznej wiadomości w sposób, w jaki został udostępniony Dokument Ofertowy, niezwłocznie po dokonaniu przydziału albo powzięciu przez Emitenta informacji o niedojściu Oferty do skutku.

W przypadku niedojścia Oferty do skutku, zwrot wpłaconych przez inwestorów środków pieniężnych zostanie dokonany zgodnie z dyspozycją wskazaną w treści złożonego Formularza Zapisu. Zwrot środków pieniężnych nastąpi bez jakichkolwiek odsetek bądź odszkodowań, w terminie 3 dni roboczych od dnia przekazania do publicznej wiadomości przez Emitenta informacji o niedojściu Oferty do skutku.

Informacja o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty lub jej odwołaniu

W przypadku odstąpienia od przeprowadzenia Oferty albo jej odwołania informacja ta zostanie przekazana do publicznej wiadomości w sposób, w jaki został udostępniony Dokument Ofertowy.

CELE EMISJI AKCJI OFEROWANYCH

W ramach Oferty Publicznej Emitent oferuje nie mniej niż 1 (jedną) i nie więcej niż 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii E. W przypadku objęcia przez inwestorów w Ofercie Publicznej wszystkich Akcji Oferowanych, Emitent spodziewa się pozyskać środki pieniężne w wysokości ok. 4,0 mln zł. Pozyskane środki Emitent planuje przeznaczyć na następujące cele:

Cele emisyjne				
(dane w tys. zł)	2021	2022	2023	Razem
Rozbudowa zespołu i realizacja prac deweloperskich na projektem Crossroads Inn 2	300	1.600	1.400	3.300
Marketing i promocja	-	350	350	700
Razem	300	1.950	1.750	4.000

Podstawowym celem emisji Akcji Oferowanych jest zebranie kapitału na rozwój skali działalności Emitenta. Środki pozyskane z emisji Akcji Oferowanych zostaną przeznaczone na rozbudowę zespołu i realizację prac deweloperskich na projektem Crossroads Inn 2 łącznie w kwocie ok. 3,3 mln zł oraz 0,7 mln zł na marketing i promocję.

DANE O EMITENCIE

1. **Nazwa (firma), forma prawną, kraj siedziby, siedziba i adres Emitenta wraz z numerami telekomunikacyjnymi (telefon, telefaks), adres poczty elektronicznej i adres głównej strony internetowej), identyfikatorem według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numerem według właściwej identyfikacji podatkowej**

Firma:	Klabater S.A.
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	ul. Żurawia 6/12 lok. 525, 00-503 Warszawa
Adres poczty elektronicznej:	contact@klabater.com
Strona internetowa:	www.klabater.com;
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS	0000708072
Regon	368935731
NIP	1132957445

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

Zgodnie z §1 ust. 5 Statutu, czas trwania Spółki nie jest ograniczony.

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

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

Spółka pod firmą Klabater została zawiązana w dniu 23 listopada 2017 r. przed notariuszem Jackiem Nalewajek, w prowadzonej przez niego Kancelarii Notarialnej w Warszawie przy ul. Grzybowskiej 2. Zgodnie z §1 ust. 7 Statutu założycielami Spółki są Robert Wesołowski i Michał Gembicki.

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

Postanowienie o wpisie spółki Klabater S.A. do rejestru przedsiębiorców KRS zostało wydane przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawa w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 7 grudnia 2017 r. Spółka została zarejestrowana pod numerem 0000708072.

Do utworzenia Spółki nie było wymagane uzyskanie jakiegokolwiek zezwolenia.

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

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

6. **Krótki opis historii Emitenta**

W listopadzie 2017 r., Robert Wesołowski i Michał Gembicki – wieloletni managerowie i członkowie zarządu CDP Sp. z o.o. podjęli decyzję o założeniu nowej spółki – Klabater S.A. i przeniesieniu wyodrębnionej części działalności wydawniczej z CDP Sp. z o.o. i połączeniu jej z utworzoną spółką akcyjną.

Spółka od samego początku postawiła sobie za cel strategiczny wyszukiwanie na rynkach krajowych i ościennych perspektywicznych gier niezależnych i ich wydawanie na rynku globalnym z wykorzystaniem platform cyfrowej dystrybucji oraz na produkcję własnej gry.

Następnie, w październiku 2018 r. przeprowadzono prywatną emisję akcji serii C, w wyniku której Klabater S.A. pozyskał kapitał w wysokości 4.000.000,00 PLN.

Poniższa tabela przedstawia kalendarium kluczowych wydarzeń w historii Emitenta

Data	Wydarzenie
18.05.2016	Rozpoczęcie działalności w obszarze wydawniczym pod marką KLABATER w ramach spółki CDP sp. z o.o.
05.07.2016	Zawarcie umowy z firmą Carbon Studio Sp. z o.o na wydanie gry „Alice VR” na platformę PC.
25.07.2016	Zawarcie umowy z firmą Pixelated Milk Sp. z o.o na wydanie gry „Regalia: Of Men and Monarchs” na platformę PC.
27.10.2016	Wydanie gry „Alice VR” na platformę PC.
30.01.2017	Zawarcie umowy z firmą JetCat Games Interactive Entertainment UAB na wydanie gry „Heliborne” na platformę PC.
21.04.2017	Zawarcie umowy z firmą Polyslash Sp. z o.o na wydanie gry „We. The Revolution” na platformę PC, PlayStation 4, Xbox One i Nintendo Switch.
18.05.2017	Wydanie gry „Regalia: Of Men and Monarchs” na platformę PC.
18.09.2017	Zawarcie umowy na wykonanie adaptacji i dystrybucji gry „Regalia: Of Men and Monarchs” z firmą Crunching Koalas Sp. z o.o na wydanie gry na platformę PlayStation 4, Xbox One i Nintendo Switch.
12.10.2017	Wydanie gry „Heliborne” na platformę PC.
13.11.2017	Zawarcie umowy z firmą Punch Punk Games Sp. z o.o. na wydanie gry „Apocalipsis” na platformę PC, PlayStation 4, Xbox One i Nintendo Switch.
24.11.2017	Zawarcie umowy z firmą Born Lucky Games na wydanie gry „Roarr! The Adventures of Rampage Rex” na platformę PC i Nintendo Switch.
23.11.2017	Zawiązanie spółki Klabater S.A.
07.12.2017	Rejestracja spółki Klabater S.A. w KRS.
20.02.2018	Wydanie pierwszego dodatku (DLC) do gry „Regalia: Of Men and Monarchs – Unending Grimoire”.
28.02.2018	Wydanie gry „Apocalipsis” na platformę PC.
19.03.2018	Zawarcie umowy z firmą Purple Tree Srl. na wydanie gry „90s Football Stars” na platformę PC, PlayStation 4, Xbox One i Nintendo Switch.
10.04.2018	Wydanie gry „Regalia: Of Men and Monarchs” na platformy PlayStation 4, Xbox One i Nintendo Switch.
05.06.2018	Wydanie drugiego dodatku (DLC) do gry „Regalia: Of Men and Monarchs – Paragons and Pyjamas”.
16.08.2018	Utworzenie zgodnie z prawem stanu Delaware spółki zależnej Klabater Inc z siedzibą Seattle w Stanach Zjednoczonych Ameryki.
27.08.2018	Wydanie pierwszego dodatku (DLC) do gry „Apocalipsis – One night in the woods”.
03.09.2018	Zakończenie procesu połączenia wydzielonej części CDP Sp. z o.o. ze spółką Klabater S.A. w związku z rejestracją w KRS podwyższenia kapitału zakładowego ze 100.000,00 PLN do 562.000,00 PLN (emisja akcji serii B).
14.09.2018	Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki z 562.000,00 PLN do 687.000,00 PLN (emisja akcji serii C).
14.09.2018	Odwołanie dotychczasowej Rady Nadzorczej i powołanie nowej w składzie: Bartosz Lewandowski, Aneta Siedlecka, Krzysztof Kowalski, Anna Zielińska i powołanie do Zarządu Roberta Wesołowskiego.
24.09.2018	Zawarcie umowy z firmą IP Kisterev Evgeniy Konstantinovich na wydanie gry „Skyhill 2: Black Mist” na platformę PC, PlayStation 4, Xbox One i Nintendo Switch.
07.11.2018	Wydanie gry „Roarr! The Adventures of Rampage Rex” na platformę PC i Nintendo Switch.
27.11.2018	Zawarcie umowy portingowej z firmą IP Kisterev Evgeniy Konstantinovich na wydanie gry „Skyhill” na platformę Nintendo Switch.
11.12.2018	Uruchomienie sprzedaży gry „90s Football Stars” w usłudze Early Access (EA) na platformie PC.
10.01.2019	Wydanie gry „Apocalipsis” na platformę Nintendo Switch.
19.02.2019	Podpisanie umowy wydawniczo-portingowej z brytyjskim wydawcą – Positech na wydanie i wykonanie adaptacji gry „Big Pharma”.
26.02.2019	Wydanie gry „Skyhill” na platformę Nintendo Switch.
14.03.2019	Zakończenie kampanii crowdfundingowej prowadzonej przez Klabater Inc dla gry „Crossroads Inn” w ramach platformy Kickstarter, w ramach której pozyskano kwotę 38.641 USD.
21.03.2019	Wydanie gry „We. The Revolution” na platformy PC, Mac oraz Linux.
19.03.2019	Zawarcie umowy z Discovery Inc, na mocy której Emitent pozyskał prawa (IP) do stworzenia dwóch gier opartych o licencje Discovery Inc – „The Moonshiners” oraz „Animal Planet”.
21.03.2019	Wydanie gry „We. The Revolution” na platformę PC, Mac i Linux.
20.05.2019	Zawarcie umowy z Arclight Creations sp. z o.o. na wydanie gry „Help Will Come Tomorrow”.
23.05.2019	Zawarcie umowy licencyjnej z Microsoft Corporation na sprzedaż gry Apocalipsis w programie Game Pass.
03.06.2019	Zawarcie umowy dystrybucyjnej z platformą Sonkwo na sprzedaż gier na terytorium Chińskiej Republiki Ludowej.
25.06.2019	Wydanie gry „We. The Revolution” na platformę PlayStation 4, Xbox One i Nintendo Switch.
09.08.2019	Wydanie gry „Roarr! The Adventures of Rampage Rex” na platformę Xbox One.
20.08.2019	Wydanie gry „Roarr! The Adventures of Rampage Rex” na platformę Playstation 4.
05.09.2019	Wydanie gry „Apocalipsis” na platformę Playstation 4.

06.09.2019	Wydanie gry „Apocalipsis” na platformę Xbox One.
12.09.2019	Wydanie gry „Golazzo!” na platformie Switch.
07.10.2019	Zawarcie umowy wydawniczej z Teyon Japan GK dotyczącej dystrybucji gry „Golazzo!” na Nintendo Switch na terenie Japonii.
23.10.2019	Wydanie gry „Crossroads Inn” na platformy PC, Mac i Linux.
13.11.2019	Zawarcie umowy dystrybucyjnej z firmą Meridiem Games S.L. dotyczącej fizycznej dystrybucji gry „Big Pharma”.
21.11.2019	Podpisanie dwóch umów o dofinansowanie projektów w ramach programu rozwoju sektorów kreatywnych 2019 z Ministerstwem Kultury i Dziedzictwa Narodowego dotyczących: promocji Spółki na targach Gamescom oraz stworzenia prototypu gry „Cyrk”.
28.11.2019	Wydanie gry „Golazzo” na platformie PlayStation4 i Xbox One.
05.12.2019	Wydanie gry „Big Pharma” na platformy PlayStation4, Xbox One i Switch.
20.12.2019	Podpisanie umowy o dofinansowanie w ramach konkursu „Go to Brand” Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości.
15.01.2020	Zawarcie umowy nabycia marki i praw do gry komputerowej „Heliborne” z firmą JetCat Games Interactive Entertainment UAB.
28.01.2020	Wydanie I dodatku do gry „Crossroads Inn” pt. „Psiaki i robaki” na platformie PC, Mac i Linux.
20.02.2020	Rozpoczęcie kampanii crowdfundingowej na platformie Kickstarter dla gry „Help Will Come Tomorrow”.
26.02.2020	Zawarcie umowy wydawniczej dotyczącej gry „This is the Zodiac speaking” ze Spółką Punch Punk Games SA.
21.04.2020	Wydanie gry „Help Will Come Tomorrow” na platformach: PC, PlayStation4, Xbox One oraz Switch.
04.06.2020	Podpisanie umowy wydawniczo-portingowej z hiszpańskim deweloperem – Inverge Studios S.L. na wydanie i wykonanie adaptacji gry „Effie”.
07.07.2020	Wybór projektu Spółki „T.A.C.K. – Zestaw innowacyjnych narzędzi do tworzenia zaawansowanych ekonomicznych gier symulacyjnych” do dofinansowania w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 POIR.01.02.00-00-0159/20 realizowanego przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju.
04.08.2020	Podpisanie aneksu do umowy licencyjnej z Discovery Licensing, Inc. Rozszerzającego zakres dotychczas obowiązującej umowy poprzez udzielenie przez Discovery licencji na korzystanie z praw autorskich do marki „Investigation Discovery” przy promocji gry „This is the Zodiac Speaking”.
12.08.2020	Zawarcie dwóch umów wydawniczo-portingowych ze Starni Games na mocy których Spółka pozyskała prawa do wydania i wykonania adaptacji gier „Strategic Mind: The Pacific” oraz „Strategic Mind: Blitzkrieg”.
08.09.2020	Zawarcie z firmą IP Kistev Evgeniy Konstantinovich aneksu do umowy z dnia 24 września 2018 roku na wydanie gry „Skyhill 2: Black Mist” na mocy którego minimalna gwarancja obniżona została z kwoty 100.000 EUR do 35.000 EUR.
15.10.2020	Wydanie gry „This is the Zodiac Speaking” na platformach : PC, PlayStation4, Xbox One oraz Nintendo Switch.
22.10.2020	Wydanie gry „Crossroads Inn: Anniversary Edition” na PC.
21.12.2020	Przyjęcie przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Klabater S.A. uchwały w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego dla pracowników, współpracowników, członków zarządu Spółki, emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia prawa poboru oraz zmiany Statutu Spółki.
24.03.2021	Wydanie gry „From Shadows” na Nintendo Switch.
16.04.2021	Wydanie gry „From Shadows” na Xbox One.
27.04.2021	Zawarcie umowy wydawniczej dotyczącej gry „May's Mysteries: the Secret of Dragonville”.
28.04.2021	Wydanie gry „From Shadows” na PS4, PS5, Xbox X, Xbox One S.
13.05.2021	Zawarcie umowy na adaptację i dystrybucję gry „Weedcraft” na platformy konsolowe.
19.05.2021	Wydanie gry „Crossroads Inn” na Xbox One i Xbox X/S.
26.05.2021	Wydanie gry „From Shadows” na PS4, PS5.
16.06.2021	Wydanie gry „Heliborne” na Xbox One i Xbox X/S.
30.07.2021	Zawarcie umowy wydawniczej dotyczącej gry „Orbit.Industries”.
05.08.2021	Wydanie gry „Strategic Minds: Pacific” oraz „Strategic Minds: Blitzkrieg” na PS4 i PS5.
16.08.2021	Zawarcie umowy wydawniczej dotyczącej gry „Best Month Ever”.

Źródło: Emitent

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

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

Na datę Dokumentu Ofertowego kapitał zakładowy Spółki wynosi 687.000,00 zł (sześćset osiemdziesiąt siedem tysięcy 00/100 złotych) i dzieli się na 6.687.000 (sześć milionów sześćset osiemdziesiąt siedem tysięcy) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja. Podsumowanie w zakresie dotychczas zarejestrowanych Akcji Spółki zawiera poniższa tabela:

SERIA AKCJI	LICZBA AKCJI	LICZBA GŁOSÓW	RODZAJ AKCJI	WARTOŚĆ NOMINALNA	CENA EMISYJNA	DATA UCHWAŁY EMISYJNEJ	DATA REJESTRACJI W KRS
A	1.000.000	1.000.000	Zwykłe na okaziciela	0,10 zł	0,10 zł	23.11.2017 r.	07.12.2017 r.

B	4.620.000	4.620.000	Zwykłe na okaziciela	0,10 zł	-	03.07.2018 r.	03.09.2018 r.
C	1.250.000	1.250.000	Zwykłe na okaziciela	0,10 zł	3,20 zł	16.10.2018 r.	16.11.2018 r.

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

Zgodnie z art. 396 § 4 KSH statut może przewidywać tworzenie innych kapitałów na pokrycie szczególnych strat lub wydatków (kapitały rezerwowe). W tym zakresie zgodnie z § 9 Statutu, Spółka na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia może tworzyć i likwidować inne kapitały i fundusze, w tym rezerwowe. Zasady tworzenia, wykorzystywania i likwidacji tych kapitałów i funduszy określa uchwała Walnego Zgromadzenia.

Poniżej przedstawiono wysokość kapitału własnego Spółki na dzień 30 czerwca 2021 r. oraz 31 grudnia 2020 r.

	(dane w zł)	30 czerwca 2021	31 grudnia 2020
Kapitał własny		5 727 289,43 zł	5 696 356,84 zł
Kapitał podstawowy		687 000,00 zł	687 000,00 zł
Kapitał zapasowy		4 645 207,18 zł	4 645 207,18 zł
Kapitał z aktualizacji wyceny.....		0,00 zł	0,00 zł
Pozostałe kapitały rezerwowe		0,00 zł	0,00 zł
Zysk (strata) z lat ubiegłych		364 149,66 zł	0,00 zł
Zysk (strata) netto		30 932,59 zł	364 149,66 zł
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00 zł	0,00 zł

Źródło: Emitent

8. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego

Kapitał zakładowy Spółki został pokryty w całości w zamian za wkład pieniężny.

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

Kapitał zakładowy został warunkowo podwyższony, na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 21 grudnia 2020 roku o kwotę nie większą niż 33.000 zł (trzydzieści trzy tysiące) w drodze emisji nie więcej niż 330.000 (trzysta trzydzieści tysięcy) akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, w celu przyznania praw do objęcia akcji serii D posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych serii A, z wyłączeniem prawa poboru w ramach przyjęcia programu motywacyjnego dla pracowników, współpracowników i Członków Zarządu Spółki. Uprawnienie do objęcia akcji serii D może być wykonane do dnia 31 grudnia 2024 r. i będzie związane z realizacją kryteriów przydziału Warrantów Subskrypcyjnych. Dotyczyć one będą:

- osiągnięcia Celu Rynkowego na dzień weryfikacji realizacji Celu Wynikowego, o którym mowa poniżej, zostanie ustalone w oparciu o kurs zamknięcia notowań akcji Spółki na dzień weryfikacji w stosunku do kursu zamknięcia notowań akcji Klabater S.A. na dzień 31 grudnia 2020 r. Zakładana zmiana kursu akcji Spółki powinna być wyższa od wyrażonej w procentach i powiększonej o 100 punktów procentowych zmiany poziomu WIG w tożsamym okresie. W przypadku gdy, zakładana zmiana kursu akcji Spółki będzie niższa od wyrażonej w procentach i powiększonej o 100 punktów procentowych zmiana poziomu WIG w tożsamym okresie, Cel Rynkowy uznaje się za niespełniony;
- osiągnięcia Celu Wynikowego ustalonego jako, suma wyników brutto Spółki z działalności kontynuowanej w latach obrotowych 2021-2023 w wysokości nie mniejszej niż 16.500.000 zł. Jeżeli Cele Wynikowe nie zostaną osiągnięte w stopniu mniejszym niż 100% założonej wartości, jednakże równym bądź większym niż 70% tej wartości, wówczas przyznanie Warrantów Subskrypcyjnych nastąpi w ilości proporcjonalnej do osiągniętego

wyniku brutto Spółki. Osiągnięcie progu mniejszego niż 70% Celu Wynikowego na lata 2020-2023 skutkuje niepowstaniem prawa do objęcia Warrantów Subskrypcyjnych przewidzianych dla oznaczonego Celu Wynikowego.

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

W dniu 18 czerwca 2021 r. Uchwałą nr 19 Zwyczajne Walne Zgromadzenia udzieliło Zarządowi Spółki upoważnienie do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego przewidującego kompetencję Zarządu do pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości lub w części za zgodą Rady Nadzorczej (akt notarialny - Rep. A Nr 6649/2021). Zmiana Statutu wynikająca z wprowadzenia instytucji kapitału docelowego została zarejestrowana w KRS w dniu 19 lipca 2021 r.

W związku z powyższym zgodnie z §3 ust. 7 Statutu Spółki Zarząd jest uprawniony do dokonania jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego w drodze emisji kapitału docelowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 515.250,00 zł (pięćset piętnaście tysięcy dwieście pięćdziesiąt złotych). Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego wygasa z dniem 19 lipca 2024 r. Mając na uwadze obecną obowiązującą wartość nominalną akcji Spółki tj. 0,10 zł (dziesięć groszy), w ramach kapitału docelowego może zostać wyemitowane maksymalnie do 5.152.500 (pięciu milionów stu pięćdziesięciu dwóch tysięcy pięćset) akcji Spółki.

Na mocy przysługującego upoważnienia Zarząd Spółki Uchwałą nr 1 z dnia 23 sierpnia 2021 r. podjął decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego poprzez emisję nie mniej niż 1 (jeden) i nie więcej niż 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

W przypadku objęcia przez inwestorów maksymalnej liczby Akcji Oferowanych tj. 1.000.000 (jeden milion) akcji serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcji i łącznej wartości nominalnej 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych) można wskazać, iż po objęciu Akcji Oferowanych będzie można dokonać podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego o kwotę nie wyższą niż 415.250,00 zł (czteryście piętnaście tysięcy dwieście pięćdziesiąt złotych) poprzez emisję nie więcej niż 4.152.500 (czterech milionów stu pięćdziesięciu dwóch tysięcy pięćset) lub o kwotę odpowiednio wyższą, jeśli Akcje Oferowane zostaną objęte w liczbie niższej niż maksymalna.

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

Od dnia 15 października 2019 r. akcje Spółki notowane są w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Na datę niniejszego Dokumentu Ofertowego wszystkie Akcje Emitenta tj. 6.870.000 akcji stanowiących 100,00% udziału w kapitale zakładowym Spółki jest przedmiotem obrotu w ASO NewConnect.

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

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

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

Spółka tworzy grupę kapitałową w skład, której wchodzi sama spółka Klabater S.A. oraz spółka zależna Klabater Inc z siedzibą w Stanach Zjednoczonych Ameryki, 739 University Way, NE140# Seattle, WA 98105-4412, utworzona i działająca zgodnie z prawem stanu Delaware. Emitent posiada 100% udział w ogólnej liczbie głosów oraz w kapitale zakładowym, który na koniec 2020 r. wynosił 100,00 USD i składał się z 1.000.000 akcji zwykłych (Common Stock). Zadaniem Klabater Inc jest prowadzenie kampanii marketingowych i crowdfundingowych na terenie Stanów Zjednoczonych Ameryki.

W dniu 30 grudnia 2020 roku Zarząd Klabater S.A. rozpoczął procedurę likwidacji spółki zależnej Klabater Inc. W celu przeprowadzenia likwidacji Spółki zależnej, doszło m. in. do podjęcia stosownych uchwał przez Zarząd Spółki zależnej, w tym do przyjęcia planu całkowitej likwidacji i rozwiązania Spółki zależnej, a także do zatwierdzenia jego przyjęcia przez

Klabater S.A. jako jedyne akcjonariusza Spółki zależnej. Zgodnie z Planem likwidacji, likwidacja Spółki zależnej będzie związana m. in. z zakończeniem jej bieżących interesów, spłatą jej zobowiązań, a także upłynięciem jej aktywów. Likwidacja zostanie przeprowadzona zgodnie z prawem stanu Delaware. Decyzja o likwidacji Spółki zależnej została podjęta w związku z faktem, że dostęp do platformy crowdfundingowej „Kickstarter” jest już możliwy bezpośrednio z Polski w związku z czym kontynuacja istnienia i prowadzenia działalności przez Spółkę zależną stało się dla Klabater S.A. bezprzedmiotowe.

14. Informacja o powiązaniach osobowych, majątkowych i organizacyjnych

14.1. Informacja o powiązaniach osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta

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

- Michał Gembicki – Członek Zarządu Spółki jest jednocześnie akcjonariuszem Emitenta i na datę Dokumentu Ofertowego posiada łącznie 2.690.880 akcji Emitenta stanowiących 39,17% udziału w kapitale zakładowym Spółki i tyle samo w głosach na WZA Emitenta.
- Robert Wesołowski – Członek Zarządu Spółki jest jednocześnie akcjonariuszem Emitenta i na datę Dokumentu Ofertowego posiada łącznie 2.725.000 akcji Emitenta stanowiących 39,67% udziału w kapitale zakładowym Spółki i tyle samo w głosach na WZA Emitenta.

14.2. Informacja o powiązaniach osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta, a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta

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

- Michał Gembicki – Członek Zarządu Spółki jest jednocześnie akcjonariuszem Emitenta i na datę Dokumentu Ofertowego posiada łącznie 2.690.880 akcji Emitenta stanowiących 39,17% udziału w kapitale zakładowym Spółki i tyle samo w głosach na WZA Emitenta.
- Robert Wesołowski – Członek Zarządu Spółki jest jednocześnie akcjonariuszem Emitenta i na datę Dokumentu Ofertowego posiada łącznie 2.725.000 akcji Emitenta stanowiących 39,67% udziału w kapitale zakładowym Spółki i tyle samo w głosach na WZA Emitenta. Ponadto, Pan Robert Wesołowski jest bratem Pana Pawła Wesołowskiego, pełniącego funkcję Członka Rady Nadzorczej Emitenta.
- Paweł Wesołowski – Członek Rady Nadzorczej Spółki jest jednocześnie bratem Pana Roberta Wesołowskiego, pełniącego funkcję Członka Zarządu Emitenta.

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

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

Klabater S.A. to niezależne studio deweloperskie i wydawca gier wideo na komputery osobiste i konsole. Emitent prowadzi działalność w trzech segmentach operacyjnych: wydawniczym, produkcyjnym i portingowym. Celem Spółki jest produkcja własnych gier wideo oraz wydawanie gier zewnętrznych studiów deweloperskich. Historycznie pierwszym segmentem działalności Spółki była działalność wydawnicza, która odpowiada za przeważającą część uzyskiwanych przychodów. Z uwagi na wysoki potencjał sprzedażowy produktów własnych Emitent specjalizuje się również w produkcji gier z gatunku symulacji ekonomicznych (tycoons), a także świadczy usługi portingu gier komputerowych na konsole. Zdywersyfikowany model biznesowy ma pozwolić na uzyskiwanie stabilnych wyników finansowych.

Segment wydawniczy

Segment wydawniczy w obszarze gier wideo na komputery klasy PC i Mac oraz konsole (PlayStation, Xbox, Nintendo) jest głównym obszarem działalności Emitenta. Działalność ta polega na poszukiwaniu, ewaluacji oraz pozyskaniu gier wideo od zewnętrznych studiów deweloperskich, a następnie wprowadzaniu ich do sprzedaży na rynku globalnym z wykorzystaniem platform cyfrowej dystrybucji gier i w niektórych przypadkach poprzez sieć dystrybutorów i sklepów niezależnych w modelu fizycznym. Emitent wydaje gry komputerowe w formie cyfrowej za pośrednictwem dedykowanych platform, w szczególności takich jak: STEAM, GOG, GMG, czy Humble Store., natomiast gry konsolowe poprzez platformy należące do producentów sprzętowych takie jak: Sony PlayStation Network, Microsoft Xbox One Live oraz Nintendo Switch eShop.

Podstawową formą określającą współpracę między Emitentem a studiami deweloperskimi tworzącymi gry wideo są umowy licencyjne na podstawie których Emitent pozyskuje prawa (licencje) do wydania gier wideo zobowiązując się jednocześnie do realizacji określonych umową usług wydawniczych. Spółka zobowiązana jest do uiszczenia na rzecz licencjodawców określonych umowami opłat licencyjnych (tantiem) stanowiących najczęściej określony procent wartości przychodów netto uzyskiwanych przez Spółkę z tytułu prowadzonej dystrybucji gier wideo. Emitent współpracuje w oparciu o takie umowy m.in. z twórcami z całego Świata. Spółka oferuje pełny pakiet usług dla deweloperów gier, od marketingu i PR, poprzez cyfrową dystrybucję, porting, doradztwo i lokalizację aż po usługi pozyskania finansowania w drodze crowdfundingu.

Emitent koncentruje się na pozyskaniu gier o znacznym potencjale komercyjnym pozwalających na ich wydanie na wielu platformach. Największy potencjał Spółka dostrzega w wydawaniu tytułów Premium na platformy PC i konsolowe, które mają potencjał do dalszego rozwoju poprzez produkcję i sprzedaż treści dodatkowych (DLC) oraz takich gier, które dobrze współgrają z produktami już znajdującymi się w portfolio Spółki.

W ramach portfolio wydawniczego wyróżnia się tzw. front catalog (premiery) oraz back catalog. Front catalog to oferowane przez wydawcę nowe tytuły gier. Back catalog składa się natomiast ze starszych gier, które przechodzą do niego około roku po premierze. Docelowo, Spółka zakłada budowę portfolio wydawniczego umożliwiającego wprowadzanie do sprzedaży w ramach front catalogu od trzech do czterech gier klasy A/A+ w cyklu rocznym, a z tytułów już wydanych tworzyć tak zwany back catalog zapewniający długoterminową sprzedaż. Spółka chce, aby połowa przychodów osiąganych w ciągu roku pochodziła z tytułów premierowych, a druga połowa z aktywnej sprzedaży gier pozostających w back catalogu. Swoje gry spółka kieruje do odbiorców zlokalizowanych na rynku Ameryki Północnej oraz rynków europejskich ze szczególną koncentracją na rynkach francuskim i niemieckim.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Ofertowego Emitent wydał m.in. gry dla których zamieszczone poniższe informacje:

Gry wydane przez Emitenta

Lp.	Tytuł	Platforma i data debiutu	Spółka	Platformy sprzedaży
1.	Alice VR	27.10.2016 – PC	Wydawca*	STEAM
2.	Regalia: Of Men and Monarchs	18.05.2017 – PC 10.04.2018 – PS, XO, NS	Wydawca*	STEAM, PSN, LIVE, eShop
3.	From Shadows	10.08.2017 – PC 24.03.2021 – NS 16.04.2021 – XO 26.05.2021 – PS	Wydawca* Wydawca Wydawca Wydawca	STEAM, PSN, LIVE, eShop
4.	Heliborne	12.10.2017 – PC 16.06.2021 – XO	Wydawca* Wydawca	STEAM, LIVE
5.	Apocalipsis: Harry at the End of the World	28.02.2018 – PC 10.01.2019 – NS 05.09.2019 – PS 06.09.2019 – XO	Wydawca**	STEAM, eShop, PSN, LIVE
6.	Roarr! The Adventures of Rampage Rex	07.11.2018 – PC, NS 09.08.2019 – XO 20.08.2019 – PS	Wydawca*	STEAM, eShop, PSN, LIVE
7.	Golazo! (dawniej: '90 Football Stars)	11.12.2018 – PC 12.09.2019 – NS, PS, XO	Wydawca	STEAM (EA), eShop
8.	Skyhill	26.02.2019 – NS	Wydawca	eShop
9.	We. The Revolution	21.03.2019 – PC 25.06.2019 – PS, XO, NS	Wydawca	STEAM, PSN, LIVE, eShop
10.	Big Pharma	04.12.2019 – PS, XO, NS	Wydawca	PSN, LIVE, eShop
11.	Help Will Come Tomorrow	21.04.2020 – PC, PS, XO, NS	Wydawca	STEAM, NS, PSN, LIVE
12.	This is the Zodiac Speaking	15.10.2020 – PC, PS, XO, NS	Wydawca	STEAM, NS, PSN, LIVE
13.	Effie	19.02.2021 – XO 22.04.2021 – NS	Wydawca	eShop, LIVE
14.	Skyhill: Black Mist	11.05.2020 – PC	Wydawca	STEAM
15.	Strategic Minds: Pacific	05.08.2021 – PS	Wydawca	PSN

16.	Strategic Minds: Blitzkrieg	05.08.2021 – PS	Wydawca	PSN
-----	-----------------------------	-----------------	---------	-----

Źródło: Emitent; Wyjaśnienie skrótów: PS - PlayStation, XO - Xbox, NS - Nintendo Switch, PSN – PlayStation Network, LIVE – Microsoft Xbox Live, eShop – Nintendo Switch eShop; *jako CDP sp. z o.o.; ** jako CDP sp. z o.o. na platformę PC, jako Klabater S.A. na platformę NS

Segment produkcyjny

W ramach działalności Emitent opracowuje nowe koncepcje gier i poddaje je ocenie z punktu widzenia potencjalnej opłacalności. Jeśli Spółka uzna, że pomysł ma szansę zapełnienia istniejącej luki rynkowej i odniesienie sukcesu, następuje podjęcie decyzji o przystąpieniu do produkcji tytułu. Działalność Emitenta w obszarze deweloperskim daje możliwość wykorzystania doświadczenia własnego zespołu osobowego w zakresie rozwoju gier, opartych o autorskie pomysły oraz pozyskane prawa (licencje, IP) do uznanych marek oraz możliwości biznesowych poprzez osiąganie wyższej marżowości w stosunku do segmentu wydawniczego.

Spółka zajmuje się produkcją gier z gatunków tycoon, rpg i narrative. Gry symulacyjne są najpopularniejszym gatunkiem na świecie, a gry ekonomiczne pozwalają na dotarcie do nisko nasyconej części intratnego rynku. W najbliższych latach Emitent planuje rozwijać swoją markę własną bazując na *Crossroads Inn*, markę gier wojennych na bazie *Heliborne* oraz tworzyć kolejne gry i marki łączące elementy RPG, narracji i zarządzania (narrative driven RPG tycoon) – takie jak *The Amazing American Circus*, czy *Moonshine Inc.*

Pierwszą stworzoną i wydaną przez Emitenta grą jest *Crossroads Inn* łącząca cechy gatunków tycoon, rpg i narrative, wydana w październiku 2019 r. i dostępna na komputery PC, Mac i Linux oraz konsolę Xbox. W *Crossroads Inn* gracz wciela się w postać właściciela tawerny, którego zadaniem jest przekształcenie jej w przybytek znany w krainie Delcrys. Gra osadzona jest w oryginalnym świecie fantasy. Tytuł jest od premiery wspierany poprzez produkcję dodatkowych, płatnych i bezpłatnych (DLC) treści i utrzymuje wysokie zainteresowanie na całym świecie. Dodatkowo Spółka wprowadziła nowe wersje językowe, m.in. chińską, co sprzyja znacznemu rozszerzeniu bazy graczy. Rok po premierze, w październiku 2020 r. Emitent wydał edycję rocznicową gry pod nazwą *Crossroads Inn Anniversary Edition.*, a także rozpoczął prace nad portingiem tytułu na platformy konsolowe. Emitent rozpoczął również pre-produkcję nowej gry będącej jej kontynuacją pod roboczym tytułem *Crossroads Inn 2*.

Na początku 2020 r. Emitent zawarł umowę nabycia marki i praw do gry *Heliborne*. Gra pod tytułem *Heliborne Enhanced Edition* została wydana w sierpniu 2020 r. i jest symulatorem, w którym gracz ma możliwość zasiąść za sterami znanych helikopterów wojskowych, od klasycznych maszyn z lat 50. po nowoczesne śmigłowce XXI wieku i brać udział w konfliktach zbrojnych znanych z kart historii.

Spółka pracuje również nad kolejnymi grami z gatunku narrative tycoon:

- *Moonshine Inc.* – symulator ekonomiczny o produkcji i dystrybucji bimbrow,
- *The Amazing American Circus* - realizowaną we współpracy z zewnętrznym studiem i opartą o autorski pomysł produkcją łączącą grę karcianą, przygodową i tycoon'a,
- *Animal Planet* - grą z gatunku narrative tycoon w oparciu o IP o globalnym potencjale pozyskane od amerykańskiego koncernu medialnego Discovery Inc.

Segment portingowy

W I kwartale 2019 r. Emitent zbudował dział zajmujący się przenoszeniem gier z platform PC na platformy konsolowe. Zespół portingowy koncentruje się na świadczeniu usług wewnątrz organizacji, przy grach pozyskanych do wydawnictwa oraz przy produkcjach własnych. Spółka świadczy również usługi portingowe firmom zewnętrznym w modelu wydawniczym, posiada sprzęt umożliwiający portowanie – devkity, i testkity firm Sony, Microsoft oraz Nintendo, w tym do najnowszych platform Playstation 5 i Xbox XS.

Strategia Emitenta w obszarze portingu obejmuje rozbudowę działu zajmującego się przenoszeniem gier z PC na platformy konsolowe, w tym rozwój kompetencji zespołu i rozpoczęcie prac nad przenoszeniem gier na nowe platformy sprzętowe: Xbox Scarlet i PlayStation 5, a także pozyskanie kolejnych partnerów zewnętrznych w modelu portingowo-wydawniczym.

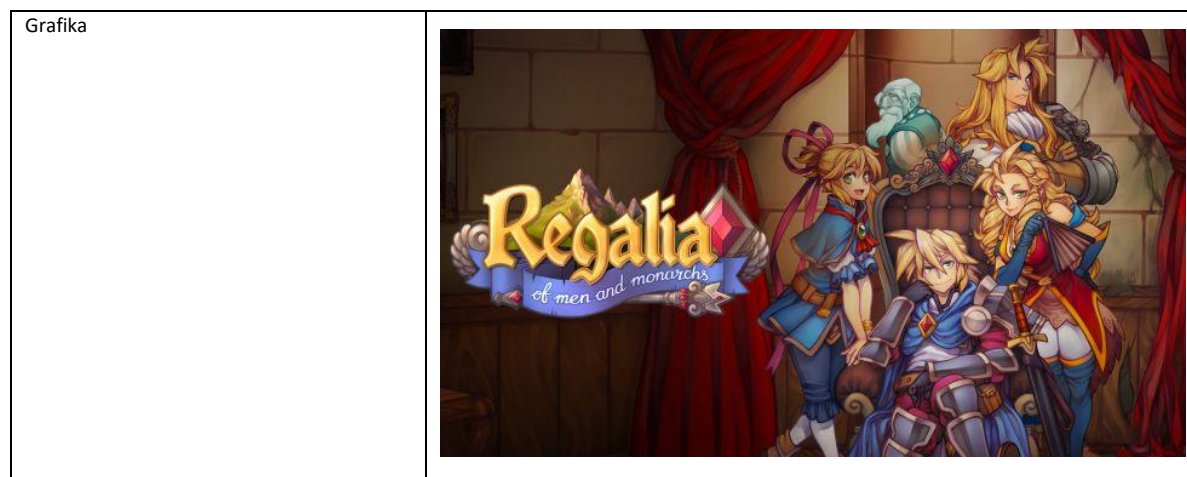
Podsumowując, Spółka buduje zdywersyfikowany model biznesowy oparty o trzy równoważące się filary: wydawnictwo, studio deweloperskie i porting. Model wydawniczy pozwala Spółce utrzymywać relatywną stabilność przychodów i umożliwia utrzymanie ich poziomu zarówno poprzez wydawanie premier, jak i rozwijanie własnego back-catalogu. Jednocześnie w modelu tym Spółka nie ponosi ryzyka finansowania produkcji gier, a jej nakłady finansowe w postaci zaliczek podlegają szybkiemu zwrotowi. Model produkcyjny pozwala Spółce na budowę własnego portfolio gier i generowanie na ich sprzedaży wysokomarżowych przychodów, a z czasem na niezależnienie się od zewnętrznych dostawców treści. Natomiast model portingowy jako usługa stanowi dodatkowe, komplementarne źródło wysokomarżowych przychodów i buduje przewagę konkurencyjną nad innymi wydawcami na rynku.

15.2. Gry wydane przez Emitenta

Nazwa gry	Alice VR
Platforma i daty premiery gry	27.10.2016 – PC
Platformy sprzedaży	STEAM
Cena gry	9,99 USD
Rola Spółki w tworzeniu gry	Wydawca
Właściciel IP	Carbon Studio S.A.
Opis gry	To gra eksploracyjna z wciągającą fabułą, która oferuje niepowtarzalną przygodę w wirtualnej rzeczywistości (VR). Gracz staje przed serią zagadek zaprojektowanych specjalnie dla technologii VR i podejmuje decyzje, które mogą doprowadzić go do prawdy o planecie i jej tajemnicach. Akcja gry została zainspirowana motywami ze słynnej powieści Lewisa Carrolla, „Przygody Alicji w Krainie Czarów”, w klimacie science-fiction. Alice VR jest nowym spojrzeniem na klasyczne przygody Alicji w Krainie Czarów. Podczas gry spotkać można znane z kart powieści postaci, takie jak Kot z Cheshire, czy Szalony Kapelusznik. Realia science-fiction i futurystyczna oprawa graficzna sprawiają jednak, że każde takie spotkanie jest dla gracza sporym zaskoczeniem. Całości dopełniają niezwykle miejsca i nastrojowa, elektroniczna ścieżka dźwiękowa.
Grafika	

Źródło: Emitent

Nazwa gry	Regalia: Of Men and Monarchs
Platforma i daty premiery gry	18.05.2017 – PC 10.04.2018 – PlayStation 4, XBOX One, Nintendo Switch
Platformy sprzedaży	STEAM, PlayStation Network, Microsoft Xbox Live, Nintendo Switch eShop
Cena gry	79,90 PLN
Rola Spółki w tworzeniu gry	Wydawca
Właściciel IP	Pixelated Milk
Opis gry	Gra RPG z ręcznie rysowaną grafiką, symfoniczną ścieżką dźwiękową skomponowaną przez Game Audio Factory – studio znane z Furi i serii Endless. Gra osadzona jest w antycznym królestwie Ascalii, które gracz otrzymuje w spadku po swoim ojcu. Jego zadaniem jest spłata długów, pomoc poddanym, wypełnienie złotem skarbcza królestwa i przywrócenie rodzinnym terenom ich dawnej chwały.



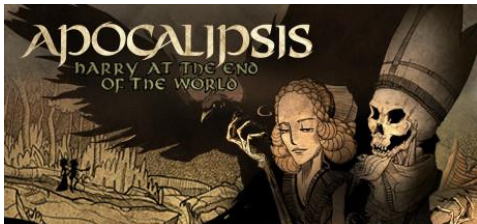
Źródło: Emitent

Nazwa gry	From Shadows
Platforma i daty premiery gry	10.08.2017 – PC 24.03.2021 – Nintendo Switch 16.04.2021 – XBOX One, Xbox X/S 26.05.2021 – PlayStation 4, PlayStation 5
Platformy sprzedaży	STEAM, PlayStation Network, Nintendo Switch eShop, Microsoft Xbox Live
Rola Spółki w tworzeniu gry	Wydawca
Właściciel IP	Revolt and Rebel
Opis gry	To pełna akcji gra łącząca cechy gier platformowych i chodzonych bijatyk. Gęsta, gotycka atmosfera i klimatyczna muzyka budują nastrój, a ręcznie rysowana grafika nadaje kształt koszmaram z piekła rodem. Gracz ma możliwość wcielić się w rolę wilkołaka lub wampira, którzy pod wodzą tajemniczego Korneliusa stoczą walkę z demonami w celu uratowania opanowanego przez czarną magię świata. Tytuł pozwala rywalizować w trybie single-player oraz co-op graczom w inspirowanej klasycznymi powieściami grozy grze akcji, a ponadto pozwala publikować swoje wyniki na globalnych tablicach wyników. Konstrukcja gry wykorzystująca mechanizm hack'n'slash oraz możliwość współdzielenia rozgrywki sprawiają, że gra jest idealną propozycją dla graczy konsolowych.
Grafika	

Źródło: Emitent

Nazwa gry	Heliborne
Platforma i daty premiery gry	12.10.2017 - PC 16.06.2021 – XBOX One, XBOX X/S
Platformy sprzedaży	STEAM, Microsoft Xbox Live
Cena gry	29,99 USD/EUR
Rola Spółki w tworzeniu gry	Wydawca
Właściciel IP	Klabater S.A. (poprzednio: JetCat Games)
Opis gry	Heliborne to gra akcji z helikopterami w roli głównej. Gracz bierze udział w konfliktach zbrojnych znanych z kart historii, przemierza mapy zainspirowane prawdziwymi miejscami by znaleźć się w samym centrum bezwzględnej walki powietrznej pilotując ponad 40 helikopterów, podzielonych na 3 specjalistyczne klasy i tocząc bitwę zarówno z innymi graczami jak i czołgami, żołnierzami piechoty i artylerią przeciwlotniczą. Tytuł prezentuje różne momenty historyczne i rzuca światło na postęp technologiczny, który na przestrzeni lat zmienił zadania i charakter wielu helikopterów (przykładowo, uzbrojenie każdej maszyny jest oparte na faktycznie dostępnych wariantach dla danej maszyny). Gra oferuje zarówno tryb single player jak i tryb wieloosobowy.
Grafika	

Źródło: Emitent

Nazwa gry	Apocalipsis: Harry at the End of the World
Platforma i daty premiery gry	28.02.2018 – PC 10.01.2019 – Nintendo Switch 05.09.2019 – PlayStation 4 06.09.2019 – XBOX One
Platformy sprzedaży	STEAM, Nintendo Switch eShop, PlayStation Network, Microsoft Xbox Live
Cena gry	6,99 USD
Rola Spółki w tworzeniu gry	Wydawca
Właściciel IP	Punch Punk Games
Opis gry	Apocalipsis: Harry at the End of the World to tradycyjna gra przygodowa, w stylu takich tytułów jak Samorost czy Machinarium, gdzie główkowanie nad zagadkami jest wyzwaniem i źródłem radości z gry. Gracz wciela się w bohatera, dla którego utrata jego ukochanej oznacza koniec świata. Główny bohater musi wyruszyć w podróż przez dziwną i nieprzyjazną krainę, by ją odzyskać. Na swojej drodze spotka fantastyczne stwory, prosto z grafik artystów-mystyków europejskich z XV/XVI wieku (m.in. Hans Holbein or Albrecht Dürer), i stoczy walkę z dręczącymi go demonami.
Grafika	

Źródło: Emitent

Nazwa gry	Roarr! The Adventures Of Rampage Rex
Platforma i daty premiery gry	07.11.2018 – PC, Nintendo Switch 09.08.2019 – XBOX One 20.08.2019 – PlayStation 4
Platformy sprzedaży	STEAM, Nintendo Switch eShop, PlayStation Network, Microsoft Xbox Live
Cena gry	2,99 USD
Rola Spółki w tworzeniu gry	Wydawca
Właściciel IP	Born Lucky Games
Opis gry	To gra rozrywkowa, która zarówno grafiką jak i stylem rozgrywki nawiązuje do najlepszych tradycji gier platformowych z lat 90. Grę docenią zarówno doświadczeni, starzy gracze, jak i dzieci, które marzą o zabawie z dinozaurem. Ziemia zostaje zaatakowana przez kosmitów. Najazd obcej cywilizacji na naszą planetę został przeprowadzony niemal bezbłędnie, ale był też... dość głośny. Na nieszczęście dla najeźdźców z kosmosu, ich atak obudził Rex, dinozaurzycę która od tysięcy lat w spokoju spała pod ziemią. Zirytowana postanawia wyjść na powierzchnię i dać nauczkę nieproszonym gościom, przy okazji równając z ziemią pozostałości ludzkiej cywilizacji.
Grafika	

Źródło: Emitent

Nazwa gry	Golazo! (dawniej: '90 Football Stars)
Platforma i daty premiery gry	PC – 11.12.2018 (EA) NS – 12.09.2019 - Nintendo Switch 27.11.2019 - Xbox 28.11.2019 - Playstation 4
Platformy sprzedaży	STEAM (EA), Nintendo Switch eShop
Cena gry	14,99 USD
Rola Spółki w tworzeniu gry	Wydawca
Właściciel IP	Purple Tree
Opis gry	To gra piłkarska, która czerpie z atmosfery kultowych czasów piłki nożnej lat 90-tych. Mecze rozgrywane są na niewielkich boiskach, a sędziowie kompletnie przymykają oko na tak nieistotne szczegóły, jak faule czy spalone. Liczy się tylko czysta zabawa – gra przywraca na myśl wspomnienia klasycznych gier takich jak Sensible World of Soccer oraz International Superstar Soccer.
Grafika	

Źródło: Emitent

Nazwa gry	Skyhill
Platforma i daty premiery gry	26.02.2019 - Nintendo Switch
Platformy sprzedaży	Nintendo Switch eShop
Cena gry	14,99 USD
Rola Spółki w tworzeniu gry	Wydawca
Właściciel IP	Mandragora Games
Opis gry	Skyhill łączy elementy RPG i survivalowego roguelike. Akcja gry rozpoczyna się po wybuchu bomby biologicznej, która zakończyła III wojnę światową i zniszczyła ludzką cywilizację. Gracz wciela się w jednego z ostatnich ocalałych, ukrywając się w apartamencie na najwyższym piętrze najbardziej luksusowego hotelu w mieście, który został opanowany przez hordy mutantów, powstałe na skutek kataklizmu. Ostatecznym celem rozgrywki jest dostanie się na parter hotelu i ucieczka. Na każdym piętrze gracz musi przywrócić elektryczność, gdyż tylko to pozwoli aktywować windę i zjechać niżej. Wnętrze budynku generowane jest losowo, dzięki czemu za każdym razem gracz może spodziewać się nowych przygód. Gra kładzie duży nacisk na elementy survivalowe.
Grafika	

Źródło: Emitent

Nazwa gry	Skyhill: Black Mist
Platforma i daty premiery gry	PC – 11.05.2020
Platformy sprzedaży	STEAM
Cena gry	19,99 USD
Rola Spółki w tworzeniu gry	Wydawca
Właściciel IP	Mandragora Games
Opis gry	SKYHILL: Black Mist to połączenie klasycznego horroru i rozgrywki rodem z gier survivalowych. Gracz budzi się w budynku SKYHILL Inc., który znajduje się pod kontrolą podejrzaną firmę biotechnologiczną mającej swoje wpływy w całym mieście. Jako jeden z jej pracowników, gracz otrzymuje na własność luksusowy apartament, do którego wprowadza się wraz z córką, Agatą. Niespodziewanie córka zostaje porwana, a cały budynek zostaje opanowany przez szalonych kultystów i niebezpieczne mroczne kreatury. Celem gracza jest ocalenie swojej rodziny.
Grafika	

Źródło: Emitent

Nazwa gry	We. The Revolution
Platforma i daty premiery gry	21.03.2019 – PC 25.06.2019 - Nintendo Switch, PlayStation 4, XBOX One
Platformy sprzedaży	STEAM, PlayStation Network, Microsoft Xbox Live, Nintendo Switch eShop
Cena gry	19,99 USD
Rola Spółki w tworzeniu gry	Wydawca
Właściciel IP	Polyslash
Opis gry	We. The Revolution to gra narracyjna, której akcja rozgrywa się w salach sądowych i na ulicach zrewoltowanego Paryża w czasach Rewolucji Francuskiej. Gracz wciela się w rolę sędziego Trybunału Rewolucyjnego, wydaje wyroki w sprawie zwykłych mieszkańców miasta, rewolucjonistów i arystokracji. Aby przetrwać, sam musi stać się politycznym graczem – stawką jest zarówno jego życie, jak i losy całego miasta i samej rewolucji.
Grafika	

Źródło: Emitent

Nazwa gry	Big Pharma
Platforma i daty premiery gry	04.12.2019 – PlayStation 4, XBOX One, Nintendo Switch
Platformy sprzedaży	PlayStation Network, Microsoft Xbox Live, Nintendo Switch eShop
Cena gry	24,99 USD
Rola Spółki w tworzeniu gry	Wydawca
Właściciel IP	Twice Circled
Opis gry	Big Pharma to strategia ekonomiczna o zarządzaniu firmą farmaceutyczną. Jest to debiutancki projekt studia Twice Circled, a przy produkcji pomagała firma Positech Games, znana z Gratuitous Space Battles i serii Democracy. Gracze zasiadają w fotelu prezesa niewielkiej korporacji, dopiero przymierzającej się do podboju rynku. Głównym zadaniem jest prowadzenie badań nad lekami, które ocalą życia milionów i zmniejszą cierpienie na całym świecie, a przy okazji pozwolą solidnie zarobić.
Grafika	

Źródło: Emitent

Nazwa gry	Help Will Come Tomorrow
Platforma i daty premiery gry	21.04.2020 – PC, PlayStation 4, XBOX One, Nintendo Switch
Platformy sprzedaży	STEAM, Nintendo Switch eShop, PlayStation Network, Microsoft Xbox Live
Cena gry	19,99 USD
Rola Spółki w tworzeniu gry	Wydawca
Właściciel IP	Arclight Creations
Opis gry	Help Will Come Tomorrow przenosi gracza do Rosji roku 1917. W przededniu wybuchu rewolucji bolszewickiej, grupie pasażerów udaje się przeżyć tajemniczą katastrofę pociągu kolei transsyberyjskiej. Wypadek ma miejsce w samym sercu mroźnej i bezlitosnej Syberii, ocalali muszą przetrwać w czasie dynamicznie zmieniającej się pogody doświadczając ekstremalnych warunków życia na Syberii dopóki nie nadejdzie ratunek. W rękach gracza jest los 9 niepowtarzalnych postaci o różnym pochodzeniu, reprezentujących trzy skonfliktowane klasy społeczne.
Grafika	

Źródło: Emitent

Nazwa gry	This is the Zodiac Speaking
Platforma i daty premiery gry	24.09.2020 – PC, PlayStation 4, XBOX One, Nintendo Switch
Platformy sprzedaży	STEAM, Nintendo Switch eShop, PlayStation Network, Microsoft Xbox Live
Cena gry	12,99 USD
Rola Spółki w tworzeniu gry	Wydawca
Właściciel IP	Punch Punk Games
Opis gry	<i>This is the Zodiac Speaking</i> to thriller psychologiczny oparty na prawdziwej, i będącej już elementem amerykańskiej popkultury, historii seryjnego mordercy ze Stanów Zjednoczonych, Zodiaka. W <i>This is the Zodiac Speaking</i> gracz wcieli się w postać Roberta Hartnella, dziennikarza na co dzień mieszkającego w San Francisco i zatrudnionego w jednej z lokalnych gazet, z którym pewnego razu kontaktuje się morderca.
Grafika	

Źródło: Emitent

Nazwa gry	Effie
Platforma i daty premiery gry	19.02.2021 – XBOX One, XBOX X/S 22.04.2021 – Nintendo Switch
Platformy sprzedaży	Nintendo Switch eShop, Microsoft Xbox Live
Cena gry	29,99 EUR
Rola Spółki w tworzeniu gry	Wydawca
Właściciel IP	Inverge Studios
Opis gry	Effie to gra przygodowa inspirowana klasycznymi tytułami takimi jak Rayman 3, MediEvil, Crash Bandicoot, Ratchet & Clank czy saga Jak & Daxter. Gracz wciela się w rolę Galanda, młodego mężczyzny, który wyrusza w podróż by odzyskać swą młodość, gdyż w wyniku klątwy nałożonej na niego przez złą wiedźmę zestarzał się przedwcześnie. Musi on zmierzyć się z potężną, mroczną magią, która opanowała krainę Obleny, a pomoże mu w tym jego magiczna tarcza zwana Runestone. Tarcza – poza tym, że stanie się jedynym orężem w walce ze złem, spełnia również inne istotne role, pomagając graczowi eksplorować i przemierzać rozległe czerwone łąki.
Grafika	

Źródło: Emitent

Nazwa gry	Strategic Mind: The Pacific
Platforma i daty premiery gry	05.08.2021 – PlayStation 4, PlayStation 5
Platformy sprzedaży	PlayStation Network
Cena gry	29,99 EUR/USD
Rola Spółki w tworzeniu gry	Wydawca
Właściciel IP	Starni Games
Opis gry	Strategic Mind: The Pacific to strategia turowa z perspektywy okresu II wojny światowej, przedstawiająca wojnę pomiędzy USA i Cesarstwem Japonii toczoną na Oceanie Spokojnym z historyczną dokładnością i dbałością o szczegóły. Oferuje ona wciągające doświadczenie dowodzenia obiema stronami konfliktu, pozwalając na unikalne zrozumienie sytuacji oczami najwyższych dowódców obu stron, co przekłada się na przyjemną i odkrywczą rozgrywkę. Głównym elementem gry są walki morskie na dużą skalę z licznymi lotniskowcami, które wnoszą do walki o przejęcie kontroli nad oceanem o wiele więcej samolotów. Po opanowaniu morza trzeba będzie postawić stopę na wrogim lądzie poprzez serię kosztownych operacji lądowania.
Grafika	

Źródło: Emitent

Nazwa gry	Strategic Mind: Blitzkrieg
Platforma i daty premiery gry	05.08.2021 – PlayStation 4, PlayStation 5
Platformy sprzedaży	PlayStation Network
Cena gry	29,99 EUR/USD
Rola Spółki w tworzeniu gry	Wydawca
Właściciel IP	Starni Games
Opis gry	Strategic Mind: Blitzkrieg to strategia turowa z okresu II wojny światowej. Wnosi nowoczesny wygląd i nowe cechy do starego, dobrego gatunku gier wojennych. Celem gracza jest dowództwo nad niemieckimi siłami zbrojnymi, pokonując przeciwności losu i dążąc do ostatecznego, słodko-gorzkiego zwycięstwa w Europie. Gra jest oparta na fabule i zawiera wiele historycznych postaci, takich jak Franz Halder, Heinz Guderian, Erich von Manstein, Erwin Rommel, Karl Dönitz, Wilhelm Canaris, Hermann Göring i innych.
Grafika	

Źródło: Emitent

15.3. Produkcje własne zakończone

Lp.	Tytuł	Gatunek	Platforma i data debiutu	Spółka	Platformy sprzedaży
1.	Crossroads Inn	Przygodowe, Rekreacyjne, RPG, Strategie, Symulacje	23.10.2019 r. - PC, 19.05.2021 r. XBOX X/S, XBOX One	Producent, Wydawca	STEAM, LIVE
2.	Heliborne Enhanced Edition	Akcja, Arcade, Historyczna, Symulator	20.08.2020 – PC, 16.06.2021 r. - Xbox One, TBA PS4	Producent, Wydawca	STEAM, PSN, eShop, LIVE

Źródło: Emitent

Crossroads Inn

Crossroads Inn to połączenie rozbudowanej gry z gatunku management sim z fabularnymi rozwiązaniami znanymi z gier role-playing. Zadaniem gracza jest zbudowanie i kierowanie tawerną, tak by zaspokoić potrzeby ciała i ducha najróżniejszych gości, którzy rozstawią gospodę na całą krainę *Delcrys*. Jest to połączenie symulatora zarządzania biznesem, strategii i RPG w jednej grze. Wśród zadań strategicznych czeka m.in. zarządzanie pracownikami, stworzenie łańcucha dostaw i zbioru unikalnych usług, odkrycie przepisów, wszystko po to, żeby zostać najsławniejszym karczmarzem.

Gra oferuje dwa oddzielne tryby: kampanii i sandbox. Pierwszy z nich pozwala przeżyć nieliniową przygodę z elementami RPG – decyzje handlowe odbijają się szerokim echem, budząc zainteresowanie potężnych graczy na politycznej scenie *Delcrys*. Tryb sandbox skierowany jest do fanów symulacji, rozgrywka skupia się na zarządzaniu własnym biznesem i rozwijaniu karczmy.

Lista funkcji obejmuje:

- Rozbudowany symulator tawerny i narracyjne RPG,
- Dwa tryby zapewniające od kilkunastu do kilkudziesięciu godzin rozgrywki:
 - tryb kampanii oferujący nieliniową historię, nietuzinkowe postacie i nieoczekiwane zwroty akcji oraz

- tryb sandbox przeznaczony dla wielbicieli symulacji,
- Świat wielkiej polityki pełen rywalizujących ze sobą frakcji, z którymi możesz współpracować lub działać na ich niekorzyść,
- Niepowtarzalny system kulinarny zawierający oryginalny zestaw potraw i zróżnicowaną ofertę składników dostosowaną do klienteli karczmy, przygotowany we współpracy z ekspertami z Nerds' Kitchen,
- Klimatyczna ścieżka dźwiękowa przygotowana przez zespół utalentowanych kompozytorów, w tym Marcina Przybyłowicza znanego m.in. z muzyki do Wiedźmina 3.

Na dzień 30 czerwca 2021 roku łączny zysk na sprzedaży produktów z tej linii wyniósł 2,8 mln zł, a sama gra znalazła ponad 85 tys. nabywców.

Poniżej zostały zamieszczone szczegółowe informacje dotyczące sprzedaży i wyników finansowych gry *Crossroads Inn*:

	2019	2020	1H 2021	SUMA
<i>Crossroads Inn: PC & Xbox [szt]</i>	38 895	33 334	13 346	85 665
<i>Crossroads Inn - Season Pass: PC [szt]</i>	7 836	8 217	2 179	18 232
<i>Crossroads Inn - Add On's: PC [szt]</i>	3 781	13 827	0	17 608
<i>Outstanding Wishes on STEAM as of 30.06.2021[szt]</i>	124 512	121 176	115 965	-
Przychody ze sprzedaży	2 085 649	1 539 000	523 346	4 147 995
Koszty sprzedaży	135 578	67 019	12 895	215 491
Koszt wytw. sprzedanych prod.	655 895	328 673	125 225	1 109 793
ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY	1 294 176	1 143 308	385 226	2 822 710
Rentowność sprzedaży	62%	74%	74%	68%
Koszty wytw. sprzedanych prod. ujęte w zapasach	368 749	143 796	-14 756	497 789

Źródło: Emitent

Na dzień Dokumentu Ofertowego Emitent sprzedał ponad 85 tys. sztuk gry, ponad 35 tys. szt dodatków, razem ponad 120 tys. sztuk egzemplarzy gry i dodatków.

Ważną decyzją biznesową, która wspierała sprzedaż głównego produktu, było wprowadzenie do sprzedaży przepustki sezonowej (Season Pass) oraz produkcja i sprzedaż płatnych dodatków (DLC). Prawie połowa nabywców gry kupiła również dodatki jakie do niej powstały. 28 stycznia 2020 r. do sprzedaży zostało wprowadzone pierwsze DLC – *Pests & Puppies* oraz francuska wersja językowa, 14 lutego 2020 r. z okazji Walentynek wydany został DLC – *Hugs'n'Kisses* oraz bezpłatny zestaw postaci dodatkowych *Day of the Moon* wraz z dodatkowymi inspirowanymi świętami zakochanych scenariuszami do gry. 4 marca 2020 r. została udostępniona kolejna, tym razem hiszpańska, wersja językowa gry. Całość działań rozwojowych nad marką *Crossroads Inn* w I kwartale 2020 roku zakończyła publikacja w dniu 26 marca 2020 r. rosyjskiej wersji językowej. W dniu 28 kwietnia 2020 r. pojawił się największy, z do tej pory opracowanych, dodatek pt. *Nora*, który wprowadził do gry bardzo oczekiwaną możliwość budowy piwnicy pod tawerną oraz prowadzenia w niej nielegalnych aktywności tj. walk na arenie, gier hazardowych, produkcji i sprzedaży zakazanych przez prawo substancji. *Nora* ukazała się w cenie ok. 25 zł, była również dostarczona w ramach dostępnej od premiery gry przepustki sezonowej. 12 maja 2020 r. ukazało się bezpłatne rozszerzenie - dodatek *Grill i Barbecue*. Tym razem gra wzbogaciła się o możliwość budowy i prowadzenia zewnętrznej stacji grill, dodała szereg nowych przepisów oraz nowe wyposażenie kuchni. Przez cały okres drugiego kwartału dedykowany zespół developerski regularnie dostarczał graczom *Crossroads Inn* uaktualnienia oraz rozwiązywał problemy związane z grą. Jedną z najistotniejszych aktualizacji był patch 2.5.1 dodający funkcję *Ręka Boga* pozwalającą graczom na swobodne przemieszczanie na płaszczyźnie rozgrywki pracowników i gości tawerny. W dniu 16 lipca 2020 roku pojawił się dodatek (DLC) pt. *Hooves & Wagons*, który wprowadził do gry konie, powozy i stajnie. W dniu 18 sierpnia 2020 roku pojawił się dodatek (DLC) pt. *Bath & Beauty* pozwalający na wybudowanie łaźni oraz modernizację toalet. Cykl wydawniczy zakończyła premiera w dniu 22 października 2020 roku gry w wersji *Anniversary Edition*.

Gra *Crossroads Inn* była pierwszą w całości stworzoną i wydaną samodzielnie grą w portfolio Spółki i co najważniejsze rentowność prowadzonej w ten sposób sprzedaży narastająco wynosi 68%, a w samym 2021 roku przekraczała 74%. Przyjęta przez Spółkę strategia koncentracji i powiększania portfolio marek i produktów własnych powinna w przyszłości przekładać się na rosnącą rentowność prowadzonej przez Spółkę działalności.

W maju 2021 została opublikowana aktualizacja planów rozwojowych dla linii produktów *Crossroads Inn* uwzględniająca cykl rozwoju dodatków w ramach przepustki sezonowej 2. Na datę Dokumentu Ofertowego Emitent pracuje nad portem gry na platformę Nintendo Switch, a także zakończono pracę nad stworzeniem prototypu gry w wersji planszowej, której

wydanie planowane jest za pośrednictwem platformy GameFound w 2021 r. Jednocześnie gra zadebiutowała również na konsoli Microsoft Xbox.

Emitent rozpoczął również pre-produkcję nowej gry będącej jej kontynuacją pod roboczym tytułem *Crossroads Inn 2*. Tytuł ma zostać wydany platformy PC, Playstation, Xbox oraz Nintendo Switch.

Heliborne

Heliborne to gra akcji z helikopterami w roli głównej. Gracz bierze udział w konfliktach zbrojnych znanych z kart historii, przemierza mapy zainspirowane prawdziwymi miejscami by znaleźć się w samym centrum bezwzględnej walki powietrznej pilotując ponad 40 helikopterów, podzielonych na 3 specjalistyczne klasy i tocząc bitwę zarówno z innymi graczami jak i czołgami, żołnierzami piechoty i artylerią przeciwlotniczą. Tytuł prezentuje różne momenty historyczne i rzuca światło na postęp technologiczny, który na przestrzeni lat zmienił zadania i charakter wielu helikopterów (przykładowo, uzbrojenie każdej maszyny jest oparte na faktycznie dostępnych wariantach dla danej maszyny). Gra oferuje zarówno tryb single player jak tryb wieloosobowy.

Premiera *Heliborne* miała miejsce w 2017 r., a do dnia publikacji niniejszego Dokumentu Ofertowego Emitent (najpierw jako wydawca później jako właściciel IP) sprzedał jej w nakładzie ponad 135 tys. szt. oraz 120 tys. szt. jako DLC.

W 2020 r. Emitent zakończył proces przejęcia IP i kodu gry *Heliborne*. W tym samym roku miała premierę edycja *Heliborne: Enhanced Edition*, która w postaci bezpłatnej aktualizacji została udostępniona wszystkim dotychczasowym posiadaczom gry.

	2019	2020	1H 2021	SUMA
<i>Heliborne: PC & Xbox [szt]</i>	13 617	11 577	8 278	33 472
<i>'Heliborne - Add On's PC [szt]</i>	23 815	10 609	0	34 424
<i>Outstanding Wishes on STEAM as of 31st Dec [szt]</i>	99 191	94 596	90 811	-
Przychody ze sprzedaży	514 680	356 893	582 033	1 453 606
Koszty sprzedaży	374	64 107	63 999	128 480
Koszt wytw. sprzedanych prod.	328 956	91 785	203 111	623 852
ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY	185 351	201 001	314 923	701 275
Rentowność sprzedaży	36%	56%	54%	48%
Koszty wytw. sprzedanych prod. ujęte w zapasach	17 532	258 051	-64 694	210 890
Koszt zakupu IP ujęty w aktywach trwałych	-	579 885	-29 486	550 400

Źródło: Emitent

16 czerwca 2021 miała miejsce premiera gry na Xbox Series X i Xbox One. Obecnie trwają prace portingowe nad przeniesieniem gry na platformy Playstation, premiera adaptacji planowana jest na 2021 r. Wydanie gry na nowych platformach sprzętowych zwiększy wartość przychodów jakie Spółka osiąga na sprzedaży tego tytułu oraz pozwoli dotrzeć do innej szerszej grupy klientów. Otwarcie sprzedaży na platformach konsolowych przyspieszy tempo zwrotu poczynionej inwestycji. Wersja konsolowa tytułu uwzględnia zmiany zgłoszone przez społeczność graczy – głównie w obszarze szaty graficznej, sterowania oraz interface'u. Zmiany te zostały również udostępnione graczom na platformie PC w postaci aktualizacji, zamykając tym samym okres prac naprawczych i usuwając większość zgłoszonych przez społeczność graczy błędów w nowej wersji gry. Aktualizacja wprowadza również opcję wyboru (Launcher), pozwalającą w prosty sposób wybrać graczom wersję gry w którą chcą zagrać – premierową czy zaktualizowaną i poszerzoną.

Należy podkreślić, że *Heliborne* to kolejna po *Crossroads Inn* marka własna Klabatera, którą Spółka planuje dalej rozwijać przygotowując kontynuację pierwszej części - Emitent planuje rozpocząć prace koncepcyjne nad kontynuacją gry pod roboczą nazwą *Heliborne 2*.



15.4. Produkcje własne w toku

Lp.	Tytuł	Gatunek	Data premiery	Spółka	Platformy sprzedaży
1.	The Amazing American Circus	Choices Matter, Historyczna, Karcianka, Przygodowe, Symulator	16.09.2021	Producent, Wydawca	STEAM, LIVE, eShop, PlayStation Network
2.	Moonshin Inc.	Przygodowe, Strategie, Symulacje	I kwartał 2022	Producent, Wydawca	STEAM, LIVE eShop, PlayStation Network

The Amazing American Circus

To produkcja Emitenta oraz studia Juggler Games będącego podwykonawcą projektu. Gra łączy gatunki tycoon z elementami znanymi z produkcji RPG oraz z gier karcianych. W grze gracze zbudują cyrkowe imperium od podstaw. Na drodze do sukcesu staną przeciwnicy z krwi i kości, jak i postacie znane z amerykańskiego folkloru. Jako początkujący właściciel małego i podupadłego cyrku gracz stawia czoła gigantowi przemysłu – znanemu z historii showmanowi P.T. Barnum'owi.

Głównym zadaniem w grze jest dawanie występów cyrkowych gdzie gracz będzie mierzył się z często skrajnie znudzoną publicznością. Decyzja o tym jakich artystów wystawi gracz na występie jest kluczowa, a każdy z nich dysponuje niepowtarzalnymi kartami. W rozgrywce będzie można zarządzać artystami oraz całym cyrkowym obozem poprzez zakup nowych wozów i taborów, które dadzą dostęp do kolejnych umiejętności, kart i postaci.

The Amazing American Circus w liczbach:

- Ponad 200 ręcznie ilustrowanych kart,
- 15 typów artystów cyrkowych, a wśród nich mima, żonglera, siłacza i akrobatka,
- 8 różnych wozów cyrkowych z możliwością rozbudowy,
- 32 przeciwników, których należy zainteresować i rozbawić,
- 90 miast i miejscowości do odwiedzenia,
- 4 odmienne amerykańskie regiony geograficzne, gdzie każdy z regionów kończy się pojedyńkiem z gigantem cyrkowym – P.T. Barnum, Buffalo Bill, oraz inni,
- 21 misji pobocznych wprowadzających nowe postacie i wątki fabuły,
- 10 niepowtarzalnych akcji specjalnych,
- 60 minut soundtracku inspirowanego muzyką country & folk z różnych rejonów USA.

W marcu Emitent przeprowadził zbiórkę w serwisie Kickstarter - gra zebrała 11 171,00 EUR. Na kwotę złożyły się wpłaty od ponad 220 wspierających z całego świata (w większości z USA, Niemiec i Polski). Zebrane fundusze pozwolą na dodanie nowych treści, w tym zaplanowany na okres po premierze dodatek Alaska oraz m.in. zewnętrzne testy Q&A. Dzięki zbiórce, *The Amazing American Circus* zbudował oddaną społeczność fanów. Jest to już trzecia kampania Klabatera w serwisie Kickstarter, która kończy się sukcesem. Wcześniej Spółka przeprowadziła udane zbiórki dla gier *Crossroads Inn* oraz *Help Will Come Tomorrow*. *The Amazing American Circus* otrzymał od Kickstartera specjalną odznakę "Projects We Love", która przyznawana jest szczególnie obiecującym projektom. Odznakę przyznaje zespół redakcyjny serwisu na podstawie potencjału i prezentacji produktu.

20 maja 2021 r. Emitent wspólnie z serwisem GOG.com uruchomił przedsprzedaż gry. W kolejnych miesiącach planowane jest uruchomienie przed sprzedażą na kolejnych platformach, na których będzie można złożyć przed premierowo zamówienie na grę. W okresie I półrocza Spółka prowadziła szereg intensywnych działań promocyjnych związanych z nadchodzącą premierą gry *The Amazing American Circus*. Przeprowadzono m.in. serię zamkniętych, skierowanych do ekspertów branżowych i mediów, beta testów oraz 20 maja uruchomiono otwarte publiczne beta testy z wykorzystaniem funkcjonalności STEAM Playtest.

Gra ukaże się na wszystkich platformy sprzętowe: PC oraz konsole starej i obecnej generacji 16 września 2021 r.



Moonshine Inc.

Moonshine Inc. to symulator ekonomiczny wiernie oddający blaski i cienie nielegalnej produkcji bimbrow. Akcja gry umiejscowiona jest w fikcyjnej lokacji USA. Gracze staną przed wyzwaniem budowy tajnej bazy produkcyjnej, rozwinięcia zespołu współpracowników i sieci dystrybucji, opanowania procesu destylacji alkoholu, konstrukcji maszyn, jednocześnie unikając wykrycia przez organy ścigania i zniszczenia przez konkurencję.

W *Moonshine Inc.* zastosowana zostanie technologia T.A.C.K. (Tycoons Autonomyous Creation Kit) powstająca w ramach projektu B+R realizowanego w programie Gamelnn. W innowacyjny sposób łączona jest perspektywa izometryczna z widokiem z pierwszej perspektywy dzięki czemu znacznie zwiększona została immersja i poczucie autentycznego brania udziału w rozgrywce.

Produkcja gry w całości realizowana jest w wewnętrznym studiu Emitenta. Przy projekcie pracuje 10 osobowy zespół deweloperów z doświadczeniem zdobytym przy produkcji *Crossroads Inn* oraz projektach portingowych Spółki. Ponadto, Emitent współpracuje w obszarze modelowania ekonomicznego z prof. Marcinem Wardaszko z Akademii Leona Koźmińskiego oraz z dr inż. Andrzejem Żywocińskim z Instytutu Chemii Fizycznej Polskiej Akademii Nauk w Warszawie.

Główne cechy gry:

- Unikatowe połączenie izometrycznej rozgrywki strategicznej z grą fabularną z perspektywy pierwszej osoby,
- Zarządzanie bazą: rozwijanie bimbrowniczych baz w 5 różnych lokalizacjach,
- Crafting – opracowywanie i modyfikowanie aparatury do fermentacji i destylacji alkoholu tak, aby sprostać zmieniającym się oczekiwaniom klienteli,
- Poznawanie tajników tworzenia bimbrow od zacieru, aż po finalny produkt końcowy dzięki wiernie odwzorowanym procesom chemicznym,
- Budowanie sieci dystrybucji – od rekrutacji chemików po stworzenie sieci punktów sprzedaży,
- Rozbudowane drzewko technologii – rozwijanie asortymentu produkowanych alkoholi, posiadanych maszyn i technologii,
- System Red Flag Police inteligentnie sterujący zachowaniem policji i agentów federalnych.

Moonshine Inc. w liczbach:

- Ponad 40 różnorodnych składników i przepisów do odkrycia i wyprodukowania,
- Ponad 30 różnych bimbrowniczych maszyn i aparatów oraz ich modyfikacji wraz z kompletnym systemem craftingowym,
- 5 zróżnicowanych geograficznie terenów rozgrywki: Góry skaliste, Lasy, Tereny podmokło-bagienne, Senne miasteczko oraz wielki finał w Wielkim mieście,
- Historia podzielona na 5 rozdziałów.

Planowo, gra powinna ukazać się na wszystkie platformy sprzętowe: PC oraz konsole w I kwartale 2022 r.



15.5. Plan wydawniczy w latach 2021-2024

Emitent jest producentem i wydawcą niezależnych gier wideo na komputery PC i konsole. Działalność produkcyjna została zapoczątkowana w 2018 r., a pierwszym projektem zrealizowanym była gra w gatunku narrative tycoon - symulator fantasy tawerny *Crossroads Inn*. Obecnie spółka rozwija kolejne produkcje własne.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Ofertowego Emitent planuje w latach 2021-2024 zrealizowanie 15 premier gier, w tym 5 gier własnych oraz 10 gier jako wydawca. Poniżej przedstawiono tabelę opisującą produkty, które Spółka planuje przeznaczyć do sprzedaży.

Produkty planowane do sprzedaży w latach 2021-2024*:

Lp.	Tytuł	Platforma	Orientacyjna data wydania
1.	May's Mysteries: the Secret of Dragonville	NS	26 sierpnia 2021
2.	The Amazing American Circus	PC, NS, PS, XO	16 września 2021
3.	Heliborne Enhanced Edition	PS	III kw. 2021
4.	May's Mysteries: the Secret of Dragonville	PS, XO	III kw. 2021
5.	Crossroads Inn The Board Game (kampania crowdfundingowa)	Gra planszowa	III kw. 2021
6.	Castle on the Coast	PC, NS, PS, XO	IV kw. 2021
7.	Strategic Mind: Blitzkrieg	XO	IV kw. 2021
8.	Strategic Mind: The Pacific	XO	IV kw. 2021
9.	Crossroads Inn Anniversary Edition	NS	IV kw. 2021
10.	Weedcraft Inc	NS, PS, XO	I kw. 2022
11.	Moonshine Inc.	PC, NS, PS, XO	I kw. 2022
12.	Skyhill 2: Black Mist	NS, PS, XO	II kw. 2022
13.	Projekt „Animal Planet”	PC, NS, PS, XO	IV kw. 2022
14.	Crossroads Inn 2	PC, NS, PS4, PS5, XO	2023
15.	Heliborn 2	PC, NS, PS, XO	2024

* planowany termin wydania gry może ulec zmianie

Źródło: Emitent; Wyjaśnienie skrótów: PS - PlayStation, XO - Xbox, NS - Nintendo Switch

15.6. Istotne umowy licencyjne, wydawnicze i projektowe

Production Line: Car factory simulation

23 sierpnia 2021 r. Emitent zawarł umowę z Positech Computing Ltd., na mocy której Emitent jest podmiotem uprawnionym do stworzenia, wydania i dystrybucji Adaptacji Gry na terytorium całego świata. Emitent jest w szczególności uprawniony do samodzielnego ustalania cen sprzedaży i daty premiery Adaptacji Gry oraz podejmowania działań marketingowych oraz kanałów dystrybucji Adaptacji Gry, uzasadnionych wedle własnego uznania.

Zgodnie z umową, Emitent wyda grę na platformy konsolowe: PlayStation, Xbox i Nintendo Switch.

May's Mysteries: the Secret of Dragonville

26 sierpnia 2021 r. Emitent planuje premierę gry *May's Mysteries: the Secret of Dragonville* na platformę Nintendo Switch. Tytuł inspirowany kultową serią Professor Layton, w której gracz wciela się w postać May, inteligentnej i charyzmatycznej dziewczynki, która wyrusza na poszukiwanie swojego zaginionego brata. Gracz stawia czoła zagadkom logicznym, pomysłowym wyzwaniom rytmicznym oraz elementom znanym z gier przygodowych typu hidden object. Tytuł oferuje cztery krainy, 80 zróżnicowanych lokacji, 50 postaci i ponad 270 zagadek do rozwiązania.

Emitent w III kwartale 2021 r. wyda grę również na platformy PlayStation oraz Xbox.



Best Month Ever

W sierpniu 2021 r. Emitent zawarł umowę wydawniczą ze spółką Warszawska Szkoła Filmowa Projekt Sp. z o.o. na mocy której ustalono zasady wzajemnej współpracy w zakresie wydania i dystrybucji gry *Best Month Ever* oraz zasady wzajemnej współpracy w zakresie opracowania i wydania przez Emitenta gry na platformy konsolowe: Playstation, XBOX i Nintendo Switch.

Fabula opowiada o relacji Louise i jej syna, Mitcha. Młoda kelnerka samotnie wychowująca dziecko, dowiaduje się, że jest śmiertelnie chora. Razem wyruszają w podróż po Stanach Zjednoczonych by spędzić ze sobą ostatni, być może najważniejszy miesiąc w ich życiu.

Decyzje gracza dotyczą nie tylko efektów bieżących wydarzeń fabularnych, ale wpływają również na to, kim zostanie mały Mitch w przyszłości i jak zakończy się opowiadana w grze historia. W trakcie gry zmieniają się nie tylko losy głównych bohaterów, ale również ich wzajemna relacja.

Emitent planuje wydać grę na platformy PC, Playstation, Xbox i Nintendo Switch w 2022 r.



Źródło: Emitent

Castle on The Coast

W lutym 2021 r. Emitent zawarł umowę wydawniczą ze spółką Big Heart, LLC na mocy której ustalono zasady wzajemnej współpracy w zakresie wydania i dystrybucji gry *Castle on The Coast* oraz zasad wzajemnej współpracy w zakresie adaptacji i wydania gry na platformy konsolowe Nintendo Switch, XBOX i PlayStation.

Castle on the Coast to gra z gatunku collect-athon oparta na mechanice zbierania przedmiotów, której główny bohater – żyrafa o imieniu George, eksploruje magiczny Zamek na Wybrzeżu próbując zażegnać konflikt pomiędzy dwoma potężnymi czarodziejami. W zwiedzaniu świata pomoże niesamowita zwinność bohatera oraz umiejętność parkouru. W trybie kooperacji gracz może także skorzystać z pomocy latającej wiewiórki o imieniu George jest oficjalną maskotką jednego z największych dziecięcych szpitali w USA – kalifornijskiego Valley Children’s Hospital, na co dzień pomaga dzieciom szybciej wrócić do zdrowia. Upřednio, wizerunek George’a został wykorzystany w serii ilustrowanych książek. Teraz, dzięki współpracy Valley Children’s z deweloperem Big Heart Production George zadebiutuje także w grze video. *Castle on the Coast* zainteresuje fanów gier takich jak: Yoka Lalee, Croc, Spyro, Crash Bandicoot czy Ape Escape. Zapewni świetną rozrywkę dla całej rodziny. Dzięki trybowi kooperacji dzieci będą mogły cieszyć się przygodami Georga wraz z kolegami lub swoimi opiekunami. Różne mechaniki w grze pozwolą na eksplorację czy to poprzez bieganie po ścianach zamku, niemalże bez grawitacyjne poruszanie się w alternatywnych wymiarach, rozpędzanie się na piłce czy latanie z pomocą jet-packa. Poza rozrywką, gra niesie ze sobą cenne lekcje dotyczące konfliktu i straty.



Źródło: Emitent

Weedcraft Inc.

W maju 2021 r. Klabater podpisał umowę z Devolverem, amerykańskim wydawcą ambitnych gier niezależnych i światową ikoną indie gamedevu. Przedmiotem umowy będzie wykonanie portu i wydanie gry polskiego studia Vile Monarch, Weedcraft Inc, na konsole PlayStation 4, PlayStation 5, Nintendo Switch, Xbox One, oraz Xbox One i Xbox Series X. Klabater zajmie się nie tylko dystrybucją cyfrową, ale również edycją pudełkową.

Gra *Weedcraft Inc* została wydana na platformie PC w 2019 roku i stanowi niepowtarzalny gatunkowy mix łączący mechaniki znane z tycoonów z ciekawą fabułą. Tytuł zagłębia się w świat produkcji oraz sprzedaży marihuany. Gracz wpłynie na finanse, politykę i aspekty kulturowe burzliwego związku USA – miejsca akcji gry – z kłopotliwą, ale i obiecującą rośliną. Tycoon autorstwa Vile Monarchs, posiada rozbudowaną warstwę fabularną i spotkał się z bardzo dobrym przyjęciem graczy – obecnie ma ponad tysiąc recenzji na Steam, z których ok. 81 proc. jest pozytywnych.

W *Weedcraft Inc* przyszl konopni magnaci będą zmuszeni do obrotnego dysponowania zasobami podczas kierowania produkcją i dystrybucją swojego towaru. Gracze będą hodować pierwszorzędne rośliny, krzyżować gatunki w celu tworzenia nowych odmian czarnego zioła, zatrudniać pracowników i doglądać ich rozwoju.



Źródło: Emitent

Aneks do umowy licencyjnej z Discovery Licensing, Inc.

23 czerwca 2021 r. Emitent zawarł aneks do umowy licencyjnej z 19 marca 2019 r. z Discovery Licensing, Inc., na mocy której Klabater S.A. pozyskała prawa IP do stworzenia gier opartych o licencje Discovery, Inc. tj. *Moonshiners: The Game* oraz gry dla młodszych odbiorców na licencji *Animal Planet*. Zawarty aneks dotyczy m.in. zrzeczenie się praw do nazwy *Moonshiners* przez Discovery Licensing, Inc. w związku ze zmianą planów co do tej marki – Telewizja Discovery planuje skupić się na tworzeniu gier skierowanych dla rodzin i najmłodszych graczy. Emitent dążąc do wiernego i bezkompromisowego podejścia do produkcji tytułu związanego z produkcją bimbrową, co wiąże się z wyższym progiem wiekom oraz koniecznością umieszczenia w grze treści skierowanych do dojrzałych graczy, zamierza dalej samodzielnie tworzyć grę w oparciu o przyjęte założenia.

Umowa wydawnicza z LAB132 GmbH dotycząca wydania gry *Orbit.Industries*

W lipcu 2021 r. Emitent zawarł umowę z LAB132 GmbH, na mocy której strony ustaliły zasady wzajemnej współpracy w zakresie wydania i dystrybucji gry *Orbit.Industries* przez Emitenta na PC i platformy konsolowe: Playstation, Xbox oraz Nintendo Switch.

Orbit.Industries to ekonomiczna gra symulacyjna, w której gracze zajmą się budową stacji kosmicznej, a także jej rozbudową modułów, rozwojem badań oraz automatyzację procesów produkcyjnych. Tytuł ma trafić do podobnej grupy odbiorców co *Big Pharma*, *Crossroads Inn*, czy *Help Will Come Tomorrow*.

Główne cechy gry:

- Realistyczna grafika 3D z wiernie odwzorowanymi modelami komponentów i modułów stacji kosmicznych,
- Oryginalny pomysł: wiele gier o podboju kosmosu lub obcych planet, ale nie ma na rynku żadnej gry o budowie stacji orbitalnej, jednocześnie jest to najbardziej realistyczny i możliwy zakres prac w kosmosie obecnie dostępny dla człowieka,
- Tryb freeplay, scenariusze oraz rozbudowany tryb misji fabularnych,
- Modułarna budowa gry pozwala na jej dalszy rozwój z użyciem DLC oraz przepustki sezonowej,
- Wykonana z użyciem silnika Unreal Engine pozwoli Emitentowi na współpracę z Epic Store przy sprzedaży i promocji gry.

Klabater S.A. jest podmiotem wyłącznie uprawnionym do wydania i dystrybucji Gry na terytorium całego świata oraz w szczególności uprawniony do samodzielnego ustalania cen sprzedaży Gry oraz podejmowania działań marketingowych dotyczących Gry oraz kanałów dystrybucji Gry, uzasadnionych wedle własnego uznania.

Realizacja projektu w ramach programu sektorowego GameINN

8 lipca 2020 r. Spółka pozyskała informację o wyborze projektu badawczo-rozwojowego Spółki "T.A.C.K. – Zestaw innowacyjnych narzędzi do tworzenia zaawansowanych ekonomicznych gier symulacyjnych" do dofinansowania w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 POIR.01.02.00-00-0159/20 realizowanego przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju; oś działania I. Wsparcie prowadzenia prac B+R przez przedsiębiorstwa, działanie: 1.2 Sektorowe programy B+R GameINN, konkurs 4/1.2/2019.

Przyznana Spółce rekomendowana kwota dofinansowania na realizację ww. projektu wynosi 2.547.238,82 zł, a koszt całkowity realizacji projektu wynosi 4.077.476,47 zł.

Projekt ma na celu opracowanie i wdrożenie innowacyjnej technologii o zasięgu globalnym w postaci zestawu narzędzi i nakładki na silniki gier wideo T.A.C.K. „Tycoons Autonomic Creation Tool” posłuży do tworzenia zaawansowanych ekonomicznych gier z gatunku symulacyjno-ekonomicznych „tycoons”, które spółka wyprodukuje w najbliższych latach.

Umowa z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju na realizację projektu została zawarta w dniu 15 września 2020 roku.

16. Strategia rozwoju

Strategia Spółki zakłada rozwój działalności poprzez trzy uzupełniające się segmenty: wydawnictwo gier pochodzących od zewnętrznych dostawców, studio tworzące własne produkcje i porting, czyli usługę przenoszenia gier pomiędzy poszczególnymi platformami sprzętowymi. W efekcie takiego podejścia Spółki, Zarząd zakłada realizację strategii rozwoju opartej o zdwersyfikowany model biznesowy, który minimalizuje ryzyko działalności operacyjnej:

- model wydawniczy, w którym Spółka ma największe doświadczenie, zapewnia powtarzalne przychody przy względnie niskim zaangażowaniu kapitałowym oraz gwarantuje stabilność przychodów zarówno poprzez wydawanie premier jak i rozwijanie własnego back-catalogu,
- model produkcyjny pozwala Spółce na budowę własnego portfolio gier i generowanie na ich sprzedaży wysokich marż, a z czasem na zmniejszenie udziału w przychodach treści od zewnętrznych dostawców,
- porting jako usługa stanowi dodatkowe źródło wysokomarżowych przychodów i buduje przewagę konkurencyjną Spółki nad innymi wydawcami na rynku.

Strategia Rozwoju Emitenta zakłada osiągnięcie i utrzymanie pozycji wiodącego wydawcy w regionie Europy Środkowo-Wschodniej. Spółka za cel strategiczny postawiła sobie wyszukiwanie perspektywicznych gier niezależnych i ich wydawanie na rynku globalnym z wykorzystaniem platform cyfrowej dystrybucji oraz na produkcję gier własnych. W celu realizacji strategii przewidywana jest m.in. aktywna akwizycja projektów, rozszerzenie katalogu wydawniczego oraz wzmocnienie współpracy ze strategicznymi partnerami. Zakładany jest również rozwój działalności w zakresie produkcji gier komputerowych w oparciu o własne oraz zakupione IP (prawa autorskie). Wynik realizacji strategii jest uzależniony m.in. od odpowiedniego doboru tytułów do portfolio wydawniczego i produkcyjnego, umiejętności rozpoznawania trendów rynkowych oraz gustów i upodobań graczy, prowadzenia efektywnych kampanii marketingowych i dystrybucyjnych, a tym samym od doświadczenia i pracy zespołu Emitenta.

17. Zespół Emitenta

Trzon zespołu developerskiego stanowią projektanci, programiści oraz graficy posiadający średnio 10-letnie doświadczenie w branży. Są to m.in.:

- **Robert Wesołowski** – Członek Zarządu odpowiedzialny za development oraz działalność operacyjną

Od 15 lat w branży gier wideo. Karierę zawodową rozpoczął w Citi Bank Handlowy w S.A. W latach 2005-2014 związany z CD Projekt S.A., gdzie początkowo odpowiadał za zarządzanie finansami i controlling, a w 2014 r. dołączył do zarządu spółki CDP Sp. z o.o. i objął rolę członka zarządu. Łączy doświadczenie z dziedziny finansów, aspektów prawnych prowadzenia spółek handlowych z doświadczeniem i wiedzą w zarządzaniu projektami i produkcją.

- **Michał Gembicki** – Członek Zarządu odpowiedzialny za wydawnictwo i porting

Od 15 lat związany z branżą gier wideo. Pierwsze doświadczenie zdobył w wydawnictwie International Data Group, wydawcy polskiej edycji miesięcznika Gamestar. W latach 2006-2014 związany z CD Projekt S.A. gdzie odpowiadał za działania wydawnicze, marketingowe i

sprzedażowe gier dystrybuowanych przez spółkę, m.in. *Wiedźmin i Wiedźmin 2: Zabójcy Królów*. Od 2016 r. buduje Klabater S.A., założyciel i współtwórca jednego z pierwszych multimedialnych serwisów e-commerce poświęconych grom: www.cdp.pl, członek stowarzyszenia Indie Games Poland oraz Stowarzyszenia Przedsiębiorców i Dystrybutorów Oprogramowania Rozrywkowego.

- **Mariusz Duda** - Publishing Manager

Manager z ponad 20-letnim doświadczeniem w zarządzaniu wydawnictwem. Związany z branżą gier wideo od 2004 r. Doświadczenie zdobywał m.in w CD Projekt S.A. oraz Cenega S.A. Wprowadzał na polski rynek serie wydawnicze: Extra Klasyka, Płatynowa Kolekcja oraz Fajna Cena, wspierał w regionie CEE działania takich wydawców jak: 1C, Blizzard, Take 2 czy Rockstar.

- **Olga Udała** – Creative & Art Manager

Absolwentka Akademii Sztuk Pięknych w Warszawie. Przez 7 lat pracowała w agencjach reklamowych, m.in. McCann na stanowisku Art Director'a. Od 5 lat związana z branżą gier, m.in. w CDP i od 3 lat w Klabater S.A.

- **Łukasz Mach** - Marketing & PR Manager

Od ponad 15 lat prowadzi działania promocyjne, przewodzi działom marketing i zajmuje się budowaniem marek dla krajowych i zagranicznych gier wideo. Doświadczenie zdobywał w CD Projekt S.A., Citi Interactive S.A. oraz Farm 51 S.A. Ma liczne sukcesy marketingowo-wydawnicze, m.in. *Wiedźmin*, *Wiedźmin 2*, *Snajper 4*, *Get Even*.

- **Justyna Urbańska** - Business Development Manager

Specjalistka od sprzedaży cyfrowej, marketingu i rozwoju biznesu. Kompleksowo zajmuje się relacjami z deweloperami od ewaluacji gier przez kampanie marketingowe, aż po realizację planów sprzedażowych. Sprawuje nadzór nad back katalogiem i uczestniczy w przygotowaniu gier do premiery. Doświadczenie zdobywała głównie przy globalnym wydaniu *Sniper Ghost Warrior 3* oraz wydaniu *PUBG* na PS4 w regionie EMEA.

- **Milena** -Lead 2D Artist

Ilustratorka, storyboardzistka i artystka koncepcyjna z ponad 10-letnim doświadczeniem w branży gier i produkcji multimedialnych. Współpracowała m.in. z firmami Juice, Ten Square Games, Tequila Games, GS Animation Studio. Przez 2,5 roku pracowała nad grą *Dying Light 2* w Techlandzie na stanowisku Storyboard Artist i Concept Artust. Absolwentka architektury na Politechnice Wrocławskiej. Jurorka w konkursie Crystal Canvas Competition (2018,2019).

- **Jakub** - Lead Programmer

Przez rok pracował nad systemem do głosowania w Internecie opartego na technologii blockchain na stanowisku programisty. Od 2 lat jest trenerem programowania, gdzie uczy dzieci programowania i tworzenia gier. Od 7 lat związany jest z branżą gier, m.in. Moonrise Interactive, Artist Entertainment, Eheroes. Od ponad 2,5 roku w Klabater S.A.

- **Paul** - Lead Designer

Absolwent francuskiej uczelni Isart Digital Paris, gdzie ukończył kierunek Game Design. Przez kilka lat odbywał praktyki w jednej z największych firm gamingowych we Francji, zajmował się designem, podstawami programowania oraz grami edukacyjnymi dla dzieci. W Klabater S.A. objął stanowisko Lead Designer'a w projekcie *Moonshine Inc.*

- **Maxime** - UI/UX Designer

Absolwent uczelni Isart Digital na kierunku Game Design wyspecjalizowany w projektowaniu UI/UX. Doświadczenie zdobywał w Cyanide i Egreen przy produkcji gier *Call Of Cthulhu* i

Midowtopia. Poprzednio pracował na stanowisku UX Designer'a w Amplitude Studios (Grupa Sega) przy grze *Humankind*.

- **Sebastian** - Game Producer

Absolwent Katolickiego Uniwersytetu Lubelskiego. Zawodowo związany z branżą gier od 10 lat jako tester funkcjonalny i compliance, asystent developera, game designer oraz lead projektów portingowych i QA. Pracował m.in. przy projektach *Pillars of Eternity*, *Street Fighter 5*, *Homefront*, *League of Legends*, *Robonauts*, *Crossroads Inn*.

18. Program Motywacyjny

Biorąc pod uwagę, że praca i zaangażowanie pracowników, współpracowników Spółki oraz Członków Zarządu ma znaczący wpływ na wyniki finansowe i wartość rynkową Spółki oraz w interesie Emitenta i jego akcjonariuszy jest wprowadzenie zachęt motywujących dla pracowników, współpracowników oraz Członków Zarządu do efektywnej pracy na rzecz Emitenta i dłuższego związania się ze Spółką, Walne Zgromadzenie zdecydowało o wprowadzeniu w Spółce programu motywacyjnego. Tym samym, kapitał zakładowy został warunkowo podwyższony, na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 21 grudnia 2020 roku o kwotę nie większą niż 33.000 zł (trzydzieści trzy tysiące) w drodze emisji nie więcej niż 330.000 (trzysta trzydzieści tysięcy) akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w celu przyznania praw do objęcia akcji serii D posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych serii A, z wyłączeniem prawa poboru w ramach przyjęcia programu motywacyjnego dla pracowników, współpracowników i Członków Zarządu Spółki. Uprawnienie do objęcia akcji serii D może być wykonane do dnia 31 grudnia 2024 r. i będzie związane z realizacją kryteriów przydziału Warrantów Subskrypcyjnych. Dotyczyć one będą:

- osiągnięcia Celu Rynkowego na dzień weryfikacji realizacji Celu Wynikowego, o którym mowa poniżej, zostanie ustalone w oparciu o kurs zamknięcia notowań akcji Spółki na dzień weryfikacji w stosunku do kursu zamknięcia notowań akcji Klabater S.A. na dzień 31 grudnia 2020 r. Zakładana zmiana kursu akcji Spółki powinna być wyższa od wyrażonej w procentach i powiększonej o 100 punktów procentowych zmiany poziomu WIG w tożsamym okresie. W przypadku gdy, zakładana zmiana kursu akcji Spółki będzie niższa od wyrażonej w procentach i powiększonej o 100 punktów procentowych zmiana poziomu WIG w tożsamym okresie, Cel Rynkowy uznaje się za niespełniony;
- osiągnięcia Celu Wynikowego ustalonego jako, suma wyników brutto Spółki z działalności kontynuowanej w latach obrotowych 2021-2023 w wysokości nie mniejszej niż 16.500.000 zł. Jeżeli Cele Wynikowe nie zostaną osiągnięte w stopniu mniejszym niż 100% założonej wartości, jednakże równym bądź większym niż 70% tej wartości, wówczas przyznanie Warrantów Subskrypcyjnych nastąpi w ilości proporcjonalnej do osiągniętego wyniku brutto Spółki. Osiągnięcie progu mniejszego niż 70% Celu Wynikowego na lata 2020-2023 skutkuje niepowstaniem prawa do objęcia Warrantów Subskrypcyjnych przewidzianych dla oznaczonego Celu Wynikowego.

19. Charakterystyka rynku, na którym działa Emitent

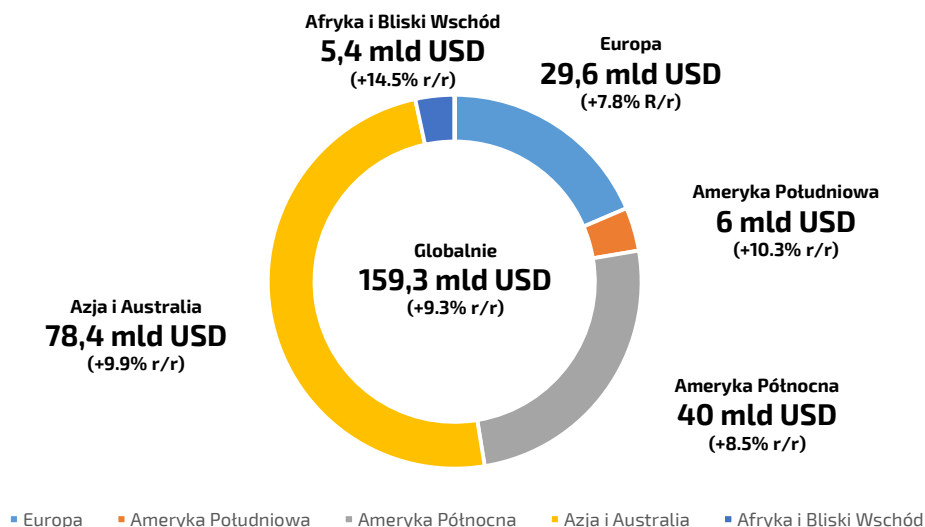
Globalny rynek gier wideo

Branża gier jest segmentem charakteryzującym się wysoką dynamiką wzrostu oraz niskim stopniem przewidywalności. Informacji na temat stanu branży gier komputerowych cyklicznie dostarcza holenderska firma analityczna Newzoo, specjalizująca się w analizie danych oraz świadcząca usługi dla firm z branż rozrywkowej, technologicznej i medialnej, pomagające docierać do odbiorców, śledzić konkurencję, dostrzegać okazje oraz podejmować decyzje strategiczne i finansowe. Newzoo publikuje raporty dotyczące branży gier komputerowych oraz e-sportu, w których przedstawia kompleksowe dane na temat obecnej wielkości rynku z uwzględnieniem wielkości rynków w poszczególnych krajach, szacunki wzrostu oraz strukturę rynku w podziale na segmenty (gry mobilne, konsolowe oraz komputerowe). Spośród dostępnych na rynku raportów branżowych, raporty Newzoo są jednymi z najczęściej wykorzystywanych źródeł informacji na temat branży gier wideo.

Zgodnie z raportem firmy Newzoo za rok 2020 „Global Games Market Report 2020” całkowite przychody z branży gier na koniec 2020 roku wyniosły 159,3 mld USD (+9,3% r/r). Największym rynkiem (zarówno gier komputerowych, konsolowych oraz mobilnych) został rynek Azji Pacyficznej generujący przychody w wysokości 78,4 mld USD stanowiąc tym samym około 49,2% udziału w całkowitych przychodach branży. Kolejnymi pod względem przychodów makroregionami były: Ameryka Północna osiągająca wynik 40 mld USD (25,1%), Europa 29,6 mld USD (18,6%), Ameryka Południowa 6 mld USD (3,8%) oraz Afryka i Bliski Wschód 5,4 mld USD (3,4%). W 2020 roku najszybciej rozwijającymi się rynkami były rynek Afrykański i

Bliskiego Wschodu, które mają osiągnąć rekordową stopę wzrostu wynoszącą +14,5% (r/r), zaś Ameryka Południowa +10,3% (r/r). Makroregion Azji Pacyficznej odnotował wzrost na poziomie +9,9% (r/r) (głównie za sprawą odblokowania rynku chińskiego), Ameryka Północna +8,5% (r/r) oraz Europa +7,8% (r/r).

Przychody z branży gier w 2020 (mld USD)



Źródło: Opracowanie własne na podstawie: Global Games Market Report 2020

Jednym z najbardziej istotnych czynników hamujących wzrost rynków azjatyckich jest szeroko prowadzona akcja legislacyjna mająca na celu walkę z uzależnieniem od gier komputerowych wśród najmłodszych graczy. W wielu tamtejszych krajach, w tym w Chinach i Korei Południowej (odpowiednio 1. i 4. największy krajowy rynek gier pod względem przychodów ze sprzedaży) wprowadzono ustawowe limity ograniczające dzienny czas przeznaczany na tę formę rozrywki. Ponadto w Chinach funkcjonuje restrykcyjny system certyfikacji gier, który to znacząco ogranicza możliwości wprowadzania nowych produkcji zgodnie z prawem.

Jednocześnie raport Newzoo przedstawia ranking największych krajowych rynków gier na świecie. Zgodnie z raportem, w 2020 r. największym rynkiem gier (zarówno gier komputerowych, konsolowych oraz mobilnych) był rynek chiński, który wygenerował przychody w wysokości 40,9 mld USD. Pomimo wspomnianego zamrożenia chińskiej branży gier, skutkującego spadkiem stopy wzrostu przychodów w 2019 roku o -3,7% (r/r), pandemia COVID-19 oraz ożywienie na rynku gier pozwoliły chińskiemu rynkowi osiągnąć stopę na poziomie +11,9% (r/r). Na drugim miejscu zestawienia znalazł się rynek amerykański (36,9 mld USD), który utrzymał tempo wzrostu na poziomie bliskim zeru (-0,1% r/r). Podium zestawienia zamyka Japonia z przychodami na poziomie 18,7 mld USD (-1,7% r/r). Dominację rynków azjatyckich utwierdza pozycja Korei Południowej, która podobnie jak w roku ubiegłym uplasowała się na 4 miejscu z wielkością rynku na poziomie 6,6 mld USD (+5,9% r/r). Z punktu widzenia zrealizowanej dynamiki przychodów, zgodnie z szacunkami analityków Newzoo wyróżniającą się na tle zestawienia jest również Kanada, której rynek gier w 2020 r. wzrósł o 9% (r/r). Kolejne miejsca przypadły rynkom zachodniej Europy, których rynki nieznacznie się skurczyły w porównaniu do roku 2019.

Wartości przychodów ze sprzedaży gier w latach 2018-2020 (mld USD)

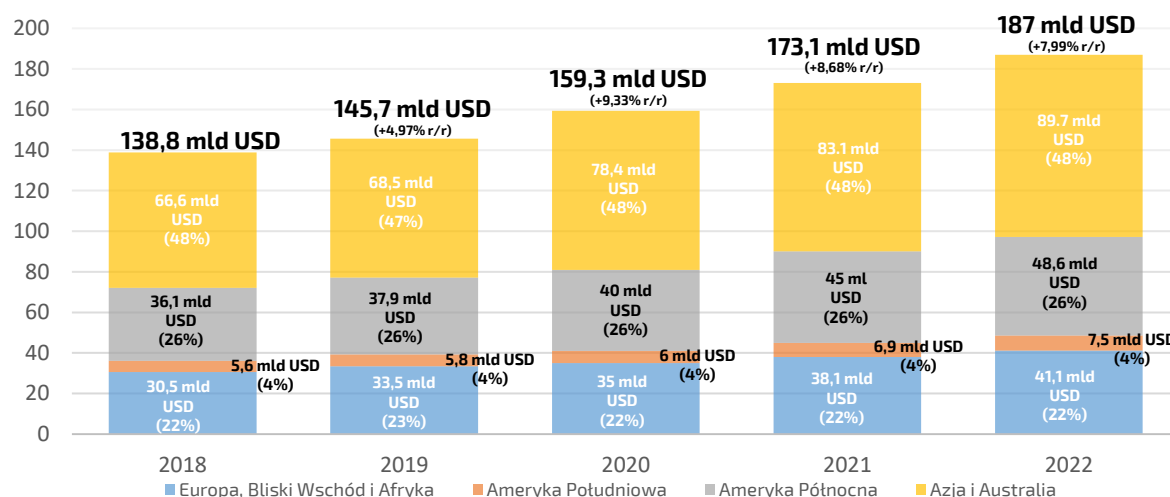
Wyszczególnienie		Przychody rynku [mld USD]			Dynamika przychodów r/r (%)	
Lp.	Kraj	2018	2019	2020	2019/2018	2020/2019
1	Chiny	30,4	36,5	40,9	-3,7%	11,9%
2	USA	37,9	36,9	36,9	21,4%	-0,1%
3	Japonia	19,2	19,0	18,7	-1,0%	-1,7%
4	Korea Południowa	5,6	6,2	6,6	10,7%	5,9%
5	Niemcy	4,7	6,0	6,0	27,7%	0,6%
6	Wielka Brytania	4,5	5,6	5,5	24,4%	-1,6%
7	Francja	3,1	4,1	4,0	32,3%	-2,8%
8	Kanada	2,3	2,8	3,1	21,7%	9,0%

9	Hiszpania	2,0	2,7	2,7	35,0%	-1,6%
10	Włochy	2,0	2,7	2,7	35,00%	-1,4%

Źródło: Emitent na podstawie danych Newzoo „Global Games Market Report 2020”

Raport Newzoo prezentuje również perspektywy rozwoju branży gier na lata 2018 – 2022. W 2021 roku globalne przychody ze sprzedaży gier powinny osiągnąć wartość 173,1 mld USD, co stanowiłoby roczny wzrost na poziomie +8,68% (r/r), zaś w 2022 roku 187 mld USD, a więc +7,99% (r/r). Struktura udziału poszczególnych makroregionów nie powinna ulec zmianie, stanowiąc odsetki na poziomie tożsamym z 2020 roku.

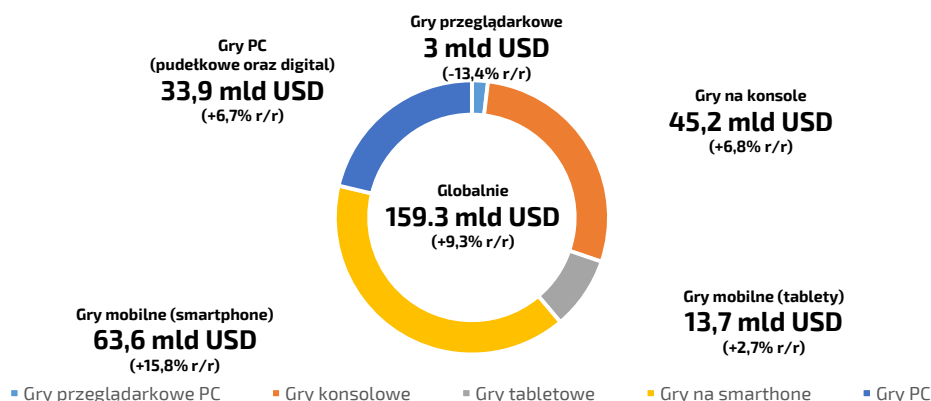
Prognoza przychodów z branży gier w latach 2018 - 2022 (mld USD)



Źródło: Opracowanie własne na podstawie: Global Games Market Report 2020

Istotną informacją zawartą w raporcie jest również zestawienie globalnych przychodów z branży gier z podziałem na poszczególne platformy. W 2020 roku najbardziej dochodową sektorem okazały się gry mobilne (na smartphon'e'y) generujące przychody na poziomie 63,6 mld USD stanowiąc tym samym 40% udziału w całkowitych przychodach branży. Kolejnymi zaś były: gry konsolowe 45,2 mld USD (28%), pudełkowe i cyfrowe gry PC 33,9 mld USD (21%), gry mobilne na tablety 13,7 mld USD (9%) oraz gry przeglądarkowe 3 mld USD (2%). W 2020 roku najszybciej rozwijającymi się rynkami były: rynek gier mobilnych na smartphon'e'y, który odnotował stopę wzrostu na poziomie +15,8% (r/r), rynek gier na konsole +6,8% (r/r) oraz rynek gier na PC +6,7% (r/r). Kolejnymi w zestawieniu były: gry mobilne na tablety z wynikiem +2,7% (r/r) oraz gry przeglądarkowe odnotowujące spektakularny spadek na poziomie -13,4% (r/r).

Przychody z branży gier w 2020 r. (mld USD)

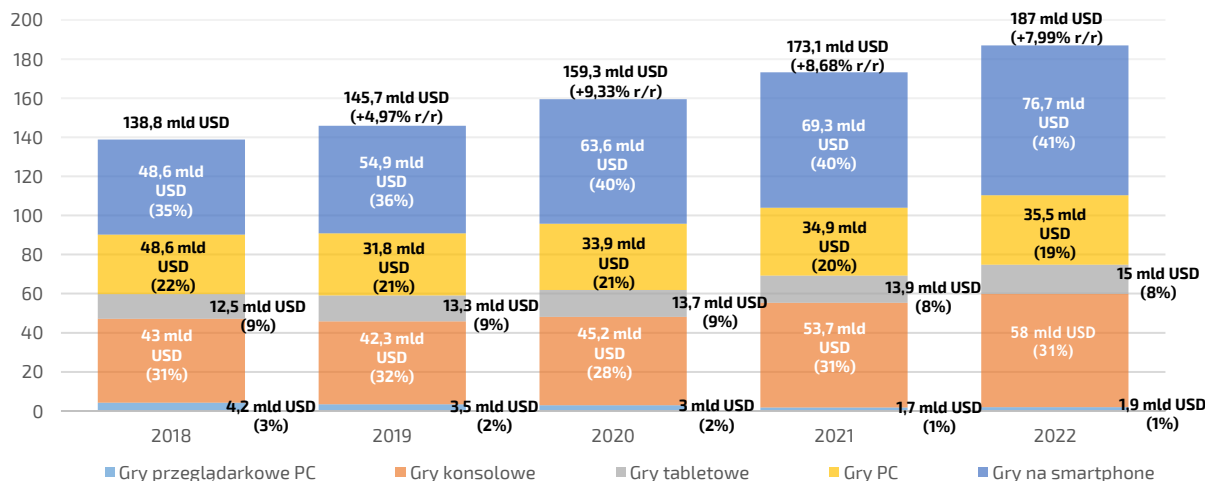


Źródło: Opracowanie własne na podstawie: Global Games Market Report 2020

Zgodnie z danymi Newzoo najszybciej rozwijającym się oraz jednocześnie największym segmentem w branży jest rynek gier na urządzenia mobilne (smartfony i tablety). Wzrost segmentu gier mobilnych będzie odbywał się kosztem rynku gier na komputery PC oraz gier przeglądarkowych. Zdaniem ekspertów, w przypadku gier na PC-ty szacuje się, że w latach 2021-

2022 udział w rynku gier będzie zmniejszał się o 1 p. p. rocznie. Z kolei udział gier przeglądarkowych skurczy do 1% w 2022 roku. Jednocześnie spodziewane jest utrzymanie w następnych latach pozycji drugiego największego segmentu rynku gier przez produkcje konsolowe, czemu na pewno przysłużą się premiery konsol produkowanych przez Sony i Microsoft. Gry konsolowe w 2021 roku, zgodnie z założeniami Newzoo, mają osiągnąć 31% udział w rynku growym. Jednocześnie prognozy na przyszłość zakładają utrzymanie swojego udziału w rynku przez produkcje tabletowe na poziomie 8%-9%.

Prognoza przychodów w branży gier w latach 2018 - 2022 (mld USD)



Źródło: Opracowanie własne na podstawie: Global Games Market Report 2020

Rozwój Internetu oraz popularność szerokopasmowego dostępu do sieci umożliwiło użytkownikom sprawne pobieranie dużych plików po zakupie, bez konieczności wychodzenia z domu. Z uwagi na to, w przeciągu ostatnich kilku lat powstawały liczne platformy dystrybucji cyfrowej, w których katalogach można odnaleźć gry z całego świata, co dla graczy oznaczało brak uzależnienia od dostępności fizycznej wersji produkcji w danym regionie bądź sklepie. Generowanie kodów gier uprawniających do posiadania produktu umożliwiło graczom dostęp do dotychczas niedostępnych tytułów, a zatem do rozpowszechnienia i uniwersalizacji przyjmowanych standardów jakości. Cyfrowa dystrybucja gier PC zdominowana jest przez STEAM, posiadającego w swoim katalogu ponad 160 tysięcy aplikacji przy średnim dziennym wykorzystaniu łącząca około 4 Tb/s. Innymi z kategorii gier PC dystrybutorami są: Origin, Uplay oraz GoG. Niemniej jednak podobna sytuacja ma miejsce w przypadku gier konsolowych, których producenci umieszczają swoje tytuły w autoryzowanych sklepach konsolowych np. PlaystationStore (seria konsol PlayStation), XboxLive (seria konsol Xbox) czy Nintendo Games Store (seria konsol Nintendo).

Statystyki dotyczące wybranych, dostępnych na rynku konsol

Lp.	Konsola	Producent	Data wydania konsoli	Liczba sprzedanych egzemplarzy (w mln sztuk)				
				Ameryka Płn.	Europa	Japonia	Reszta Świata	Łącznie
1	PlayStation 4 (PS4)	Sony Corp.	2013-11-15	37,9	48,0	9,3	19,9	115,1
2	Nintendo Switch (NS)	Nintendo	2017-03-03	29,3	20,7	18,3	10,4	78,7
3	Nintendo 3DS (3DS)	Nintendo	2013-02-26	25,8	21,1	24,7	4,4	76,0
4	Xbox One (XOne)	Microsoft	2013-11-22	32,0	12,3	0,1	5,3	49,7
5	PlayStation 5 (PS4)	Sony Corp.	2020-11-12	2,4	1,7	0,3	0,7	5,1
6	Xbox Series X/S (XS)	Microsoft	2020-10-11	1,9	1,0	0,1	0,4	3,4
Razem				129,3	104,8	52,9	41,1	328,1

Źródło: Emitent na podstawie: Portal VGChartz według stanu na dzień 30 stycznia 2021 r.

Zgodnie z danymi firmy badawczej VG Chartz największą liczbą sprzedanych egzemplarzy wśród konsoli ósmej generacji może pochwalić się Sony. Według stanu na dzień 30 stycznia 2021 r. łączna ilość sprzedanych konsoli PlayStation 4 od daty jej premiery (tj. 15 listopada 2013 r.) wyniosła 115,1 mln, przy czym najwięcej egzemplarzy zostało sprzedanych na rynku europejskim (48,0 mln sztuk). Drugie miejsce w zestawieniu zajmuje obecnie konsola Nintendo Switch, która zadebiutowała na rynku w dniu 3 marca 2017 r. i od tamtej pory sprzedała się już w liczbie 78,8 mln sztuk egzemplarzy. Należy podkreślić,

że Nintendo Switch jest obecnie najlepiej sprzedającą się konsolą ze wszystkich dostępnych na rynku, a liczba wydawanych na nią gier rośnie w bardzo szybkim tempie. Rynkiem, na którym Nintendo Switch sprzedawała się dotychczas w największej liczbie egzemplarzy jest Ameryka Północna. Na kolejnym miejscu znalazła się konsola Nintendo 3DS, której łączny wolumen sprzedaży od początku pojawienia się na rynku (tj. od 26 lutego 2013 r.) osiągnął poziom 76,0 mln sztuk egzemplarzy. Na kolejnym miejscu zestawienia znajduje się konsola XboxOne, której pierwsza wersja ukazała się na rynku 22 listopada 2013 r. Od tamtej pory XboxOne sprzedawała się w liczbie 49,7 mln sztuk i podobnie jak w przypadku Nintendo Switch największym dla niej rynkiem jest Ameryka Północna. Jednocześnie w IV kwartale 2020 r. w wybranych krajach miały miejsce światowe premiery konsol nowej generacji – Microsoft Xbox Series X (10 listopada 2020 r.) oraz Sony PlayStation 5 (12 listopada 2020 r.). Od momentu premiery konsola PS5 sprzedawała się w liczbie 5,1 mln sztuk, natomiast Xbox Series X w liczbie 3,4 mln sztuk

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

Nakłady inwestycyjne			
	(dane w zł)	30 czerwca 2021	31 grudnia 2020
Wydatki inwestycyjne.....		24 529,77 zł	668 007,83 zł
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		24 529,77 zł	668 007,83 zł
Na aktywa finansowe, w tym		0,00 zł	0,00 zł
Udzielone pożyczki długoterminowe		0,00 zł	0,00 zł

Źródło: Emitent

W I półroczu 2021 r. wartość poniesionych przez Emitenta nakładów na nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych wyniosła 24 529,77 zł, natomiast w 2020 r. wartość ta wyniosła 668 007,83 zł. Wydatki inwestycyjne związane były przede wszystkim z zakupem IP gry *Heliborne* w wysokości 589 713,00 zł, natomiast pozostała kwota to inwestycje w środki trwałe i licencje niezbędne do prowadzenia działalności operacyjnej Emitenta.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Ofertowego Emitent planuje w latach 2021-2024 zrealizowanie 15 premier gier, w tym 5 gier własnych oraz 10 gier jako wydawca.

Produkty planowane do sprzedaży w latach 2021-2024 zostały przedstawione w pkt 15.5. „Plan wydawniczy w latach 2021-2024”.

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

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

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

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

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

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

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

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

Według najlepszej wiedzy Spółki, na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Ofertowego Spółka nie posiada żadnych zobowiązań, które mogłyby istotnie wpłynąć na realizację zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych Spółki.

Główne grupy zobowiązań Emitenta na dzień 30.06.2021 r. oraz 31.12.2020 r. kształtowały się następująco:

(dane w zł)	30 czerwca 2021	31 grudnia 2020
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 292 884,33 zł	1 861 009,03 zł
Rezerwy na zobowiązania	151 503,64 zł	383 832,48 zł
Zobowiązania długoterminowe	0,00 zł	0,00 zł
Zobowiązania krótkoterminowe	763 798,91 zł	674 245,08 zł
Wobec jednostek powiązanych:	0,00 zł	0,00 zł
Z tytułu dostaw i usług	0,00 zł	0,00 zł
Wobec pozostałych jednostek:	763 798,91 zł	674 245,08 zł
Kredyty i pożyczki	0,00 zł	14 390,22 zł
Z tytułu dostaw i usług	673 080,03 zł	606 020,25 zł
Z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	83 841,76 zł	53 834,61 zł
Z tytułu wynagrodzeń	6 877,12 zł	0,00 zł
Rozliczenia międzyokresowe bierne	1 377 581,78 zł	802 931,47 zł

Źródło: Emitent

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

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

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

Po dniu 30 czerwca 2021 r., tj. dniu na który sporządzono Sprawozdanie Finansowe zawarte w niniejszym Dokumencie Ofertowym, w ocenie Zarządu Emitenta nie wystąpiły istotne zmiany w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Spółki, ani nie ujawniły się informacje istotne dla oceny sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Spółki.

28. Prognozy wyników finansowych Emitenta

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych.

29. Życiorysy zawodowe osób zarządzających i osób nadzorujących

29.1. Zarząd

Członkowie Zarządu Spółki są powoływani przez Radę Nadzorczą, która określa liczbę członków na daną kadencję. Członek Zarządu może zostać odwołany wyłącznie z ważnych powodów, o których mowa w art. 370 Kodeksu spółek handlowych.

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

Imię nazwisko	Robert Wesołowski
Stanowisko	Członek Zarządu
Kadencja upływa	W dniu zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego Spółki za 2021 r.

Edukacja	Ukończył studia magistersko-inżynierskie na Wydziale Informatyki i Zarządzania Politechniki Wrocławskiej oraz studia podyplomowe na kierunku Zarządzanie Finansami na Akademii Leona Koźmińskiego.		
Doświadczenie zawodowe	Od 15 lat w branży gier wideo. Karierę zawodową rozpoczynał w Citi Bank Handlowy w S.A. W latach 2005-2014 związany z CD Projekt S.A., gdzie odpowiadał m.in. za zarządzanie finansami i controlling pełniąc funkcje dyrektora finansowego, a w 2014 r. dołączył do zarządu spółki CDP Sp. z o.o. i objął rolę członka zarządu. Łączy doświadczenie z dziedziny finansów, aspektów prawnych prowadzenia spółek handlowych z doświadczeniem i wiedzą w zarządzaniu projektami i produkcją.		
Oświadczenia	- Pan Robert Wesołowski nie wykonuje innej działalności, która miałaby istotne znaczenie dla Emitenta. - Pan Robert Wesołowski w okresie ostatnich pięciu lat nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego. Jednocześnie w okresie ostatnich pięciu lat Pan Robert Wesołowski nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego. - Pan Robert Wesołowski nie prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej, lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej. - Pan Robert Wesołowski nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonych na podstawie Ustawy o KRS.		
Informacja o spółkach prawa handlowego, w których w okresie co najmniej ostatnich 3 lat osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem	Nazwa spółki	Funkcja	Czy pełniona na datę Dokumentu Ofertowego
	Klabater S.A.	Członek Zarządu	Tak
	PWR Budownictwo Sp. z o.o.	Wspólnik	Tak
	CDP Sp. z o.o. w upadłości	Wspólnik	Tak
	CDP Sp. z o.o. w upadłości	Członek Zarządu	Nie
	Klabater S.A.	Członek Rady Nadzorczej	Nie
	Merlin Publishing Sp. z o.o.	Wspólnik	Nie

Imię nazwisko	Michał Gembicki
Stanowisko	Członek Zarządu
Kadencja upływa	W dniu zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego Spółki za 2021 r.
Edukacja	W 2002 r. ukończył studia magisterskie i inżynierskie na Prywatnej Wyższej Szkole Businessu i Administracji w Warszawie oraz studia podyplomowe na kierunku Zarządzanie Projektami w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie.
Doświadczenie zawodowe	Od 15 lat związany z branżą gier wideo. Pierwsze doświadczenie zdobył w wydawnictwie International Data Group, wydawcy polskiej edycji miesięcznika Gamestar. W latach 2006-2014 związany z CD Projekt S.A. gdzie odpowiadał za działania wydawnicze, marketingowe i sprzedażowe gier dystrybuowanych przez spółkę, m.in. Wiedźmin i Wiedźmin 2: Zabójcy Królów. Od 2016 r. buduje Klabater S.A., założyciel i współtwórca jednego z pierwszych multimedialnych serwisów e-commerce poświęconych grom: www.cdp.pl, członek stowarzyszenia Indie Games Poland oraz Stowarzyszenia Przedsiębiorców i Dystrybutorów Oprogramowania Rozrywkowego.
Oświadczenia	- Pan Michał Gembicki nie wykonuje innej działalności, która miałaby istotne znaczenie dla Emitenta. - Pan Michał Gembicki w okresie ostatnich pięciu lat nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego. Jednocześnie w okresie ostatnich pięciu lat Pan Michał Gembicki nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

	- Pan Michał Gembicki nie prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej, lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej. - Pan Michał Gembicki nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonych na podstawie Ustawy o KRS.		
Informacja o spółkach prawa handlowego, w których w okresie co najmniej ostatnich 3 lat osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem	Nazwa spółki	Funkcja	Czy pełniona na datę Dokumentu Ofertowego
	Klabater S.A.	Członek Zarządu	Tak
	CDP sp. z o.o. w upadłości	Wspólnik	Tak
	CDP sp. z o.o. w upadłości	Członek Zarządu	Nie
	Merlin Publishing sp. z o.o.	Wspólnik	Nie
	EduSense sp. z o.o.	Członek Rady Nadzorczej	Nie

29.2. Rada Nadzorcza

Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie większością 55% kapitału zakładowego Spółki, jednocześnie określając liczbę członków Rady Nadzorczej na daną kadencję.

Zgodnie z § 8 ust. 2 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza Emitenta składa się z co najmniej 5 (pięć) i nie więcej niż 7 (siedem) członków, w tym Przewodniczącego. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji wynoszącej 4 (cztery) lata. Na datę Dokumentu Ofertowego Rada Nadzorcza Emitenta składa się z następujących osób:

Imię nazwisko	Aneta Siedlecka		
Stanowisko	Przewodnicząca Rady Nadzorczej		
Kadencja upływa	W dniu zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego Spółki za 2022 r.		
Edukacja	Pani Aneta Siedlecka jest absolwentką studiów magisterskich na Wydziale Ekonomii na Uczelni Łazarskiego w Warszawie.		
Doświadczenie zawodowe	Pani Aneta Siedlecka posiada 15-letnie doświadczenie w zakresie kontrolingu finansowego między innymi w takich spółkach jak Inter Cars S.A. czy Robert Bosch Sp. z o.o. W trakcie swojej kariery zawodowej odpowiedzialna była również za relacje inwestorskie spółek notowanych na GPW oraz NewConnect. Ponadto zajmuje się kontrolingiem w grupach kapitałowych oraz prowadzi własną spółkę, której głównym profilem działalności jest usługowe prowadzenie ksiąg rachunkowych.		
Oświadczenia	- Pani Aneta Siedlecka nie wykonuje innej działalności, która miałaby istotne znaczenie dla Emitenta. - Pani Aneta Siedlecka w okresie ostatnich pięciu lat nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego. Jednocześnie w okresie ostatnich pięciu lat Pani Aneta Siedlecka nie otrzymała sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego. - Pani Aneta Siedlecka w okresie co najmniej ostatnich 5 lat nie pełnił funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego w podmiotach będących w stanie upadłości, restrukturyzacji, likwidacji lub w których powołano zarząd komisaryczny. - Pani Aneta Siedlecka nie prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej, lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej. - Pani Aneta Siedlecka nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonych na podstawie Ustawy o KRS.		
Informacja o spółkach prawa handlowego, w których w okresie co najmniej ostatnich 3 lat osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem	Nazwa spółki	Funkcja	Czy pełniona na datę Dokumentu Ofertowego
	Klabater S.A.	Przewodnicząca RN	Tak
	Statera sp. z o.o.	Prezes Zarządu, współnik	Tak

Imię nazwisko	Marcin Wardaszko
Stanowisko	Członek Rady Nadzorczej
Kadencja upływa	W dniu zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego Spółki za 2022 r.

Edukacja	Adiunkt i kierownik Katedry Metod Ilościowych & Informatyki, Dyrektor MBA IT na Uniwersytecie Koźmińskim i adiunkt na Uniwersytecie Nauk Stosowanych Vorarlberg.		
Doświadczenie zawodowe	Przedstawiciel i trener Riva Solution GmbH w Polsce i Azji Wschodniej. Partner współpracujący w HCD Learning Ltd, Szanghaj, Chiny. Ekspert DGBL w Ministerstwie Cyfryzacji i Narodowym Instytucie Badawczym Rzeczypospolitej Polskiej. Od 2003 roku trener i twórca gier symulacyjnych i systemów grywalizacji dla edukacji, biznesu i doradztwa. Autor wielu publikacji na temat uczenia się opartego na grach i poważnego projektowania gier. Pasjonat projektowania gier, autor i współautor około 60 publikacji naukowych. Fellow w Association for Business Simulation and Experiential Learning oraz Prezydent International Simulation and Gaming Association (2019-2020) oraz członek SAGSAGA. Laureat nagrody CEEMAN 2019 Champion in Teaching Award za innowacyjny program uczenia się oparty na grze VR. Aktywnie uczy, bada i publikuje na temat gier i gier do nauki, nauczania i angażowania ludzi. Entuzjastyczny zwolennik gier i grywalizacji oraz członek sieci ekspertów grywalizacji, wierzy, że gry i grywalizacja zmieniają sposób, w jaki się uczymy i pracujemy.		
Oświadczenia	- Pan Marcin Wardaszko nie wykonuje innej działalności, która miałaby istotne znaczenie dla Emitenta. - Pan Marcin Wardaszko w okresie ostatnich pięciu lat nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego. Jednocześnie w okresie ostatnich pięciu lat Pan Marcin Wardaszko nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego. - Pan Marcin Wardaszko w okresie co najmniej ostatnich 5 lat nie pełnił funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego w podmiotach będących w stanie upadłości, restrukturyzacji, likwidacji lub w których powołano zarząd komisaryczny. - Pan Marcin Wardaszko nie prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej, lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej. - Pan Marcin Wardaszko nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonych na podstawie Ustawy o KRS.		
Informacja o spółkach prawa handlowego, w których w okresie co najmniej ostatnich 3 lat osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem	Nazwa spółki	Funkcja	Czy pełniona na datę Dokumentu Ofertowego
	Game Master Designs sp. z o.o.	Członek Zarządu, współnik	Tak

Imię nazwisko	Piotr Milewski
Stanowisko	Członek Rady Nadzorczej
Kadencja upływa	W dniu zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego Spółki za 2022 r.
Edukacja	Absolwent Wydziału Ekonomicznego Uniwersytetu Gdańskiego
Doświadczenie zawodowe	Od 2010 roku profesjonalnie związany jest z branżą gier i edukacji. W firmie TREFL SA pracował na stanowisku Kierownika Produktu Karty i Gry Karciane, zaś w Young Digital Planet SA pełnił rolę specjalisty działu R&D do spraw gier edukacyjnych i grywalizacji oraz redaktora i autora sekcji "Modern Education is Fun" w "The Book of Trends in Education 2.0". Oprócz pracy designera gier, w 2015 roku ruszył ścieżką akademicką. Jest starszym wykładowcą na Uniwersytecie Kazimierza Wielkiego w Bydgoszczy na najstarszym polskim w pełni growym kierunku studiów, Gamedec: Humanistyka Drugiej Generacji. Ze studentami dzieli się wiedzą praktyczną i teoretyczną z takich przedmiotów jak projektowanie gier planszowych i karcianych, gry edukacyjne, grywalizacja, gry miejskie i ARG czy zarządzanie projektem. Na Uniwersytecie Morskim w Gdyni pracuje na stanowisku asystenta dydaktycznego w Katedrze Systemów Informatycznych. Od 2018 na stałe współpracuje z gdynską firmą Sirius Game Studio projektując gry niecyfrowe. Jest autorem ponad

	100 gier larpowych, miejskich, planszowych, karcianych oraz wydarzeń z gatunku immersive experiences. Dwukrotnie nagrodzony nagrodą za najlepszy scenariusz gry larpowej w konkursie "Złote Maski". W 2018 roku wraz z Mikołajem Wicherem odebrał nagrodę Śląskiego Klubu Fantastyki "Śląkfa" w kategorii Wydawca Roku za redakcję pierwszego polskiego zbioru gier larpowych "Prism vol.1: Queer".		
Oświadczenia	- Pan Piotr Milewski nie wykonuje innej działalności, która miałaby istotne znaczenie dla Emitenta. - Pan Piotr Milewski w okresie ostatnich pięciu lat nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego. Jednocześnie w okresie ostatnich pięciu lat Pan Piotr Milewski nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego. - Pan Piotr Milewski w okresie co najmniej ostatnich 5 lat nie pełnił funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego w podmiotach będących w stanie upadłości, restrukturyzacji, likwidacji lub w których powołano zarząd komisaryczny. - Pan Piotr Milewski nie prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej, lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej. - Pan Piotr Milewski nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonych na podstawie Ustawy o KRS.		
Informacja o spółkach prawa handlowego, w których w okresie co najmniej ostatnich 3 lat osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem	Nazwa spółki	Funkcja	Czy pełniona na datę Dokumentu Ofertowego
	-	-	-

Imię nazwisko	Paweł Wesołowski
Stanowisko	Członek Rady Nadzorczej
Kadencja upływa	W dniu zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego Spółki za 2022 r.
Edukacja	Absolwent Politechniki Wrocławskiej Wydziału Budownictwa Lądowego i Wodnego.
Doświadczenie zawodowe	Posiada wieloletnie doświadczenie w zarządzaniu, nadzorowaniu i kontroli jakości złożonych procesów inwestycyjnych i budowlanych. Od 2017 roku prowadzi firmę PWR Budownictwo sp. z o.o. świadczącą m.in. usługi due diligence oraz technical diligence.
Oświadczenia	- Pan Paweł Wesołowski nie wykonuje innej działalności, która miałaby istotne znaczenie dla Emitenta. - Pan Paweł Wesołowski w okresie ostatnich pięciu lat nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego. Jednocześnie w okresie ostatnich pięciu lat Pan Paweł Wesołowski nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego. - Pan Paweł Wesołowski w okresie co najmniej ostatnich 5 lat nie pełnił funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego w podmiotach będących w stanie upadłości, restrukturyzacji, likwidacji lub w których powołano zarząd komisaryczny. - Pan Paweł Wesołowski nie prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej, lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

	Pan Paweł Wesołowski nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonych na podstawie Ustawy o KRS.		
Informacja o spółkach prawa handlowego, w których w okresie co najmniej ostatnich 3 lat osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem	Nazwa spółki	Funkcja	Czy pełniona na datę Dokumentu Ofertowego
	PWR Budownictwo sp. z o.o.	Prezes Zarządu, Wspólnik	Tak

Imię nazwisko	Marek Trojanowicz		
Stanowisko	Członek Rady Nadzorczej		
Kadencja upływa	W dniu zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego Spółki za 2022 r.		
Edukacja	Absolwent Politechniki Gdańskiej na kierunku Informatyka oraz doktor filozofii Uniwersytetu Rzeszowskiego.		
Doświadczenie zawodowe	Obecnie pełni rolę CTO w spółce z branży med-tech BrainScan sp. z o.o., współzałożyciel i udziałowiec EduSense SA firmy z branży robotyki i edukacji, współzałożyciel i udziałowiec w CTA sp. z o.o. – pionier technologii VR i AR w zastosowaniach rozrywkowych, szkoleniowych i medycznych. Założyciel i udziałowiec w Professor Why SA producencie oprogramowania edukacyjnego dla dzieci i młodzieży, współzałożyciel spółki InteliWISE S.A., specjalizującej się w automatyzacji rozwiązań HelpDesk oraz inteligentnych Chatbotów. W przeszłości związany z portalem Wirtualna Polska oraz wydawnictwem Optimus Nexus.		
Oświadczenia	- Pan Marek Trojanowicz nie wykonuje innej działalności, która miałaby istotne znaczenie dla Emitenta. - Pan Marek Trojanowicz w okresie ostatnich pięciu lat nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego. Jednocześnie w okresie ostatnich pięciu lat Pan Marek Trojanowicz nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego. - Pan Marek Trojanowicz w okresie co najmniej ostatnich 5 lat nie pełnił funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego w podmiotach będących w stanie upadłości, restrukturyzacji, likwidacji lub w których powołano zarząd komisaryczny. - Pan Marek Trojanowicz nie prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej, lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej. - Pan Marek Trojanowicz nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonych na podstawie Ustawy o KRS.		
Informacja o spółkach prawa handlowego, w których w okresie co najmniej ostatnich 3 lat osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem	Nazwa spółki	Funkcja	Czy pełniona na datę Dokumentu Ofertowego
	Cyber Mind VC Sp. z o.o.	Członek Zarządu, Wspólnik	Tak
	Brainscan Sp. z o.o.	Członek Zarządu	Tak
	CTA Sp. z o.o.	Wspólnik	Tak
	EduSens S.A.	Członek Rady Nadzorczej	Tak
	ForHead.pl Sp. z o.o.	Członek Rady Nadzorczej, Wspólnik	Tak
	Fundacja Startup HUB Poland	Członek Rady Fundacji	Tak

	Professor Why S.A.	Członek Rady Nadzorczej	Tak
	Professor Why S.A.	Członek Zarządu	Nie
	InteliDesk Sp. z o.o.	Członek Rady Nadzorczej	Nie
	InteliWise S.A.	Członek Rady Nadzorczej	Nie
	Madkom S.A.	Członek Rady Nadzorczej	Nie

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

W tabeli poniżej zamieszczono (w ujęciu liczbowym i procentowym) informacje dotyczące struktury kapitału zakładowego Spółki na datę Dokumentu Ofertowego.

LP	AKCJONARIUSZ	L. AKCJI	% AKCJI	L. GŁOSÓW	% GŁOSÓW
1	Robert Wesołowski*	2 725 000	39,67%	2 725 000	39,67%
2	Michał Gembicki*	2 690 880	39,17%	2 690 880	39,17%
3	Pozostali	1 454 120	21,16%	1 454 120	21,16%
	RAZEM	6 870 000	100,00%	6 870 000	100,00%

*Zarząd

Źródło: Emitent

W tabeli poniżej zamieszczono (w ujęciu liczbowym i procentowym) zamieszczono informacje dotyczące struktury kapitału zakładowego Spółki po zakończeniu Oferty Publicznej, przy założeniu wyemitowania maksymalnej liczby Akcji Oferowanych.

LP	AKCJONARIUSZ	L. AKCJI	% AKCJI	L. GŁOSÓW	% GŁOSÓW
1	Robert Wesołowski*	2 725 000	34,63%	2 725 000	34,63%
2	Michał Gembicki*	2 690 880	34,19%	2 690 880	34,19%
3	Pozostali	1 454 120	18,48%	1 454 120	18,48%
4	Akcjonariusze serii E	1 000 000	12,71%	1 000 000	12,71%
	RAZEM	7 870 000	100,00%	7 870 000	100,00%

*Zarząd

Źródło: Emitent.

31. Informacja nt. umów lock-up

Według najlepszej wiedzy Emitenta na datę Dokumentu Ofertowego intencją głównych akcjonariuszy Spółki Klabater S.A.: Pana Roberta Wesołowskiego oraz Pana Michała Gembickiego jest zawarcie umowy o ograniczenie zbycia łącznie 5.415.880 akcji Emitenta („Umowa Lock-up”) stanowiących na datę Dokumentu Ofertowego 78,84% udziału w kapitale zakładowym Spółki. Celem zawarcia Umowy Lock-up jest zapewnienie dodatkowej ochrony interesów inwestorów posiadających akcje Spółki, które będą przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Informacja o podpisaniu umowy Lock-up zostanie przekazana w formie suplementu do niniejszego Dokumentu Ofertowego.

32. Ostatnie udostępnione przez Emitenta okresowe raporty finansowe

Okresowe raporty finansowe Emitenta są publikowane na stronie internetowej Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu NewConnect: www.newconnect.pl poprzez system Elektronicznej Bazy Informacji oraz na stronie internetowej Emitenta: www.klabater.com

W 2021 r. Emitent udostępnił do wiadomości publicznej poniższe raporty okresowe w formie raportu bieżącego:

- 19 marca 2021 r. – raport roczny za rok obrotowy 2020 r. (EBI 2/2021),
- 14 maja 2021 r. – Raport kwartalny za I kwartał 2021 r. (EBI 4/2021),
- 13 sierpnia 2021 r. – Raport kwartalny za II kwartał 2021 r. (EBI nr 10/2021)

które dostępne są na stronie internetowej Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu NewConnect: www.newconnect.pl oraz na stronie internetowej Emitenta: www.klabater.com

Zgodnie z opublikowanym w dniu 20 stycznia 2021 r. harmonogramem (raport EBI nr 1/2021), następny raport okresowy (tj. raport za III kwartał 2021 r.), którego publikacja przypada w 2021 r. zostanie przekazany do publicznej wiadomości w dniu 15 listopada 2021 r.

CZYNNIKI RYZYKA

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

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

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

1.1. Ryzyko związane z realizacją strategii rozwoju

Strategia Rozwoju Emitenta zakłada osiągnięcie i utrzymanie pozycji wiodącego wydawcy w regionie Europy Środkowo-Wschodniej. Spółka za cel strategiczny postawiła sobie wyszukiwanie perspektywicznych gier niezależnych i ich wydawanie na rynku globalnym z wykorzystaniem platform cyfrowej dystrybucji oraz na produkcję gier własnych. W celu realizacji strategii przewidywana jest m.in. aktywna akwizycja projektów, rozszerzenie katalogu wydawniczego oraz wzmocnienie współpracy ze strategicznymi partnerami. Zakładany jest również rozwój działalności w zakresie produkcji gier komputerowych w oparciu o własne oraz zakupione IP (prawa autorskie). Wynik realizacji strategii jest uzależniony m.in. od odpowiedniego doboru tytułów do portfolio wydawniczego i produkcyjnego, umiejętności rozpoznawania trendów rynkowych oraz gustów i upodobań graczy, prowadzenia efektywnych kampanii marketingowych i dystrybucyjnych, a tym samym od doświadczenia i pracy zespołu Emitenta.

Emitent działa na rynku, który jest w dużym stopniu obciążony ryzykiem zmienności i nieprzewidywalności. Z uwagi jednak na zdarzenia niezależne od Spółki, szczególnie natury prawnej, ekonomicznej czy społecznej, Spółka może mieć trudności ze zrealizowaniem celów i wypełnianiem swojej strategii rozwoju, bądź w ogóle jej nie zrealizować. Nie można wykluczyć, że na skutek zmian w otoczeniu zewnętrznym Spółka będzie musiała dostosować lub zmienić swoje cele i swoją strategię rozwoju.

1.2. Ryzyko związane z konkurencją w branży gier

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

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

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

Na rynku co do zasady dostępne są konkurencyjne gry komputerowe podobne do produktów wydawanych przez Emitenta. Duża część podmiotów konkurencyjnych działa na rynku dłużej oraz dysponuje większym potencjałem w zakresie produkcji i promocji gier niż Emitent. Na rynku funkcjonuje bardzo duża grupa podmiotów zajmujących się tworzeniem gier, które trafiają do tych samych kanałów dystrybucji, z których korzysta również Emitent. Konkurencyjny rynek wymaga pracy nad ciągłym podwyższaniem jakości produktów, działaniami marketingowymi i PR, a także nad szukaniem nowych nisz rynkowych i tematów

gier, które mogłyby zaciekać szeroką grupę odbiorców. Na rynku ciągle pojawiają się nowe produkty, przez co istnieje ryzyko spadku zainteresowania określonymi produktami Spółki na rzecz produktów konkurencji.

1.3. Ryzyko związane z oceną potencjału komercyjnego i nieosiągnięcia przez grę sukcesu rynkowego

Rynek gier cechuje się ograniczoną przewidywalnością. Zarówno działalność wydawnicza jak i produkcyjna Emitenta związane są z niepewnością co do jakości oraz potencjalnego zainteresowania ze strony graczy. Istnieje ryzyko, że wydawane i produkowane gry ze względu na czynniki, których Emitent nie mógł przewidzieć, nie odniesie sukcesu rynkowego, który pozwoliłby na zwrot kosztów poniesionych na produkcję gry lub osiągnięcie ponadprzeciętnych zysków z jej sprzedaży.

Pomimo posiadanego przez Emitenta doświadczenia i umiejętności w przeprowadzonych już projektach istnieje ryzyko nieosiągnięcia sukcesu przez poszczególne tytuły, co może mieć negatywny wpływ na realizację strategii i wynik finansowy Spółki. Ryzyko to jest wpisane w bieżącą działalność Emitenta.

1.4. Ryzyko związane z uzależnieniem dystrybucji produktów własnych oraz wydawanych przez Emitenta od kilku zamkniętych platform

Przyjęty model biznesowy zakłada, że gry wydawane i produkowane przez Emitenta będą dystrybuowane głównie w formie cyfrowej. Zaangażowanie wydawcy oraz cyfrowa sprzedaż gier umożliwia uzyskanie szybszego zwrotu poniesionych nakładów na produkcję.

Dystrybucja wydawanych i produkowanych przez Emitenta gier będzie opierała się w głównej mierze na zamkniętych platformach gier. Nie mniej jednak wysoka koncentracja wśród zamkniętych platform dystrybucyjnych może skutkować pogorszeniem warunków handlowych wobec aktualnie obserwowanych, co oznaczałoby zwiększenie kosztów dystrybucji jako wydawca, jak również w przypadku wydawanych gier własnych przełożyłoby się na niższy poziom przychodów ze sprzedaży gry należnych Emitentowi.

Emitent, w ramach prowadzonej działalności, rozszerza grupę docelową dla produkowanych gier poprzez portowanie tytułów na konsole Sony PlayStation, Microsoft Xbox oraz Nintendo Switch w dedykowanych kanałach dystrybucji cyfrowych - PlayStation Store, Microsoft Live i eShop. Należy podkreślić, że każda z powyżej opisanych platform sprzedażowych ma teoretycznie prawo odmówić dystrybucji dowolnie wskazanych gier bez uzasadnienia. Zaistnienie takiej okoliczności w wypadku dystrybucji produktów Emitenta, może znacząco zmniejszyć wysokość sprzedaży produktów, a przez to obniżyć wyniki finansowe Spółki.

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

1.5. Ryzyko związane ze zmianą modelu dystrybuowania i sprzedaży gier

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

Trudno przewidzieć jaką dokładnie formę przyjmą nowe modele sprzedaży, kiedy zdobędą istotny udział w rynku i jaką rolę będą odgrywały wobec obecnie znanych modeli i kanałów sprzedaży, oraz z jakimi warunkami dla producentów gier będą się wiązały i jakich dodatkowych nakładów finansowych będą wymagać aby dostosować produkty do takich modeli w momencie wydania gry Emitenta. Nie można wykluczyć ryzyka, iż kanał dystrybucji, wybrany przez wydawcę dla danej gry Emitenta, okaże się mniej skuteczny niż planowano, lub też jego użytkowanie będzie się wiązało z wyższymi kosztami lub wyższymi nakładami na promocję, niż początkowo zakładane.

W każdym z opisanych wariantów jest ryzyko, że zmniejszy się strumień gotówki kierowanej do Emitenta jako wydawcy tytułów w ramach umów wydawniczych jak i produkcji własnych. Z biegiem czasu mogą się też pojawić kolejne potencjalnie niekorzystne trendy. Emitent nie jest w stanie oszacować ani prawdopodobieństwa ich wystąpienia, ani ewentualnego przełożenia na wyniki.

1.6. Ryzyko związane z możliwymi opóźnieniami w produkcji gier i nieukończonymi projektami

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

W ocenie Emitenta przytoczone ryzyko nie jest wysokie, ponieważ kadra zarządzająca odpowiedzialna za proces produkcji pierwszej gry Emitenta posiada doświadczenie przy planowaniu produkcji gier. Wiedza i zdobyte umiejętności znacząco obniżają ryzyko wystąpienia drastycznych opóźnień.

1.7. Ryzyko związane z utratą kadry zarządzającej oraz kluczowych współpracowników

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

1.8. Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu

Na datę przygotowania Dokumentu Ofertowego, w strukturze akcjonariatu Emitenta występuje dwóch akcjonariuszy posiadających powyżej 5 proc. głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu. Pan Robert Wesołowski oraz Pan Michał Gembicki posiadają odpowiednio 2.725.000 i 2.690.880 akcji Spółki, co daje łącznie 78,84% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu. W przypadku wyemitowania maksymalnej liczby Akcji Oferowanych łączny udział Pana Roberta Wesołowskiego oraz Pana Michała Gembickiego zmniejszy się do 68,82% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, wobec czego udział ten pozostawia możliwość faktycznego sprawowania kontroli i podejmowania decyzji w Spółce. W związku z powyższym istnieje ryzyko, że działania głównych akcjonariuszy dotyczące m.in. strategii, perspektyw rozwoju czy polityki dywidendowej będą odbiegały od interesów akcjonariuszy mniejszościowych.

2. Czynniki ryzyka o charakterze finansowym

2.1. Ryzyko związane z relatywnie gorszymi wynikami finansowymi

Emitent prowadzi działalność zarówno w segmencie wydawniczym jak i w segmencie produkcyjnym. Segment wydawniczy charakteryzuje relatywnie niższy koszt wprowadzenia gry do sprzedaży niż w przypadku wyprodukowania jej od podstaw. Rentowność danej gry i związana z tym możliwość pokrycia wydatków związanych z jej wydaniem lub w ramach procesu jej produkcji jest związana z sukcesem rynkowym danej gry. Sukces ten mierzony jest liczbą sprzedanych sztuk i uzyskiwanymi z tego tytułu przychodami ze sprzedaży.

Emitent, bazując na wiedzy o aktualnych trendach rynkowych oraz doświadczeniu Zarządu i pracowników Spółki, dokonuje oceny gustów konsumentów w celu odpowiedniego dopasowania katalogu wydawniczego, a także produkcji gier charakteryzującymi się wysokim potencjałem rynkowym.

Z uwagi na fakt, że poziom przychodów i zysków Emitenta jest uzależniony od odbioru rynkowego kolejnych gier należy wziąć pod uwagę możliwość braku wystąpienia poprawy wyników finansowych lub nawet pogarszania się wyników finansowych Spółki w przyszłych okresach sprawozdawczych. Jest to ryzyko typowe dla spółek na podobnym etapie rozwoju co Emitent oraz dla spółek

zajmujących się produkcją i dystrybucją gier, których wynik jest mocno uzależniony od odbioru przez konsumentów kolejnych produktów.

2.2. Ryzyko utraty płynności

Na datę Dokumentu Ofertowego Emitent generuje przychody ze sprzedaży produktów zarówno w segmencie wydawniczym, segmencie produkcyjnym jak i segmencie portingowym. Według stanu na dzień 30 czerwca 2021 r. Emitent posiadał środki pieniężne w wysokości 1.629.534,51 zł, które zaspokajają bieżące potrzeby gotówkowe Spółki.

Spółka monitoruje realizację planów rocznych w tym planów dotyczących bieżącej płynności w cyklach miesięcznych z rozbićm na okresy tygodniowe. W ramach działalności operacyjnej w celu ograniczenia ryzyka niewypłacalności nabywców prowadzony jest ciągły monitoring spływu należności. Spółka dysponuje rezerwowymi zasobami finansowymi w formie gotówki na koncie bankowym.

Nie mniej jednak należy podkreślić, iż z uwagi na charakter prowadzonej działalności, związaną z nią sezonowość osiąganych przychodów, opóźnienie realizacji zaplanowanych premier skutkuje przesunięciem wpływów ze sprzedaży oraz jednocześnie wymaga ponoszenia dodatkowych często nieprzewidzianych kosztów, które mogą spowodować utratę płynności finansowej przez Emitenta.

2.3. Ryzyko dalszego finansowania działalności

Na datę Dokumentu Ofertowego finansowanie bieżącej działalności operacyjnej odbywa się ze środków pozyskanych z bieżącej działalności operacyjnej. Należy jednak podkreślić, że rozwój segmentu produkcyjnego związany jest z koniecznością posiadania przez Emitenta środków na realizację projektów, a dopiero po ich ukończeniu, na etapie sprzedaży może liczyć na zwrot poniesionych nakładów. Istnieje ryzyko, że przychody z wprowadzonych do sprzedaży przez Emitenta produktów mogą być istotnie niższe niż zakładane, co może wpłynąć na konieczność poszukiwania dodatkowych źródeł finansowania prac projektów. Trudności w pozyskaniu finansowania mogą mieć wpływ na wprowadzanie kolejnych produktów do sprzedaży, a także na wyniki finansowe Emitenta.

2.4. Ryzyko walutowe

Działalność Spółki ma i będzie miała charakter eksportowy. Emitent w dominującym stopniu ponosi koszty działalności w walucie PLN, natomiast zdecydowana większość przychodów osiąganych ze sprzedaży gier jest i będzie realizowana w walutach obcych, stąd kurs walut ma znaczący wpływ na poziom osiąganych przychodów przez Emitenta. Uwaga ta dotyczy szczególnie kursu wymiany PLN w stosunku do USD i EUR, ponieważ transakcje w tych walutach mają najistotniejszy wkład w strukturę przychodów Spółki. W 2020 r. przychody ze sprzedaży w walucie USD i EUR stanowiły 89,78% całkowitych przychodów Spółki ze sprzedaży produktów i usług. Aprecjacja PLN w stosunku do USD i EUR może negatywnie wpłynąć na generowane przychody ze sprzedaży, co przy kosztach prowadzenia działalności, ponoszonych w większości w PLN, może również negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe Emitenta. Z tego powodu wyniki Spółki będą wystawione na wahania kursowe.

W ramach prowadzonej przez Emitenta działalności wydawniczej, Spółka zobowiązana jest do uiszczania na rzecz licencjodawców określonych umowami opłat licencyjnych (tantiem) stanowiących najczęściej określony procent przychodów netto uzyskiwanych przez Spółkę z tytułu prowadzonej dystrybucji gier wideo. Umowy licencyjne mogą zawierać również zapisy określające tzw. minimalną gwarancję, czyli minimalną wartość sumy opłat licencyjnych, jakie Spółka zobowiązana jest zapłacić licencjodawcy. Powyższe opłaty regulowane są w walutach obcych, w szczególności w USD i EUR, zatem w ich przypadku Emitent stosuje tzw. hedging naturalny, ponieważ zarówno przychody, jak i odpowiadające im koszty, ponoszone są w analogicznych walutach obcych.

Walutą bazową oraz sprawozdawczą pozostanie polski złoty. Emitent zamierza redukować ryzyko kursowe poprzez stosowanie hedgingu naturalnego dostosowanego do planu przepływów finansowych. Ponadto, Spółka częściowo korzysta z instrumentów pochodnych (kontrakty terminowe i opcje walutowe), w celu zabezpieczenia krótkoterminowych wahań kursowych. W razie potrzeby Emitent rozważy także stosowanie kontraktów terminowych do zabezpieczenia wartości odroczonej płatności znaczących kwot. Cały czas jednak będzie wystawiony na ryzyko długotrwałej erozji kursu wymiany ww. głównych walut do złotego.

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

Poniżej przedstawione zostały czynniki ryzyka związane z inwestycją w Akcje. Część z ryzyk może znaleźć zastosowanie do Spółki lub Akcji w sytuacji wprowadzenia Akcji Oferowanych do obrotu w ASO. W konsekwencji wskazane czynniki ryzyka nie będą miały znaczenia w razie odmowy wprowadzenia przez Organizatora ASO Akcji do obrotu w ASO.

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

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

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

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

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

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

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

3.2. Ryzyko niedojścia Oferty Publicznej do skutku

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

Po dniu rozpoczęcia zapisów na Akcje Oferowane, Emitent może podjąć decyzję o zawieszeniu Oferty, wyłącznie z ważnych powodów, do których w szczególności należą zdarzenia, które w ocenie Emitenta mogłyby w negatywny sposób wpłynąć na powodzenie Oferty lub powodować zwiększone ryzyko inwestycyjne dla nabywców Akcji Oferowanych. Podjęcie decyzji o zawieszeniu Oferty może zostać dokonane bez jednoczesnego wskazywania nowych terminów Oferty. Terminy te Emitent może

ustalić później, a informacja zostanie przekazana niezwłocznie po jej ustaleniu, w sposób, w jaki został udostępniony Dokument Ofertowy.

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

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

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

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

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

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

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

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

Akcje Oferowane są emitowane na podstawie Uchwały Zarządu nr 1 z dnia 23 sierpnia 2021 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze oferty publicznej akcji serii E z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji serii E i prawa do akcji serii E do alternatywnego systemu obrotu oraz zmiany statutu. Zarząd Spółki został upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału zakładowego Uchwałą nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 18 czerwca 2021 r. Walne Zgromadzenie w przedmiotowej uchwale upoważniło Zarząd do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego oraz do zmiany statutu Spółki wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy spółki za zgodą Rady Nadzorczej Spółki. Treść Uchwały Zarządu nr 1 z dnia 23 sierpnia 2021 r. oraz Uchwały nr 19 Walnego Zgromadzenia z dnia 18 czerwca 2021 r. stanowi odpowiednio **Załącznik nr 3** oraz **Załącznik nr 4** do niniejszego Dokumentu Ofertowego.

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

- do dnia zamknięcia subskrypcji Akcji Serii E w terminach określonych w Dokumencie Ofertowym, nie zostaną należycie opłacone wszystkie Akcje Serii E;
- Zarząd Emitenta nie zgłosi podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru w ciągu sześciu miesięcy od dnia powzięcia uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego poprzez emisję Akcji Serii E;
- sąd rejestrowy prawomocnym postanowieniem odmówi zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta dokonanego poprzez emisję Akcji Serii E.

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

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

Podwyższenie kapitału zakładowego i zmiana statutu Spółki dokonana w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego, o których mowa powyżej, dla wejścia w życie wymagają wpisu do rejestru przedsiębiorców KRS. Inwestorzy, którzy obejmą Akcje Oferowane powinni być świadomi istnienia ryzyka nie dokonania przez sąd rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w drodze emisji Akcji Serii E. Emitent dołoży należytej staranności w zakresie sporządzenia i złożenia do sądu stosownego wniosku we właściwym terminie. Jednakże nie można wykluczyć niepodjęcia przez sąd postanowienia w przedmiocie rejestracji podwyższenia kapitału. W takim przypadku Emitent zwróci inwestorom, którzy objęli Akcje Serii E kwotę równą wartości wpłaty na poczet objęcia Akcji Oferowanych, jednak bez żadnych odsetek i odszkodowań.

3.5. Ryzyko związane z wypłatą dywidendy

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

Dodatkowo należy zwrócić uwagę, że 2 (dwóch) akcjonariuszy, z których każdy na dzień Dokumentu Ofertowego posiada co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu, posiada łącznie 78,84% akcji Spółki i tyle samo głosów na Walnym Zgromadzeniu. W przypadku wyemitowania maksymalnej liczby Akcji Oferowanych łączny udział Pana Roberta Wesołowskiego oraz Pana Michała Gembickiego zmniejszy się do 68,82% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. Oznacza to, że główni akcjonariusze mogą mieć decydujący wpływ na głosowanie w przedmiocie wypłaty dywidendy na Walnym Zgromadzeniu, w tym na jej wysokość, a jednocześnie interesy tych podmiotów mogą być odmienne od interesów innych akcjonariuszy Spółki w zakresie wypłaty dywidendy. Jednocześnie na zdolność Spółki do wypłaty dywidendy mogą mieć wpływ także inne czynniki, a w szczególności perspektywy Spółki, przyszłe zyski, pozycja finansowa i szereg innych.

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

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

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

Ponadto, przeprowadzenie przez Spółkę emisji nowych akcji w przyszłości (także w ramach emisji z wyłączeniem prawa poboru, co jest możliwe za zgodą Walnego Zgromadzenia po podjęciu uchwały większością 80% oddanych głosów), ofert zamiennych dłużnych lub udziałowych papierów wartościowych lub sprzedaż w przyszłości znaczącej liczby akcji Spółki lub papierów wartościowych reprezentujących prawa do akcji Spółki przez głównego akcjonariusza lub oczekiwanie, iż taka emisja lub sprzedaż

będzie mogła zostać dokonana, może mieć niekorzystny wpływ na cenę rynkową akcji Spółki, w tym Akcji Oferowanych, a także zdolność Spółki do pozyskania kapitału w drodze publicznej lub prywatnej oferty akcji lub innych papierów wartościowych.

Dodatkowo, obejmowanie nowo emitowanych akcji Spółki w ramach przyszłych ofert oraz w wykonaniu prawa do objęcia akcji wynikającego z warrantów subskrypcyjnych lub dłużnych zamiennych papierów wartościowych, które Spółka może wyemitować w przyszłości, może skutkować rozwodnieniem posiadanych przez obecnych akcjonariuszy Spółki praw majątkowych i praw głosu, jeżeli zostaną przeprowadzone z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki lub jeżeli akcjonariusze Spółki podejmą decyzję o niewykonaniu prawa poboru albo innego prawa do objęcia akcji nowej emisji Spółki, jak również mogą skutkować obniżeniem ceny akcji Spółki. Możliwe jest także wystąpienie obydwu tych skutków jednocześnie.

3.7. Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu Akcjami Oferowanymi w ASO

Zgodnie z § 11 ust. 1 Regulaminu ASO z zastrzeżeniem innych jego przepisów Regulaminu ASO, Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi: (i) na wniosek emitenta, (ii) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników oraz (iii) jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w ASO. Zawieszając obrót instrumentami finansowymi Organizator ASO może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek emitenta lub jeżeli w ocenie Organizatora ASO zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki, o których mowa powyżej. Jednocześnie zgodnie z § 11 ust. 2 Regulaminu ASO w przypadkach określonych przepisami prawa Organizator ASO zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu. Organizator ASO zawiesza obrót instrumentami finansowymi niezwłocznie po uzyskaniu informacji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie zawieszenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia 596/2014, chyba że takie zawieszenie mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

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

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

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

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

Zgodnie z art. 78 ust. 4e) Ustawy o Obrocie w przypadku otrzymania od właściwego organu nadzoru innego państwa członkowskiego sprawującego w tym państwie nadzór nad ASO informacji o wystąpieniu przez ten organ z żądaniem zawieszenia lub wykluczenia z obrotu określonego instrumentu finansowego lub powiązanego z nim instrumentu pochodnego KNF występuje do Organizatora ASO z żądaniem zawieszenia lub wykluczenia z obrotu tego instrumentu finansowego lub powiązanego z nim instrumentu pochodnego, jeżeli takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku, ogłoszenia wezwania do zapisywania się

na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej lub podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym zgodnie z przepisami art.7 i art.17 rozporządzenia MAR, chyba że takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

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

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

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

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

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

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

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

Jednocześnie zgodnie z art. 78 ust. 4d) Ustawy o Obrocie w przypadku zawieszenia lub wykluczenia z obrotu w ASO, KNF występuje do Organizatora ASO z żądaniem zawieszenia lub wykluczenia z obrotu tego instrumentu finansowego lub powiązanego z nim instrumentu pochodnego, w przypadku gdy takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu związane jest z podejrzeniem

wykorzystania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku, ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej lub podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym zgodnie z przepisami art. 7 i art.17 Rozporządzenia MAR, chyba że takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

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

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

3.9. Ryzyko związane z karami nakładanymi przez Organizatora ASO

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

3.10. Ryzyko związane z karami administracyjnymi nakładanymi przez KNF

Spółki notowane na NewConnect mają status spółki publicznej w rozumieniu Ustawy o Obrocie, w związku z czym KNF ma możliwość nakładania na nie kar administracyjnych. Sankcje te wynikają z art. 96, 96a, 96b oraz 97 ust. 1, art. 97 ust. 1a i art. 97 ust. 1b Ustawy o Ofercie a także art. 176 oraz art. 176a – 176n Ustawy o Obrocie, które przewidują możliwość nałożenia przez KNF na emitenta kar pieniężnych za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, a w szczególności obowiązków wynikających z Ustawy o Ofercie i Ustawy o Obrocie. Przykładowo zgodnie z art. 10 ust. 5 Ustawy o Ofercie emitent w terminie 14 dni od dnia wprowadzenia akcji do alternatywnego systemu obrotu ma obowiązek zawiadomienia o tym fakcie KNF. W razie niedopełnienia tego obowiązku, zgodnie z art. 96 ust. 13 Ustawy o Ofercie, KNF może nałożyć na emitenta karę pieniężną do wysokości 100 tys. PLN.

3.11. Ryzyko związane z naruszeniem Rozporządzenia MAR

Emitent jako spółka publiczna narażony jest na ryzyko związane z niewypełnianiem lub nienależytym wypełnianiem obowiązków informacyjnych określonych w Rozporządzeniu MAR. Uczestnicy rynku kapitałowego zobowiązani są do stosowania przepisów Rozporządzenia MAR od dnia 3 lipca 2016 r. Stosownie do art. 17 Rozporządzenia MAR, emitent zobowiązany jest do niezwłocznego podania do wiadomości publicznej informacji poufnych, czyli informacji spełniających kryteria określone w art. 7 Rozporządzenia MAR, które go bezpośrednio dotyczą, w sposób umożliwiający szybki dostęp oraz pełną, prawidłową i terminową ocenę informacji przez opinię publiczną oraz, w stosownych przypadkach, w urzędowo ustanowionym systemie, o którym mowa w art. 21 dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2004/109/UE. Emitent może na własną odpowiedzialność, opóźnić się z podaniem do publicznej wiadomości informacji poufnych jedynie, jeśli spełnione są warunki z art. 17 ust. 4 Rozporządzenia MAR. Jeżeli jednak poufność informacji, których podanie do publicznej wiadomości opóźniono, nie jest już dłużej gwarantowana,

emitent niezwłocznie podaje te informacje do wiadomości publicznej. Na podstawie art. 17 ust. 8 Rozporządzenia MAR w przypadku, gdy emitent lub osoba działająca w jego imieniu lub na jego rzecz ujawnia informacje poufne osobie trzeciej w normalnym trybie wykonywania czynności w ramach zatrudnienia, zawodu lub obowiązków, musi równocześnie – w przypadku umyślnego ujawniania informacji – lub niezwłocznie – w przypadku nieumyślnego ujawniania informacji – dokonać pełnego skutecznego ujawnienia informacji, chyba że osoba otrzymująca informacje jest zobowiązana do zachowania ich poufności, bez względu na to, czy taki obowiązek powstał na mocy przepisów ustawowych, wykonawczych, umowy spółki lub innej umowy.

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

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

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

3.12. Ryzyko kwalifikacji akcji Spółki do segmentu NewConnect Alert

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

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

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

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

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

- i. oznaczane w sposób szczególny w serwisach informacyjnych GPW oraz na stronie www.newconnect.pl; oraz
- ii. notowane w systemie kursu jednolitego

– poczynwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu podania do wiadomości uczestników obrotu informacji o dokonanej kwalifikacji.

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

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

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

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

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

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

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

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

3.14. Ryzyko związane z obrotem Akcjami Oferowanymi w ASO

Na datę Dokumentu Ofertowego Akcje Emitenta są przedmiotem obrotu ASO NewConnect. Po wprowadzeniu do obrotu w ASO Akcji Oferowanych nie da się przewidzieć, czy będą one przedmiotem aktywnego obrotu. Płynność akcji oraz ich kurs stanowi wypadkową zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów. Nie można także przewidzieć w jaki sposób będzie się kształtować cena akcji Emitenta, a szereg czynników wpływających na cenę akcji jest niezależnych od Spółki.

Na płynność obrotu powinien wpływać fakt, że na dzień Dokumentu Ofertowego zarówno Akcje Oferowane jak i 100% akcji w kapitale zakładowym obecnie notowanych nie jest ograniczone zbywalnością (brak umów lock-up). Jednocześnie według najlepszej wiedzy Emitenta na datę Dokumentu Ofertowego intencją głównych akcjonariuszy Spółki Klabater S.A.: Pana Roberta Wesołowskiego oraz Pana Michała Gembickiego jest zawarcie umowy o ograniczenie zbycia łącznie 5.415.880 akcji Emitenta („Umowa Lock-up”) stanowiących na datę Dokumentu Ofertowego 78,84% udziału w kapitale zakładowym Spółki. Celem zawarcia Umowy Lock-up jest zapewnienie dodatkowej ochrony interesów inwestorów posiadających akcje Spółki, które będą przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Dodatkowo w celu utrzymania płynności obrotu swoimi papierami wartościowymi Emitent podpisał umowę o pełnienie roli animatora rynku z podmiotem uprawnionym do pełnienia takiej funkcji.

Płynność instrumentów finansowych wprowadzonych do ASO jest niższa niż tych będących przedmiotem obrotu na rynku regulowanym. Należy mieć na uwadze, że inwestowanie w instrumenty finansowe będące przedmiotem obrotu w ASO jest obciążone większym ryzykiem niż inwestowanie w instrumenty finansowe będące przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, papiery skarbowe czy jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, gdyż jak wskazano wyżej, są to instrumenty mniej płynne, emitenci są z reguły firmami mniejszymi lub na wcześniejszym etapie rozwoju, co z kolei oznacza większą podatność na zmiany otoczenia rynkowego.

W związku z powyższym istnieje ryzyko, że posiadacz akcji Emitenta nie będzie mógł sprzedać ich w wybranych przez siebie terminie lub ilości albo po oczekiwanej przez siebie cenie. W skrajnym przypadku istnieje ryzyko poniesienia strat na skutek sprzedaży akcji po cenie niższej od ceny ich objęcia.

OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W DOKUMENCIE OFERTOWYM

1. Oświadczenie Emitenta

Firma:	Klabater S.A.
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	ul. Żurawia 6/12 lok. 525, 00-503 Warszawa
Adres poczty elektronicznej:	contact@klabater.com
Strona internetowa:	www.klabater.com
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS	0000708072
Regon	368935731
NIP	1132957445
Reprezentacja:	W przypadku Zarządu jednoosobowego do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki upoważniony jest jednoosobowo Członek Zarządu. Jeżeli Zarząd jest wieloosobowy do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki upoważnionych jest dwóch Członków Zarządu lub Członek Zarządu działający łącznie z prokurentem

Działając w imieniu Klabater S.A. oświadczamy, że według naszej najlepszej wiedzy i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Dokumencie Ofertowym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę Akcji Oferowanych, a także że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie Akcjami Oferowanymi.

Podpisy osób uprawnionych do reprezentowania Klabater S.A.:

Robert
Wesołowski

Digitally signed by
Robert Wesołowski
Date: 2021.08.24
12:46:35 +02'00'

Robert Wesołowski
Członek Zarządu
Klabater S.A.

Michał
Gembicki

Digitally signed by
Michał Gembicki
Date: 2021.08.24
12:44:48 +02'00'

Michał Gembicki
Członek Zarządu
Klabater S.A.

WYBRANE DANE FINANSOWE

1. Skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od 01.04.2021 r. do 30.06.2021 r. zawierające dane narastające za okres od 01.01.2021 do 30.06.2021 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczne okresy roku ubiegłego.

1.1. Rachunek zysków i strat

Lp.	Tytuł [dane w zł]	01.01.2021 - 30.06.2021	01.01.2020 - 30.06.2020	Dane przekształcone* 01.01.2020 30.06.2020
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	2 055 387,35	2 816 734,84	2 816 734,84
	- od jednostek powiązanych	0,00	3 085,00	3 085,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 055 387,35	2 816 734,84	2 816 734,84
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	828 782,64	1 186 119,95	1 256 104,68
I	Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	828 782,64	1 186 119,95	1 256 104,68
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 226 604,71	1 630 614,89	1 560 630,16
D	Koszty sprzedaży	627 422,75	905 747,87	835 763,14
E	Koszty ogólnego zarządu	820 243,40	421 251,42	421 251,42
F	Zysk (strata) ze sprzedaży	-221 061,44	303 615,60	303 615,60
G	Pozostałe przychody operacyjne	182 203,70	0,87	0,87
I	Dotacje	143 469,12	0,00	0,00
II	Inne przychody operacyjne	38 734,58	0,87	0,87
H	Pozostałe koszty operacyjne	2 521,86	8,27	8,27
I	Inne koszty operacyjne	2 521,86	8,27	8,27
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-41 379,60	303 608,20	303 608,20
J	Przychody finansowe	15 119,70	218 803,94	218 803,94
I	Odsetki	0,00	0,00	0,00
II	Inne	15 119,70	218 803,94	218 803,94
K	Koszty finansowe	25,51	92 737,84	92 737,84
I	Odsetki	25,51	0,00	0,00
II	Inne	0,00	92 737,84	92 737,84
L	Zysk (strata) brutto	-26 285,41	429 674,30	429 674,30
M	Podatek dochodowy	14,00	23 887,93	23 887,93
N	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-57 232,00	-42 732,00	-42 732,00
O	Zysk (strata) netto	30 932,59	448 518,37	448 518,37

Źródło: Emitent

* W Rachunku Zysków i Strat (wariant kalkulacyjny) dane przekształcone porównywalne z danymi na dzień 30.06.2021 roku zostały zaprezentowane w kolumnie oznaczonej „Dane przekształcone”. Zmiana dotyczy prezentacji kosztów bezpośrednio związanych z produkcją własnych gier i wydawaniem gier. Koszty te były prezentowane jako „Koszt sprzedaży”, a zostały przeniesione do „Kosztów wytworzenia sprzedanych produktów”.

1.2. Bilans

Lp.	Tytuł [dane w zł]	Stan na 30.06.2021	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2020
A	AKTYWA TRWAŁE	660 553,54	398 754,84	715 878,87
I	Wartości niematerialne i prawne	550 461,83	1 114,04	580 422,63
1	Inne wartości niematerialne i prawne	550 461,83	1 114,04	580 422,63
II	Rzeczowe aktywa trwałe	110 091,71	379 567,72	112 686,24
1	Środki trwałe	110 091,71	91 882,72	112 686,24
a	<i>urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>100 125,87</i>	<i>71 045,24</i>	<i>97 284,58</i>
b	<i>inne środki trwałe</i>	<i>9 965,84</i>	<i>20 837,48</i>	<i>15 401,66</i>
2	Środki trwałe w budowie	0,00	287 685,00	0,00
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	0,00	368,08	0,00
1	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	368,08	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	17 705,00	22 770,00
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	17 705,00	22 770,00
B	AKTYWA OBROTOWE	7 359 620,22	6 983 587,03	6 841 487,00
I	Zapasy	3 010 815,07	2 039 560,11	2 771 163,51
1	Półprodukty i produkty w toku	2 484 455,14	1 860 861,32	2 135 196,55
2	Produkty gotowe	526 359,93	178 698,79	635 966,96
II	Należności krótkoterminowe	816 324,07	1 254 125,51	893 099,74
1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	38 334,13	0,00
a	<i>z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty</i>	<i>0,00</i>	<i>38 334,13</i>	<i>0,00</i>
	<i>- do 12 miesięcy</i>	<i>0,00</i>	<i>38 334,13</i>	<i>0,00</i>
2	Należności od pozostałych jednostek	816 324,07	1 215 791,38	893 099,74
a	<i>z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty</i>	<i>294 031,08</i>	<i>811 911,21</i>	<i>379 564,20</i>
	<i>- do 12 miesięcy</i>	<i>294 031,08</i>	<i>811 911,21</i>	<i>379 564,20</i>
b	<i>z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń</i>	<i>435 354,39</i>	<i>316 896,62</i>	<i>434 550,10</i>
c	<i>inne</i>	<i>86 938,60</i>	<i>86 983,55</i>	<i>78 985,44</i>
III	Inwestycje krótkoterminowe	1 629 534,51	2 647 986,85	2 536 265,53
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 629 534,51	2 647 986,85	2 536 265,53
a	<i>środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</i>	<i>1 629 534,51</i>	<i>2 647 986,85</i>	<i>2 536 265,53</i>
	<i>- środki pieniężne w kasie i na rachunkach</i>	<i>1 629 534,51</i>	<i>2 647 986,85</i>	<i>2 536 265,53</i>
	<i>- inne środki pieniężne</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 902 946,57	1 041 914,56	640 958,22
C	NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00	0,00
D	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00	0,00
	AKTYWA RAZEM	8 020 173,76	7 382 341,87	7 557 365,87

Lp.	Tytuł [dane w zł]	Stan na 30.06.2021	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2020
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	5 727 289,43	5 780 725,55	5 696 356,84
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	687 000,00	687 000,00	687 000,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	4 645 207,18	3 950 916,76	4 645 207,18
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00	3 682 505,00
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	364 149,66	694 290,42	0,00
VI	Zysk (strata) netto	30 932,59	448 518,37	364 149,66
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	2 292 884,33	1 601 616,32	1 861 009,03
I	Rezerwy na zobowiązania	151 503,64	118 496,70	383 832,48
1	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	46 630,00	80 002,00
2	Pozostałe rezerwy	151 503,64	71 866,70	303 830,48
	- krótkoterminowa	151 503,64	71 866,70	303 830,48
II	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	763 798,91	1 444 480,01	674 245,08
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	763 798,91	1 444 480,01	674 245,08
a	kredyty i pożyczki	0,00	0,00	14 390,22
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	673 080,03	1 424 486,28	606 020,25
	- do 12 miesięcy	673 080,03	1 424 486,28	606 020,25
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych	83 841,76	19 969,73	53 834,61
h	z tytułu wynagrodzeń	6 877,12	24,00	0,00
i	inne	0,00	0,00	0,00
3	Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	1 377 581,78	38 639,61	802 931,47
	PASYWA RAZEM	8 020 173,76	7 382 341,87	7 557 365,87

Źródło: Emitent

1.3. Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

Lp.	Tytuł [dane w zł]	01.01.2021 - 30.06.2021	01.04.2021 - 30.06.2021	01.01.2020 - 30.06.2020	01.04.2020 - 30.06.2020
I	KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)	5 332 207,18	5 316 855,19	5 332 207,18	5 576 404,61
-	<i>korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
II	KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO), po korektach	5 332 207,18	5 316 855,19	5 332 207,18	5 576 404,61
1	Kapitał podstawowy na początek okresu	687 000,00	687 000,00	687 000,00	687 000,00
1.1.	Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a	<i>zwiększenie – emisja udziałów/akcji</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
b	<i>zmniejszenie</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2.	Kapitał podstawowy na koniec okresu	687 000,00	687 000,00	687 000,00	687 000,00
2	Kapitał zapasowy na początek okresu	3 950 916,76	3 950 916,76	3 950 916,76	3 950 916,76
2.1.	Zmiany kapitału zapasowego	694 290,42	694 290,42	0,00	0,00
a	<i>zwiększenie (podział zysku)</i>	694 290,42	694 290,42	0,00	0,00
b	<i>zmniejszenie</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.	Kapitał zapasowy na koniec okresu	4 645 207,18	4 645 207,18	3 950 916,76	3 950 916,76
3	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1.	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a	<i>zwiększenie</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
b	<i>zmniejszenie</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	694 290,42	678 938,43	694 290,42	938 487,85
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	694 290,42	694 290,42	966 068,94	1 210 266,37
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	694 290,42	694 290,42	966 068,94	1 210 266,37
a	<i>zwiększenie</i>	364 149,66	364 149,66	0,00	0,00
	<i>podział zysku z lat ubiegłych</i>	364 149,66	364 149,66	0,00	0,00
b	<i>zmniejszenie (z tytułu)</i>	694 290,42	694 290,42	0,00	0,00
	<i>podwyższenie kapitału zakładowego</i>	694 290,42	694 290,42	0,00	0,00
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	364 149,66	364 149,66	966 068,94	1 210 266,37
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	15 351,99	271 778,52	271 778,52
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	15 351,99	271 778,52	271 778,52
a	<i>zwiększenie (przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia)</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
b	<i>zmniejszenie</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	15 351,99	271 778,52	271 778,52
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	364 149,66	348 797,67	694 290,42	938 487,85
6	Wynik netto	30 932,59	46 284,58	448 518,37	204 320,94
a	Zysk netto	30 932,59	46 284,58	448 518,37	204 320,94
b	Strata netto	0,00	0,00	0,00	0,00
II	KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)	5 727 289,43	5 727 289,43	5 780 725,55	5 780 725,55
III	KAPITAŁ WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU (POKRYCIA STRATY)	5 696 356,84	5 696 356,84	5 332 207,18	5 332 207,18

Źródło: Emitent

1.4. Rachunek przepływów pieniężnych

Lp.	Tytuł [dane w zł]	01.01.2021 - 30.06.2021	01.04.2021 - 30.06.2021	01.01.2020 - 30.06.2020	01.04.2020 - 30.06.2020
A					
I	Zysk/Strata netto	30 932,59	46 284,58	448 518,37	204 325,14
II	Korekty razem	-913 133,84	-307 934,45	-519 111,92	-119 539,81
1	Amortyzacja	46 672,04	23 924,00	12 894,19	6 973,15
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Zmiana stanu rezerw	-232 328,84	56 466,11	18 595,84	44 225,70
6	Zmiana stanu zapasów	-229 238,50	-143 537,85	-767 752,03	-311 482,36
7	Zmiana stanu należności	76 775,67	42 488,34	217 366,62	-55 626,88
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	89 553,83	-331 775,75	542 632,12	441 949,19
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-664 568,04	44 500,70	-542 848,66	-245 578,61
10	Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-882 201,25	-261 649,87	-70 593,55	84 785,33
B					
I	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a	- w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Wydatki	24 529,77	10 441,41	323 883,92	24 276,96
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	24 529,77	10 441,41	323 883,92	24 276,96
2	Na aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-24 529,77	-10 441,41	-323 883,92	-24 276,96
C					
I	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1	Wpływy netto z wydania udziałów	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0,00	0,00	0,00	0,00
D	Przepływy pieniężne netto razem	-906 731,02	-272 091,28	-394 477,47	60 508,37
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-906 731,02	-272 091,28	-394 477,47	60 508,37
	Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-2 256,15	-2 256,15	0,00	0,00
F	Środki pieniężne na początek okresu	2 536 265,53	1 901 625,79	3 042 464,32	2 587 478,48
G	Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	1 629 534,51	1 629 534,51	2 647 986,85	2 647 986,85

Źródło: Emitent

ZAŁĄCZNIKI

1. Aktualny odpis z rejestru przedsiębiorców

Strona 1 z 7

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

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 24.08.2021 godz. 16:27:56

Numer KRS: 0000708072

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	07.12.2017		
Ostatni wpis	Numer wpisu	22	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	WA.XII NS-REJ.KRS/41959/21/227	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA M.ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 368935731, NIP: 1132957445
3.Firma, pod którą spółka działa	KLABATER SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	-----
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat WARSZAWA, gmina WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
2.Adres	ul. ŻURAWIA, nr 6/12, lok. 525, miejsc. WARSZAWA, kod 00-503, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	KLABATER.COM

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	23.11.2017 R., REP. A NR 10293/2017, NOTARIUSZ JACEK NALEWAJEK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE.
	2	AKT NOTARIALNY Z DNIA 3 LIPCA 2018R., REPERTORIUM A NR 5567/2018, NOTARIUSZ JACEK NALEWAJEK, KANCELARIA NOTARIALNA JACEK NALEWAJEK, MAJA MATIAKOWSKA, ANNA

Strona 2 z 7

	SZCZEPAŃSKA NOTARIUSZE SPÓŁKA CYWILNA, UL. GRZYBOWSKA 2 LOK.33, 00-131 WARSZAWA ZMIENIONO §3 UST.1 STATUTU SPÓŁKI, PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY STATUTU SPÓŁKI
3	16.10.2018 R., REP. A NR 10197/2018, NOTARIUSZ JACEK NALEWAJEK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIENIONO §3 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI, PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY STATUTU SPÓŁKI.
4	12.03.2019 R., REP. A NR 1605/2019, NOTARIUSZ JACEK NALEWAJEK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIENIONO: § 3 UST. 1, § 8 UST. 20 LIT. G), K), R), USUNIĘTO: § 4, § 6 UST. 4, § 6 UST. 9 - 10, § 8 UST. 20 LIT. F), H), I), J), N), O), PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY STATUTU SPÓŁKI.
5	21.12.2020 R., REP. A NR 11057/2020, NOTARIUSZ JACEK NALEWAJEK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANA §3 STATUTU SPÓŁKI POPRZEC DODANIE USTĘPU 15, 16 ORAZ 17
6	18.06.2021 R., REP.A NR 6649/2021, NOTARIUSZ JACEK NALEWAJEK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIENIONO: §3 UST.7-9, §8 UST.3 STATUTU, DODANO: §8 UST.3A-3D STATUTU.

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

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki
Brak wpisów

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	687 000,00 Zł
2.Wysokość kapitału docelowego	515 250,00 Zł
3.Liczba akcji wszystkich emisji	6870000
4.Wartość nominalna akcji	0,10 Zł
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	687 000,00 Zł
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	33 000,00 Zł
Podrubryka 1	
Informacja o wniesieniu aportu	
Brak wpisów	

Strona 3 z 7

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	SERIA 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 UPRIWILEJOWANE
2	1.Nazwa serii akcji	SERIA B
	2.Liczba akcji w danej serii	4620000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
3	1.Nazwa serii akcji	C
	2.Liczba akcji w danej serii	1250000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

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

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

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu		
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu		ZARZĄD
2.Sposób reprezentacji podmiotu		W PRZYPADKU ZARZĄDU JEDNOOSOBOWEGO DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI W IMIENIU SPÓŁKI UPOWAŻNIONY JEST JEDNOOSOBOWO CZŁONEK ZARZĄDU. JEŻELI ZARZĄD JEST WIELOOSOBOWY DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI W IMIENIU SPÓŁKI UPOWAŻNIONYCH JEST: DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU LUB CZŁONEK ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM.
Podrubryka 1		
Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	GEMBICKI
	2.Imiona	MICHAŁ TOMASZ
	3.Numer PESEL/REGON	79051800495
	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	*****

Strona 4 z 7

2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	WESOŁOWSKI
	2.Imiona	ROBERT
	3.Numer PESEL/REGON	79092101094
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru			
1	1.Nazwa organu		RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1		
	Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	SIEDLECKA
		2.Imiona	ANETA PAULINA
		3.Numer PESEL	79040500067
	2	1.Nazwisko	WESOŁOWSKI
		2.Imiona	PAWEŁ
		3.Numer PESEL	85022004759
	3	1.Nazwisko	TROJANOWICZ
		2.Imiona	MAREK WALDEMAR
		3.Numer PESEL	70040104459
	4	1.Nazwisko	MILEWSKI
		2.Imiona	PIOTR JAROSŁAW
		3.Numer PESEL	77021502710
	5	1.Nazwisko	WARDASZKO
		2.Imiona	MARCIN
		3.Numer PESEL	76042613852

Rubryka 3 - Prokurenci	
Brak wpisów	

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności			
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	58, 21, Z, DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA W ZAKRESIE GIER KOMPUTEROWYCH	
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	32, 40, Z, PRODUKCJA GIER I ZABAWEK	
	2	58, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA	
	3	58, 29, Z, DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA W ZAKRESIE POZOSTAŁEGO OPROGRAMOWANIA	
	4	62, 01, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM	
	5	62, 02, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z DORADZTWEW W ZAKRESIE INFORMATYKI	

Strona 5 z 7

6	62, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE TECHNOLOGII INFORMATYCZNYCH I KOMPUTEROWYCH
7	64, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ HOLDINGÓW FINANSOWYCH

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	12.03.2019	OD 23.11.2017 DO 31.12.2018
	2	08.09.2020	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	3	24.06.2021	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 23.11.2017 DO 31.12.2018
	2	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	3	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 23.11.2017 DO 31.12.2018
	2	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	3	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	OD 23.11.2017 DO 31.12.2018
	2	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	3	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej
Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego
Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy	
1.Dzień kończący pierwszy rok obrotowy, za który należy złożyć sprawozdanie finansowe	31.12.2018

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości
Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności
Brak wpisów

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

Strona 6 z 7

Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych		
Brak wpisów		
Dział 5		
Rubryka 1 - Kurator		
Brak wpisów		
Dział 6		
Rubryka 1 - Likwidacja		
Brak wpisów		
Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu podmiotu		
Brak wpisów		
Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny		
Brak wpisów		
Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu		
1	1.Określenie okoliczności	PRZEJĘCIE CZĘŚCI MAJĄTKU INNEJ SPÓŁKI W WYNIKU PODZIAŁU
	2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia	PODZIAŁ PRZEZ WYDZIELENIE DOKONYWANY JEST W TRYBIE ART. 529 § 1 PKT4 KSH.TJ. POPRZECZ PRZENIESIENIE CZĘŚCI MAJĄTKU CDP SP. Z 0.0. (KRS: 0000032579) STANOWIĄCEJ ZORGANIZOWANĄ CZĘŚĆ PRZEDSIĘBIORSTWA NA KLABATER SA. W RAMACH PODZIAŁU NASTĄPI OBNIŻENIE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO CDP SP. Z 0.0. Z KWOTY 3.486.000 PLN (TRZY MILIONY CZTERYSTA OSIEMDZIESIĄT SZESZĆ TYSIĘCY ZŁOTYCH) DO KWOTY 3.024.000 PLN (TRZY MILIONY DWADZIESIĄ CZTERY TYSIĄCE ZŁOTYCH) ORAZ PODWYŻSZENIE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO KLABATER SA. Z KWOTY 100.000 PLN (STO TYSIĘCY ZŁOTYCH) O KWOTĘ 462.000 PLN (CZTERYSTA SZESZCZDZIESIĄT DWA TYSIĄCE ZŁOTYCH). UCHWAŁA NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA KLABATER SA. W SPRAWIE PODZIAŁU, WYRAŻENIA ZGODY NA PLAN PODZIAŁU ORAZ NA ZMIANĘ STATUTU SPÓŁKI KLABATER SA. PODJĘTA 3 LIPCA 2018 ROKU. UCHWAŁA NADZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW CDP SP. Z 0.0. W SPRAWIE PODZIAŁU, WYRAŻENIA ZGODY NA PLAN PODZIAŁU ORAZ NA ZMIANĘ STATUTU SPÓŁKI KLABATER SA. PODJĘTA 3 LIPCA 2018 ROKU.
	Podrubryka 1	
	Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki	
	Brak wpisów	
Podrubryka 2		
Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału		
1	1.Nazwa lub firma	CDP SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ,-----
	2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany	POLSKA, KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000032579

Strona 7 z 7

4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	-----
5.Numer REGON	016103851

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
Brak wpisów

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

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 24.08.2021 adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: ekrs.ms.gov.pl

2. Ujednolicony tekst Statutu Emitenta

Zamieszczony tekst Statutu zamiera uchwaloną przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta z dnia 18 czerwca 2020 r. zmianę Statutu – par. 8 ust. 2 ale która nie została wpisana przez sąd rejestrowy. Zgodnie z posiadaną przez Emitenta wiedzą został złożony stosowny wniosek o uzupełnienie postanowienia, które jednak na datę Dokumentu Ofertowego nie zostało jeszcze wydane, a przedmiotowa korekta uwzględniona w rejestrze.

STATUT

§ 1. Postanowienia ogólne

1. Firma Spółki brzmi KLABATER Spółka Akcyjna.
2. Spółka może używać skrótu firmy KLABATER S.A., oraz wyróżniającego ją znaku graficznego.
3. Siedzibą Spółki jest Warszawa.
4. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą.
5. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.
6. Spółka może tworzyć i prowadzić zakłady, oddziały i przedstawicielstwa, jak również tworzyć inne spółki oraz uczestniczyć w innych spółkach, stowarzyszeniach i organizacjach gospodarczych w kraju i za granicą.
7. Założycielami Spółki są Michał Gembicki oraz Robert Wesołowski.

§ 2. Przedmiot działalności

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:
 - 18.20.Z - Reprodukacja zapisanych nośników danych;
 - 26.20.Z - Produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych;
 - 32.40.Z - Produkcja gier i zabawek;
 - 32.99.Z - Produkcja pozostałych wyrobów, gdzie indziej niesklasyfikowana;
 - 47.41.Z - Sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;
 - 47.41.Z - Sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;
 - 47.61.Z - Sprzedaż detaliczna książek prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;
 - 47.62.Z - Sprzedaż detaliczna gazet i artykułów piśmiennych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;
 - 47.91.Z - Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet;
 - 58.11.Z - Wydawanie książek;
 - 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;
 - 59.20.Z - Działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych;
 - 59.11.Z - Działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych;

- 59.13.Z - Działalność związana z dystrybucją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych;
- 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;
- 64.20.Z - Działalność holdingów finansowych;
- 68.10.Z - Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek;
- 68.20.Z - Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi;
- 69.20.Z - Działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe;
- 70.10.Z - Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych;
- 70.22.Z - Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania;
- 70.22.Z - Doradztwo w zakresie prowadzenie działalności;
- 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 czasu i miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet);
- 73.12.D - Pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach;
- 73.20.Z - Badanie rynku i opinii publicznej;
- 77.40.Z - Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim
- 82.11.Z - Działalność usługowa związana z administracyjną obsługą biura;
- 82.30.Z - Działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów;
- 82.99.Z - Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana.
2. Zmiana przedmiotu działalności Spółki nie wymaga wykupu akcji akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na zmianę.

§ 3. Kapitał zakładowy i akcje

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 687.000 zł (słownie: sześćset osiemdziesiąt siedem tysięcy złotych) i dzieli się na:
- a) 1.000.000 (jeden milion) akcji na okaziciela serii A o numerach od 0.000.001 do 1.000.000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja,
- b) 4.620.000 (cztery miliony sześćset dwadzieścia tysięcy) akcji na okaziciela serii B o numerach od 1.000.001 do 5.620.000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oraz
- c) 1.250.000 (słownie: jeden milion dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii C o numerach od 5.620.001 do 6.870.000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.

2. Wszystkie akcje, o których mowa w ust. 1 są akcjami zwykłymi.
3. Kapitał zakładowy został pokryty w całości w zamian za wkład pieniężny.
4. Zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela wymaga zgody Walnego Zgromadzenia. Zmiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna.
5. Kapitał zakładowy może być podwyższony w drodze emisji nowych akcji lub przez podwyższenie wartości nominalnej akcji na zasadach określonych uchwałą Walnego Zgromadzenia. Podwyższenie kapitału zakładowego może również nastąpić ze środków Spółki na zasadach określonych w art. 442 Kodeksu spółek handlowych.
6. Walne Zgromadzenie może podjąć uchwałę o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego w rozumieniu art. 448 Kodeksu spółek handlowych.
7. Zarząd jest upoważniony do dokonania jednego albo większej liczby podwyższeń kapitału zakładowego Spółki, łącznie o kwotę nie większą niż 515.250,00 zł (pięćset piętnaście tysięcy dwieście pięćdziesiąt złotych 00/100). Upoważnienie, o którym mowa w zdaniu poprzednim, jest udzielone na okres trzech lat, począwszy od dnia wpisania upoważnienia do właściwego rejestru. W ramach upoważnienia, o którym mowa w zdaniu pierwszym, Zarząd jest upoważniony do emitowania warrantów subskrypcyjnych z terminem wykonania prawa zapisu upływającym nie później niż trzy lata od dnia wpisania upoważnienia do rejestru.
8. W oparciu o upoważnienie, o którym mowa w ust. 1, Zarząd może przyznać akcje zarówno w zamian za wkłady pieniężne, jaki również niepieniężne.
9. Uchwała Zarządu w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji oraz przyznania akcji w zamian za wkłady niepieniężne podjęta w oparciu o upoważnienie, o którym mowa w ust. 7, nie wymaga zgody Rady Nadzorczej. Przy podwyższeniu kapitału zakładowego lub emisji warrantów subskrypcyjnych w oparciu o upoważnienie, o którym mowa w ust. 7, Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, ma prawo pozbawić prawa poboru akcji w całości lub w części.
10. Akcje Spółki mogą być umarzane.
11. Umorzenie może nastąpić za zgodą akcjonariusza w drodze nabycia akcji przez Spółkę w celu ich umorzenia (umorzenie dobrowolne).
12. Warunki i tryb umorzenia akcji określone są w uchwale Walnego Zgromadzenia w przedmiocie umorzenia. Uchwała taka powinna określać w szczególności podstawę prawną umorzenia, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego.
13. Spółka może emitować akcje na okaziciela lub akcje imienne.
14. Spółka może emitować obligacje zamienne, obligacje z prawem pierwszeństwa oraz warrantów subskrypcyjne.
15. Kapitał zakładowy został warunkowo podwyższony, na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 21 grudnia 2020 roku o kwotę nie większą niż 33.000 zł (trzydzieści trzy tysiące) w drodze emisji nie więcej niż 330.000 (trzysta trzydzieści tysięcy) akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, w celu przyznania praw do objęcia akcji serii D posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych serii A, z wyłączeniem prawa poboru.
16. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii D posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 21 grudnia 2020 roku.
17. Uprawnionym do objęcia akcji serii D będą posiadacze Warrantów Subskrypcyjnych. Uprawnienie do objęcia akcji serii D może być wykonane do dnia 31 grudnia 2024 roku.

§ 4. [Uchylony]

§ 5. Organy Spółki

Organami Spółki są:

- a) Walne Zgromadzenie,
- b) Zarząd,
- c) Rada Nadzorcza.

§ 6. Walne Zgromadzenie

- 1. Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne.
- 2. Walne Zgromadzenia odbywa się w siedzibie Spółki lub w Warszawie.
- 3. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd.
- 4. [Uchylony]
- 5. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają większością 55% (pięćdziesiąt pięć procent) głosów w obecności akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 55% (pięćdziesiąt pięć procent) kapitału zakładowego Spółki, chyba, że przepisy Kodeksu spółek handlowych lub postanowienia niniejszego Statutu przewidują dla podjęcia uchwały surowsze wymagania.
- 6. Na Walnym Zgromadzeniu jednej akcji odpowiada jeden głos.
- 7. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana, przy czym spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się Przewodniczącego Zgromadzenia. W razie nieobecności tych osób Walne Zgromadzenie otwiera osoba wyznaczona przez Zarząd.
- 8. Akcjonariusze biorą udział w Walnych Zgromadzeniach osobiście lub przez pełnomocników.
- 9. [Uchylony]
- 10. [Uchylony]
- 11. Walne Zgromadzenie może uchwalić swój regulamin określający szczegółowo organizację Walnego Zgromadzenia, w tym tryb prowadzenia obrad.

§ 7. Zarząd

- 1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę, z zastrzeżeniem czynności dla których wymagana jest zgoda Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.
- 2. Zarząd Spółki składa się z od 1 (jednego) do 4 (czterech) członków. Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji wynoszącej 4 (cztery) lata.
- 3. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza, określając liczbę członków Zarządu na daną kadencję. Pierwszy Zarząd Spółki zostaje powoływany przez założycieli Spółki.
- 4. Członek Zarządu może zostać odwołany wyłącznie z ważnych powodów, o których mowa w Art. 370 Kodeksu spółek handlowych.
- 5. Zawiadomienia o posiedzeniach Zarządu mogą być zwoływane pisemnie, za pośrednictwem poczty elektronicznej, telefonicznie lub faksem, a także ustnie, najpóźniej na jeden dzień przed planowanym terminem posiedzenia Zarządu.
- 6. W przypadku Zarządu jednoosobowego do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki upoważniony jest jednoosobowo członek Zarządu. Jeżeli Zarząd jest wieloosobowy do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki upoważnionych jest: dwóch członków Zarządu lub członek Zarządu działający łącznie z prokurentem.
- 7. Zarząd może uchwalić regulamin określający szczegółowo organizację Zarządu i sposób prowadzenia przez Zarząd spraw Spółki.
- 8. Członek Zarządu nie może bez zwolnienia Rady Nadzorczej zajmować się interesami konkurencyjnymi.

§ 8. Rada Nadzorcza

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.
2. Rada Nadzorcza składa się z 5 (pięcioro) członków. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji wynoszącej 4 (cztery) lata).
3. Z zastrzeżeniem postanowień §8 ust. 3a-3d, Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie większością 55% (pięćdziesiąt pięć procent) kapitału zakładowego Spółki. Pierwsza Rada Nadzorcza składa się z 5 (pięciu) członków wybranych przez założycieli Spółki.
 - a) Akcjonariuszowi Michałowi Tomaszowi Gembickiemu (PESEL: 79051800495) przysługuje prawo powoływania i odwoływania jednego członka Rady Nadzorczej, tak długo jak akcjonariusz ten jest akcjonariuszem posiadającym co najmniej jedną akcję Spółki.
 - b) Akcjonariuszowi Robertowi Wesołowskiemu (PESEL: 79092101094) przysługuje prawo powoływania i odwoływania jednego członka Rady Nadzorczej, tak długo jak akcjonariusz ten jest akcjonariuszem posiadającym co najmniej jedną akcję Spółki.
 - c) Tak długo jak akcjonariuszom uprawnionym, o których mowa w ust. 3a i 3b powyżej przysługują wskazane w tych ustępach uprawnienia, członek Rady Nadzorczej powoływany przez danego akcjonariusza uprawnionego może być odwołany jedynie przez akcjonariusza uprawnionego, który go powołał.
 - d) W ramach uprawnienia osobistego członek Rady Nadzorczej powoływany i odwoływany jest w drodze pisemnego oświadczenia, które jest skuteczne od daty złożenia takiego oświadczenia Zarządowi Spółki na adres siedziby Spółki. Jeżeli akcjonariusz uprawniony nie powoła członka Rady Nadzorczej w terminie trzydziestu dni od dnia wygaśnięcia mandatu powołanego przez niego członka Rady Nadzorczej, członka Rady Nadzorczej który nie został powołany zgodnie z ust. 3a-3c powyżej, powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie. W sytuacji opisanej w zdaniu poprzednim, w razie najbliższego wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej z innego powodu niż skutek odwołania go ze składu Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie, uprawnienie do powołania członka Rady Nadzorczej przysługuje akcjonariuszowi uprawnionemu, który nie skorzystał z uprawnienia osobistego, o którym mowa wyżej.
4. W skład Rady Nadzorczej wchodzi:
 - a) Przewodniczący Rady Nadzorczej,
 - a) Członkowie Rady Nadzorczej.
5. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał na posiedzeniu, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na danym posiedzeniu Rady Nadzorczej.
6. Dopuszczalne jest podejmowanie przez Radę Nadzorczą uchwał w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała podjęta w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.
7. Głosowanie pisemne lub głosowanie przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość zarządza Przewodniczący Rady Nadzorczej na wniosek członka Rady Nadzorczej lub z własnej inicjatywy.
8. W przypadku zarządzenia głosowania pisemnego, projekt uchwały przesyłany jest wszystkim członkom Rady Nadzorczej na zasadach wskazanych w § 8 ust. 16 Statutu. Członkowie Rady Nadzorczej głosując za podjęciem uchwały podpisują otrzymany projekt uchwały i odsyłają go Przewodniczącemu Rady Nadzorczej. Członkowie Rady Nadzorczej głosujący przeciwko podjęciu uchwały lub wstrzymujący się od głosu zawiadamiają o tym na piśmie przewodniczącego Rady Nadzorczej.
9. W przypadku zarządzenia głosowania przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, zawiadomienia oraz materiały dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, przekazywane są członkom Rady Nadzorczej na zasadach wskazanych w § 8 ust. 16 Statutu. Z obrad przeprowadzonych przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, sporządzany jest protokół w formie pisemnej, który obejmuje podjęte uchwały. Przewodniczący przekazuje przedmiotowy protokół do podpisu na najbliższym posiedzeniu Rady Nadzorczej lub przesyła go kolejnego do wszystkich członków Rady Nadzorczej.

10. W trybie określonym w ust. § 8 ust. 6 Statutu nie można podjąć uchwał w sprawach osobowych.
11. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków.
12. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów przeważa głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Do odwołania lub zawieszenia każdego z członków Zarządu lub całego Zarządu w trakcie trwania kadencji wymagane jest oddanie głosów „za” przez co najmniej 4/5 wszystkich członków Rady Nadzorczej.
13. Przewodniczącego Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie. Rada Nadzorcza wybiera spośród swoich członków wiceprzewodniczącego i sekretarza Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza może odwoływać wiceprzewodniczącego lub sekretarza Rady Nadzorczej z pełnionych funkcji oraz powierzyć sprawowanie tych funkcji innym członkom Rady Nadzorczej.
14. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w miarę potrzeby, jednak nie rzadziej niż trzy razy w roku obrotowym. Zwołuje je i przewodniczy im Przewodniczący Rady Nadzorczej albo, w razie jego nieobecności, wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej. W przypadku nieobecności wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej posiedzenie zwołuje i przewodniczy mu najstarszy wiekiem członek Rady Nadzorczej.
15. Zarząd lub członek Rady Nadzorczej mogą żądać zwołań posiedzenia Rady Nadzorczej, podając proponowany porządek obrad. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenie w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku, na dzień przypadający nie później niż przed upływem trzech tygodni od dnia otrzymania takiego wniosku.
16. Zaproszenia na posiedzenie Rady Nadzorczej mogą być przekazywane pisemnie, za pośrednictwem poczty elektronicznej, telefonicznie lub faksem, zawierające informację o planowanym terminie i miejscu posiedzenia, przekazuje się członkom Rady Nadzorczej co najmniej na siedem dni przed tym terminem, z zastrzeżeniem, iż posiedzenia zwołane bez zachowania tego terminu są dozwolone o ile wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą zgodę na piśmie.
17. Zawiadomienie dotyczące kolejnego posiedzenia Rady Nadzorczej nie jest wymagane jeżeli na posiedzeniu Rady Nadzorczej są obecni wszyscy członkowie Rady Nadzorczej i wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą zgodę na zwołanie kolejnego posiedzenia, ustalając jednocześnie jego porządek obrad i termin.
18. Posiedzenie Rady Nadzorczej może odbyć się bez formalnego zwołania, w przypadku, gdy na posiedzeniu Rady są obecni wszyscy członkowie Rady Nadzorczej i żaden z członków Rady nie wniósł sprzeciwu ani co do odbycia posiedzenia, ani spraw, które mają być na tym posiedzeniu rozstrzygnięte przez Radę Nadzorczą.
19. W posiedzeniach Rady Nadzorczej mają prawo uczestniczyć członkowie Zarządu, z wyjątkiem spraw dotyczących bezpośrednio Zarządu lub jego członków. Członkowie Zarządu zostaną każdorazowo poinformowani o planowanym posiedzeniu Rady Nadzorczej w jeden ze sposobów, o których mowa w § 8 ust. 16.
20. Poza sprawami wymienionymi w przepisach prawa lub innych postanowieniach Statutu, uchwała Rady Nadzorczej wymagana jest w następujących sprawach: -
 - a) ocena sprawozdania Zarządu z działalności, sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i stanem faktycznym oraz ocena wniosków Zarządu co do podziału zysków albo pokrycia strat;
 - b) składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników oceny, o której mowa w pkt. a) powyżej;
 - c) zawieszanie członków Zarządu z ważnych powodów w czynnościach, jak również delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu niemogących wykonywać swoich czynności;
 - d) wybór biegłych rewidentów celem przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych Spółki;
 - e) ustalenie wynagrodzenia członków Zarządu;
 - f) [Uchylony]
 - g) zaciągnięcie przez Spółkę jakiegokolwiek zobowiązania przewyższającego 500.000,00 zł (pięćset tysięcy złotych) netto (lub jej równowartość w walucie obcej, według średniego kursu NBP z dnia dokonania tej czynności), zarówno w jednej jak i w kilku powiązanych ze sobą transakcjach, przy czym w przypadku zobowiązań okresowych, pod uwagę będzie brana wartość zobowiązań za 12 (dwanaście) miesięcy (chyba że zobowiązanie okresowe dotyczy oznaczonego

- okresu, krótszego niż 12 (dwanaście) miesięcy i w takim przypadku pod uwagę będzie brany okres oznaczony w treści zobowiązania); -
- h) [Uchylony]
 - i) [Uchylony]
 - j) [Uchylony]
 - k) emisja instrumentów dłuższych przez Spółkę;
 - l) nabycie lub zbycie przez Spółkę tytułu uczestnictwa w jakimkolwiek podmiocie;
 - m) wyrażenie zgody na zajmowanie się przez członka Zarządu interesami konkurencyjnymi;
 - n) [Uchylony]
 - o) [Uchylony]
 - p) wyrażanie zgody na zawieranie umów pomiędzy Spółką a członkami Zarządu lub akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% (pięć procent) akcji lub głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki;
 - q) wyrażanie zgody na przyznanie prawa do objęcia lub nabycia akcji w ramach opcji menedżerskiej;
 - r) wyrażanie zgody na umorzenie należności przekraczających kwotę 50.000,00 zł (pięćdziesiąt tysięcy złotych) netto (lub jej równowartość w walucie obcej, według średniego kursu NBP z dnia dokonania tej czynności) rocznie, zarówno w jednej jak i w kilku powiązanych ze sobą transakcjach;
 - s) zatwierdzanie regulaminu Zarządu;
 - t) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu Spółki.
21. Jeżeli Rad Nadzorcza nie wyrazi zgody na dokonanie określonej czynności, Zarząd może zwrócić się do Walnego Zgromadzenia o powzięcie uchwały udzielającej zgody na dokonanie czynności.
22. Walne Zgromadzenie może uchwalić regulamin Rady Nadzorczej określający szczegółowo organizację i sposób wykonywania czynności przez Radę Nadzorczą.

§ 9. Gospodarka Spółki

1. Spółka prowadzi rachunkowość zgodnie z obowiązującymi przepisami.
2. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy, przy czym pierwszy rok obrotowy kończy się 31 grudnia 2018 roku.
3. Uchwałę o podziale czystego zysku podejmuje Walne Zgromadzenie, które może w danym roku obrotowym wyłączyć czysty zysk lub jego część od podziału przeznaczając go na inne cele określone w uchwale Walnego Zgromadzenia.
4. Spółka tworzy:
 - u) kapitał zapasowy,
 - v) kapitał rezerwowy.
5. Kapitał zapasowy tworzy się z obligatoryjnego odpisu w wysokości 8% (ośmiu procent) zysku netto do podziału, aż do czasu osiągnięcia kwoty stanowiącej 1/3 (jedną trzecią) kapitału zakładowego Spółki.
6. Na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia można tworzyć i likwidować w Spółce inne kapitały oraz fundusze celowe.
7. Część zysku Walne Zgromadzenie może przeznaczyć na fundusz celowy z przeznaczeniem na wypłaty z zysku dla członków Zarządu, Rady Nadzorczej i pracowników.
8. Zarząd Spółki jest uprawniony do podjęcia uchwały w sprawie wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej.

3. Uchwała Zarządu nr 1 z dnia 23 sierpnia 2021 r.

WYPIS

KANCELARIA NOTARIALNA
JACEK NALEWAJEK
MAJA MATIAKOWSKA
ANNA SZCZEPAŃSKA
NOTARIUSZE
SPÓŁKA CYWILNA
00-131 W-wa, ul. Grzybowska 2 lok. 33
tel. (0-22) 436-30-41, (0-22) 436-30-42
tel./fax. (0-22) 436-30-43
nalewajek@notariusze.waw.pl
matiakowska@notariusze.waw.pl
szczepanska@notariusze.waw.pl

Repertorium 9172/2021

AKT NOTARIALNY

Dnia dwudziestego trzeciego sierpnia roku dwa tysiące dwudziestego pierwszego /23.08.2021/ przed notariuszem Jackiem Nalewajek, w jego Kancelarii Notarialnej w Warszawie, przy ulicy Grzybowskiej 2 lokal 33, stawili się:-----

1. Robert Wesolowski, według oświadczenia zamieszkały w Warszawie 04-965, --- przy ulicy Zagórzańskiej 60B, / dowód osobisty DCB 566652 ważny do dnia 17 ---- lutego 2031 rok, PESEL 79092101094/, -----
 2. Michał Tomasz Gembicki, według oświadczenia zamieszkały pod adresem: ----- Warszawa 01-824, ulica Stefana Przybyszewskiego 69 m. 17, /dowód osobisty ----- DBV 175244 ważny do dnia 16 października 2030 roku, PESEL 79051800495/, ----
- reprezentujący łącznie jako Zarząd, to jest ad 1 jako Członek Zarządu, ad 2 jako Członek Zarządu, Spółkę pod firmą KLABATER Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie 00-503, przy ulicy Żurawiej 6/12 lok. 525, NIP 1132957445, Regon 368935731, wpisanej do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS 0000708072, zgodnie z okazanym wydrukiem informacji odpowiadającej odpisowi aktualnemu z rejestru przedsiębiorców pobranym na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 roku o Krajowym Rejestrze Sądowym /Dz. U. z 2021 roku, poz. 112 ze zm./ ze strony internetowej <https://ems.ms.gov.pl>, według stanu na dzień 23 sierpnia 2021 roku.---

Tożsamość stawających notariusz stwierdził na podstawie okazanych i powołanych wyżej dowodów osobistych, zaś sposób reprezentacji na podstawie okazanego i powołanego wydruku informacji odpowiadającego odpisowi aktualnemu z rejestru przedsiębiorców. -----

Stawający oświadczają, że nie zachodzą okoliczności uzasadniające unieważnienie ich dowodów osobistych, stosownie do treści art. 46 w związku z art. 50 ustawy z dnia 6 sierpnia 2010 roku o dowodach osobistych /Dz. U. z 2021 roku, poz. 816 ze zm./ -----

P R O T O K Ó Ł

Z POSIEDZENIA ZARZĄDU SPÓŁKI

§ 1. Posiedzenie Zarządu otworzył Pan Robert Wesołowski - Członek Zarządu oraz oświadczył, że jest uprawniony do otwarcia posiedzenia, że przedmiotem posiedzenia Zarządu będzie podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze oferty publicznej akcji serii E z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji serii E i prawa do akcji serii E do alternatywnego systemu obrotu oraz zmiany statutu. Robert Wesołowski oświadczył, że wszyscy członkowie Zarządu, to jest oraz Michał Gembicki zostali prawidłowo powiadomieni o posiedzeniu Zarządu, zatem Zarząd może powziąć uchwałę będącą przedmiotem posiedzenia. Robert Wesołowski zarządził wybór przewodniczącego posiedzenia. Na przewodniczącego posiedzenia został wybrany jednogłośnie, w głosowaniu tajnym, Robert Wesołowski. -----

Robert Wesołowski poddał pod głosowanie następującą uchwałę: -----

Uchwała Nr 1

Zarządu Spółki KLABATER S.A.

z siedzibą w Warszawie z dnia 23 sierpnia 2021 roku

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze oferty publicznej
akcji serii E z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy
oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji serii E i prawa do akcji serii E

3

do alternatywnego systemu obrotu

oraz

zmiany statutu

Działając na podstawie art. 431 §1, art. 432, art. 433 § 2 w zw. z art. 446 § 1 i 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 3 ust. 7, 8 i 9 Statutu Spółki Zarząd Spółki niniejszym uchwala, co następuje: -----

§ 1.

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki z kwoty 687.000,- zł /sześćset osiemdziesiąt siedem tysięcy złotych/ do kwoty nie niższej niż 687.000,10 zł /sześćset osiemdziesiąt siedem tysięcy złotych i dziesięć groszy/ i nie wyższej niż 787.000,- zł (siedemset osiemdziesiąt siedem tysięcy złotych), to jest o kwotę nie niższą niż 0,10 zł /dziesięć groszy/ i nie wyższą niż 100.000,00 zł /sto tysięcy złotych/. -----

2. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpi poprzez emisję w drodze oferty publicznej nie mniej niż 1 /jednej/ akcji i nie więcej niż 1.000.000 /jednego miliona/ nowych akcji serii E, o wartości nominalnej 0,10 zł /dziesięć groszy/ każda akcja. -----

3. Akcje serii E są akcjami zwykłymi na okaziciela. -----

4. Akcjom serii E nie zostaną przyznane szczególne uprawnienia. -----

5. Akcje serii E mogą zostać opłacone wkładami pieniężnymi. -----

6. Zarząd Spółki w drodze odrębnej uchwały ustali cenę emisyjną akcji serii E z zachowaniem kryteriów: -----

a) uprzedniego przeprowadzenia procesu budowania książki popytu (tzw. bookbuildingu) i uwzględnienia warunków makro i mikroekonomicznych, dotychczasowej pozycji ekonomicznej Spółki oraz aktualnych uwarunkowań rynkowych; -

b) uchwałą w sprawie ustalenia ceny emisyjnej nie wymaga uzyskania zgody Rady Nadzorczej. -----

7. pisemne opinie Zarządu, wydane zgodnie z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, uzasadniające sposób ustalenia ceny emisyjnej, stanowić będą załącznik do uchwały Zarządu o ustaleniu ceny emisyjnej, o której mowa w § 1 ust. 6 niniejszej Uchwały. -----

8. Zarząd Spółki złoży oświadczenie w formie aktu notarialnego o dookreśleniu wysokości podwyższenia kapitału zakładowego przed zgłoszeniem podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. -----

9. Akcje serii E uczestniczą w dywidendzie od dnia 1 stycznia 2021 roku, to jest począwszy od wypłat z zysku za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 roku. -----

10. Emisja akcji serii E zostanie przeprowadzona w drodze oferty publicznej, zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych a akcje serii E i prawa do akcji serii E będą przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu. -----

11. Terminy otwarcia i zamknięcia subskrypcji akcji serii E zostaną określone przez Zarząd w Dokumencie Ofertowym przygotowywanym w związku z ofertą publiczną akcji serii E. -----

12. Akcje serii E podlegają dematerializacji. -----

13. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpi w granicach określonych w ust. 1 i 2 powyżej, w wysokości odpowiadającej liczbie akcji objętych w drodze subskrypcji otwartej. -----

§ 2

W interesie Spółki i za zgodą Rady Nadzorczej z dnia 20 sierpnia 2021 roku pozbawia się prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do wszystkich akcji serii E. Pisemne opinie Zarządu uzasadniające powody pozbawienia prawa poboru, zgodnie z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych stanowią załączniki do niniejszej Uchwały. -----

§ 3

1. W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego, o którym mowa w § 1 niniejszej Uchwały, § 3 ust. 1 Statutu Spółki otrzymuje następujące brzmienie: -----

„1. Kapitał zakładowy wynosi nie mniej niż 687.000,10 zł (słownie: sześćset osiemdziesiąt siedem tysięcy złotych i dziesięć groszy i nie więcej niż 787.000,- zł (słownie: siedemset osiemdziesiąt siedem tysięcy złotych) i dzieli się na: -----
a) 1.000.000 (słownie: jeden milion) akcji na okaziciela serii A o numerach od 0.000.001 do 1.000.000 o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, -----

- b) 4.620.000 (słownie: cztery miliony sześćset dwadzieścia tysięcy) akcji na okaziciela serii B o numerach od 1.000.001 do 5.620.000 o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, -----
- c) 1.250.000 (słownie: jeden milion dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii C o numerach od 5.620.001 do 6.870.000 o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, oraz -----
- d) nie mniej niż 1 (słownie: jedna) i nie więcej niż 1.000.000 (słownie: jeden milion) akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja.”. -----

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. Zmiany Statutu wchodzi w życie z momentem wpisania ich do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. -----

Robert Wesołowski stwierdził, że powyższa uchwała została przyjęta przez Zarząd jednogłośnie. -----

§ 2. Wobec podjęcia powyższej uchwały numer 1 Robert Wesołowski zamknął posiedzenie Zarządu. -----

Notariusz poinformował Przewodniczącego o spoczywającym na nim obowiązku wynikającym z treści art. 92a § 2 ustawy z dnia 14 lutego 1991 roku – Prawo o notariacie /t.j. Dz. U. z 2020 roku, poz. 1192/, to jest o tym, że niezwłocznie po sporządzeniu aktu notarialnego zawierającego w swej treści dane stanowiące podstawę wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego albo podlegającego złożeniu do akt rejestrowych podmiotu wpisanego do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego notariusz umieszcza jego elektroniczny wypis w Repozytorium. -----

Notariusz ponadto pouczył Przewodniczącego o konieczności wskazania we wniosku składanym w sądzie rejestrowym numeru Rep. N, pod którym zostanie zarejestrowany wypis elektroniczny niniejszego aktu notarialnego. -----

§ 3. Koszty tego aktu ponosi Spółka. -----

§ 4. Wypisy tego aktu należy wydawać Spółce i Akcjonariuszom w dowolnej ilości. -----

§ 5. Koszty tego aktu wynoszą: -----

- podatek od czynności cywilnoprawnych od kwoty 98.420,- złotych według stawki 0,5 % na podstawie art. 7 ust. 1 pkt 9), po odliczeniu z podstawy opodatkowania, to jest od kwoty 100.000,- złotych, łącznej kwoty 1.580,- zł (1.230,- zł + 250,- zł + 100, zł) zgodnie z art. 6 ust. 9 pkt 1, 2 i 3, ustawy z dnia 9 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych /Dz. U. z 2020 roku poz. 815 ze zm./: ----- 492,- złote,

- taksa notarialna z §§ 1, 9 ust. 1 pkt 2) rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej /Dz. U. z 2020 roku, poz. 1473 ze zm./: ----- 1.000,- złotych,

- podatek VAT według stawki 23% na podstawie art. 2, 5, 41 i 146aa ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług /Dz. U. z 2021 roku poz. 685 ze zm./: --
----- 230,- złotych.

Powyższe opłaty nie obejmują kosztów wypisów z tego aktu, które wraz z podstawą prawną ich pobrania zostaną podane na każdym z wypisów. -----

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

Na oryginale właściwe podpisy stron i notariusza.

KANCELARIA NOTARIALNA

Jacek Nalewajek
Maja Matiakowska
Anna Szczepańska
Notariusze
Spółka Cywilna

00-131 Warszawa, ul. Grzybowska nr 2 lok. 33
Repertorium A Nr 9174 /2021

Wypis wydano spółce

Pobrano:- taksy notarialnej z § 12 rozp. w sprawie
maksymalnych stawek taksy notarialnej-- 36,- zł

- podatku VAT wg stawki 23 %-8,28 zł

Warszawa, dnia 23.08. 2021 roku



Jacek Nalewajek
Notariusz

4. Uchwała nr 19 Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 18 czerwca 2021 r.

Uchwała nr 19

z dnia 18 czerwca 2021 roku

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Klabater S.A. z siedzibą w Warszawie

wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy
w Warszawie,

XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

pod numerem KRS 0000708072

**w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału
zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego oraz w sprawie zmiany statutu
Spółki wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych
akcjonariuszy spółki za zgodą Rady Nadzorczej Spółki**



Zwyczajne Walne Zgromadzenie Klabater S.A. z siedzibą w Warszawie działając na podstawie przepisu art. 444 § 3 k.s.h., w zw. z art. 447 k.s.h. w zw. 430 § 1 k.s.h. uchwała co następuje: -----

§ 1.

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd do dokonania jednego albo większej liczby podwyższeń kapitału zakładowego Spółki, łącznie o kwotę nie większą niż 515.250,00 zł (pięćset piętnaście tysięcy dwieście pięćdziesiąt złotych 00/100). Upoważnienie, o którym mowa w zdaniu poprzednim, jest udzielone na okres trzech lat, począwszy od dnia wpisania upoważnienia do właściwego rejestru. W ramach upoważnienia, o którym mowa w zdaniu pierwszym, Zarząd jest upoważniony

do emitowania warrantów subskrypcyjnych z terminem wykonania prawa zapisu upływającym nie później niż trzy lata od dnia wpisania upoważnienia do rejestru. -----

2. W oparciu o upoważnienie, o którym mowa w ust. 1, Zarząd może przyznać akcje zarówno w zamian za wkłady pieniężne, jaki również niepieniężne. -----

3. Uchwała Zarządu w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji oraz przyznania akcji w zamian za wkłady niepieniężne podjęta w oparciu o upoważnienie, o którym mowa w ust. 1, nie wymaga zgody Rady Nadzorczej. -----

4. Przy podwyższeniu kapitału zakładowego lub emisji warrantów subskrypcyjnych w oparciu o upoważnienie, o którym mowa w ust. 1, Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, ma prawo pozbawić prawa poboru akcji w całości lub w części. -----

§ 2.

W związku z udzieleniem upoważnienia Zarządowi Spółki, o którym mowa w §1 powyżej, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, postanawia zmienić treść Statutu Spółki poprzez nadanie §3 ust. 7-9 nowego, następującego brzmienia: -----



„7. Zarząd jest upoważniony do dokonania jednego albo większej liczby podwyższeń kapitału zakładowego Spółki, łącznie o kwotę nie większą niż 515.250,00 zł (pięćset piętnaście tysięcy dwieście pięćdziesiąt złotych 00/100). Upoważnienie, o którym mowa w zdaniu poprzednim, jest udzielone na okres trzech lat, poczynwszy od dnia wpisania upoważnienia do właściwego rejestru. W ramach upoważnienia, o którym mowa w zdaniu pierwszym, Zarząd jest upoważniony do emitowania warrantów subskrypcyjnych z terminem wykonania prawa zapisu upływającym nie później niż trzy lata od dnia wpisania upoważnienia do rejestru. -----

8. W oparciu o upoważnienie, o którym mowa w ust. 1, Zarząd może przyznać akcje zarówno w zamian za wkłady pieniężne, jaki również niepieniężne. -----

9. Uchwała Zarządu w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji oraz przyznania akcji w zamian za wkłady niepieniężne podjęta w oparciu o upoważnienie, o którym mowa w ust. 1, nie wymaga zgody Rady Nadzorczej. Przy podwyższeniu kapitału zakładowego lub emisji warrantów subskrypcyjnych w oparciu o upoważnienie, o którym mowa w ust. 1, Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, ma prawo pozbawić prawa poboru akcji w całości lub w części.” -----

§ 3.

Umożliwienie Spółce rozwoju wymaga zapewnienia jej możliwości pozyskiwania finansowania – w szczególności o charakterze udziałowym. Upoważnienie Zarządu Spółki do podwyższania kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego przyczyni się do uproszczenia i ograniczenia w czasie procedury podwyższania kapitału służącej pozyskaniu kapitału obrotowego Spółki oraz realizacji inwestycji Spółki przewidywanych przez Zarząd przy zachowaniu uprawnień kontrolnych przysługujących Radzie Nadzorczej Spółki. Upoważnienie udzielone Zarządowi Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki powinno umożliwić Zarządowi niezwłoczną emisję nowych akcji Spółki po ustaleniu jej warunków z potencjalnym inwestorem, bez konieczności ponoszenia przez Spółkę dodatkowych kosztów związanych ze zwoływaniem Walnego Zgromadzenia Spółki oraz opóźnień z tym związanych. -----

§ 4.

1. Na podstawie art. 447 § 2 w zw. z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, Zarząd Spółki przedstawił pisemną opinię uzasadniającą powody wyłączenia prawa poboru akcji emitowanych w granicach kapitału docelowego oraz wskazującą zasady ustalania ceny emisyjnej ww. akcji, która stanowi załącznik nr 1 do niniejszej uchwały. -----

2. Na podstawie art. 447 § 2 w zw. z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Spółki uzasadniającą powody wyłączenia prawa poboru akcji emitowanych w granicach kapitału docelowego oraz wskazującą zasady ustalania ceny emisyjnej ww. akcji, działając w interesie Spółki Walne Zgromadzenie udziela Zarządowi upoważnienia do wyłączenia za zgodą Rady Nadzorczej prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do akcji, które zostaną wyemitowane w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego określonego w § 1 niniejszej uchwały. -----

§ 5.

Walne Zgromadzenie upoważnia Radę Nadzorczą do przyjęcia tekstu jednolitego statutu Spółki z uwzględnieniem zmian, o których mowa w § 2 niniejszej uchwały. -----

§ 6.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, przy czym zmiany w Statucie Spółki w

związku z podjęciem niniejszej uchwały obowiązują od dnia dokonania rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym.-----

Przewodniczący stwierdził, że powyższa uchwała została przyjęta w głosowaniu jawnym, przy czym: -----

- liczba akcji, z których oddano ważne głosy – 5.415.880 /pięć milionów czterysta piętnaście tysięcy osiemset osiemdziesiąt/ akcji (to jest 78,83 % /siedemdziesiąt osiem całych osiemdziesiąt trzy setne procenta/ kapitału zakładowego), -----

- łączna liczba ważnych głosów – 5.415.880 /pięć milionów czterysta piętnaście tysięcy osiemset osiemdziesiąt/, -----

- głosy „za” – 5.415.880 /pięć milionów czterysta piętnaście tysięcy osiemset osiemdziesiąt/, głosy „przeciw” – 0 /zero/, głosy „wstrzymujące się” – 0 /zero/, -----

- sprzeciwów nie zgłoszono.-----

5. Wzór formularza zapisu na Akcje serii E

FORMULARZ ZAPISU NA AKCJE KLABATER S.A.

Niniejszy formularz jest przeznaczony do złożenia zapisu na akcje zwykłe na okaziciela serii E spółki Klabater S.A. z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Żurawia 6/12 lok. 525, 00-503, KRS 0000708072 („Spółka”), o wartości nominalnej 0,10 PLN (słownie: zero złotych 10/100 złotych) każda, oferowane przez Spółkę w ofercie publicznej z wyłączeniem prawa poboru („Akcje Oferowane”). Podstawą prawną emisji Akcji Oferowanych jest uchwała nr 1 Zarządu Emitenta z dnia 23 sierpnia 2021 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego poprzez emisję akcji serii E w trybie subskrypcji otwartej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki. Akcje Oferowane są oferowane w ramach oferty publicznej w Polsce („Oferta Publiczna”) na warunkach i zgodnie z zasadami opisanymi w Dokumencie Ofertowym Spółki, które wraz z ewentualnymi suplementami i komunikatami aktualizacyjnymi oraz informacją o ostatecznej Cenie Emisyjnej i liczbie Akcji Oferowanych w poszczególnych transzach jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Spółce, Akcjach Oferowanych oraz o Ofercie Publicznej. Dokument Ofertowy wraz z ewentualnymi suplementami i komunikatami aktualizującymi oraz pozostałe informacje dotyczące Oferty Publicznej dostępne są na stronie internetowej Spółki www.klabater.com oraz Domu Maklerskiego Navigator S.A. www.dmnavigator.pl. Terminy pisane z wielkiej litery a niezdefiniowane w niniejszym formularzu mają znaczenie nadane im w Dokumencie Ofertowym.

DANE INWESTORA:			
Imię i nazwisko / Nazwa/firma osoby prawnej lub jednostki org. nieposiadającej osobowości prawnej („Inwestor”)			
Forma prawna			
PESEL / data urodzenia dla obywatela państwa innego niż Rzeczpospolita Polska			
Rodzaj, numer i seria dokumentu tożsamości			
Numer KRS			
REGON			
NIP			
Kod LEI (w przypadku osób prawnych lub jednostek org. nieposiadających osobowości prawnej)			
Adres zamieszkania / Adres siedziby			
Adres do korespondencji			
Telefon kontaktowy oraz adres poczty elektronicznej			
Status dewizowy (odpowiednio zaznaczyć)		REZYDENT	NIEREZYDENT
Nierezydent: oznaczenie oraz numer rejestru właściwego dla kraju rejestracji			
DANE OSÓB FIZYCZNYCH DZIAŁAJĄCYCH W IMIENIU INWESTORA:			
Imię i nazwisko			
PESEL / data urodzenia dla obywatela państwa innego niż Rzeczpospolita Polska			
Rodzaj, numer i seria dokumentu tożsamości			
Adres zamieszkania			
Adres do korespondencji			
Telefon kontaktowy oraz adres poczty elektronicznej			
DANE DOTYCZĄCE ZAPISU NA AKCJE OFEROWANE:			
Liczba Akcji Oferowanych objętych zapisem			
(słownie)			
Cena jednej Akcji Oferowanej objętej zapisem (z dokładnością do 0,01 zł)			
(słownie)			
Łączna kwota wpłaty na Akcje Oferowane (z dokładnością do 0,01 zł)			
(słownie)			
SPOSÓB OPLACENIA ZAPISU NA AKCJE OFEROWANE:			
Nazwa i adres podmiotu upoważnionego do przyjmowania zapisów oraz wpłat na Akcje Oferowane („Podmiot Przyjmujący Zapisy”)		Dom Maklerski Navigator S.A., ul. Twarda 18, 00-105 Warszawa	
Numer rachunku bankowego Podmiotu Przyjmującego Zapisy (do przelewu w celu opłacenia Zapisu)		66 1020 1068 0000 1602 0346 7602	
Nazwa instytucji prowadzącej rachunek bankowy Podmiotu Przyjmującego Zapisy		PKO Bank Polski S.A.	
SPOSÓB ZWROTU ŚRODKÓW Z TYTUŁU OPLACENIA ZAPISU NA AKCJE OFEROWANE:			
Numer rachunku bankowego Inwestora (do zwrotu wpłaconej kwoty lub jej części w przypadkach przewidzianych w Dokumencie Ofertowym)			
Nazwa instytucji prowadzącej rachunek bankowy Inwestora			

DYSPOZYCJA DEPONOWANIA AKCJI OFEROWANYCH

Numer rachunku inwestycyjnego Inwestora na którym docelowo mają zostać zdeponowane przydzielone w ramach Oferty Publicznej Akcje Oferowane.	
Nazwa instytucji prowadzącej rachunek inwestycyjny Inwestora	

Niniejszym składam wyżej wymienioną dyspozycję deponowania wszystkich przydzielonych mi zgodnie z Dokumentem Ofertowym oraz powyższym formularzem zapisu Akcji Oferowanych. Do czasu zapisania Akcji Oferowanych na ww. rachunku zobowiązuje się do niezwłocznego informowania na piśmie Domu Maklerskiego Navigator S.A., o wszelkich zmianach dotyczących powyższego rachunku lub podmiotu prowadzącego rachunek. Niniejsza dyspozycja jest nieodwołalna.

UWAGA: Konsekwencją niepełnego bądź nieprawidłowego określenia danych dotyczących Inwestora może być odrzucenie zapisu lub nieterminowy zwrot wpłaconych środków. Zwrot wpłaty następuje bez jakichkolwiek odsetek lub odszkodowań. Wszelkie konsekwencje wynikające z niepełnego lub niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu ponosi osoba składająca zapis.

OŚWIADCZENIA INWESTORA:

- Oświadczam, że zapoznałem się z Dokumentem Ofertowym i akceptuję jego treść oraz warunki Oferty Publicznej.
- Zgadzam się na przydzielenie Akcji Oferowanych zgodnie z zasadami przydziału zawartymi w Dokumencie Ofertowym, w tym na przydzielenie mniejszej liczby Akcji Oferowanych niż wskazanych w niniejszym formularzu zapisu.
- Oświadczam, że zapoznałem się z treścią statutu Spółki i wyrażam zgodę na jego treść.
- Jestem świadomy, że zapis na Akcje Oferowane jest bezwarunkowy, nie może zawierać zastrzeżeń i jest nieodwołalny w okresie, w którym Inwestor jest związany zapisem, z zastrzeżeniem postanowień zawartych w Dokumencie Ofertowym.
- Jestem świadomy, że inwestycje w akcje wiążą się z ryzykiem inwestycyjnym oraz, że może być ono nieodpowiednie w odniesieniu do mojej wiedzy i doświadczenia.
- Nie składam niniejszego zapisu w wyniku „działań nakierowanych na sprzedaż” (ang. „directed selling efforts”) jak zdefiniowano w Regulacji S uchwalonej na podstawie amerykańskiej ustawy o papierach wartościowych z 1933 r., ze zm. (ang. „United States Securities Act of 1933”, „Amerykańska Ustawa o Papierach Wartościowych”) („Regulacja S”) oraz nie znajduję się na terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki oraz nie działam w imieniu jakiejkolwiek osoby znajdującej się w Stanach Zjednoczonych Ameryki, a także nie jestem i nie działam na rzecz „U.S. persons” zgodnie z definicją zawartą w sekcji 902 (k) (1) Regulacji S i składam zapis w ramach „transakcji zagranicznej” (ang. „offshore transaction”) jak zdefiniowano w i w oparciu o Regulację S.
- Oświadczam, że wyrażam zgodę na przetwarzanie moich danych osobowych oraz oświadczam, że analogiczną zgodę wyraził Inwestor (w sytuacji, w której zapis składany jest przez osobę trzecią w imieniu Inwestora będącego osobą fizyczną), zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólne rozporządzenie o ochronie danych), a także ustawą z dnia 10 maja 2018 r. o ochronie danych osobowych, w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia Oferty Publicznej oraz oświadczam, że dane osobowe zostały podane dobrowolnie, jak również przyjmuję do wiadomości, że przysługuje mi prawo wglądu do moich danych osobowych oraz ich poprawiania.
- Wyrażam zgodę na przekazywanie danych i informacji stanowiących tajemnicę zawodową oraz informacji związanych z dokonaniem przeze mnie zapisem na Akcje Oferowane przez Podmiot Przyjmujący Zapisy: Spółce, Domowi Maklerskiemu Navigator S.A., Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Krajowemu Depozytowi Papierów Wartościowych S.A., w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia emisji Akcji Oferowanych oraz wykonania zobowiązań opartych na właściwych przepisach prawa, jak również na innych regulacjach. Niniejszym upoważniam te podmioty, ich pracowników oraz osoby zarządzające do otrzymania tych informacji.
- Dom Maklerski Navigator S.A., w związku z organizacją oraz przeprowadzeniem Oferty Publicznej otrzyma od Spółki wynagrodzenie, które powiązane jest z liczbą wyemitowanych Akcji Oferowanych oraz wysokością ceny emisyjnej, gdzie wynagrodzenie Domu Maklerskiego Navigator S.A. jest tym wyższe im wyższy jest wolumen wyemitowanych Akcji Oferowanych oraz wyższa jest cena emisyjna.

Niniejszy formularz stanowi jednocześnie zlecenie składane Podmiotowi Przyjmującemu Zapisy celem jego przekazania do Spółki. Termin ważności zlecenia odpowiada terminowi przyjmowania zapisów zgodnie treścią Dokumentu Ofertowego.

	Inwestor składający zapis / osoba składająca zapis w imieniu Inwestora	Przyjmujący zapis
DATA:		
GODZINA:		
WŁASNORĘCZNY PODPIS:		

6. Definicje i objaśnienia skrótów

Akcje Spółki	▪ 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, ▪ 4.620.000 (cztery miliony sześćset dwadzieścia tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, ▪ 1.250.000 (jeden milion dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.
Akcje Serii A	1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja,
Akcje Serii B	4.620.000 (cztery miliony sześćset dwadzieścia tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja,
Akcje Serii C	1.250.000 (jeden milion dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.
Akcje Serii D	nie więcej niż 330.000 (trzysta trzydzieści tysięcy) akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w celu przyznania praw do objęcia akcji serii D posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych serii A, z wyłączeniem prawa poboru.
Akcje Oferowane, Akcje Serii E, Akcje Nowej Emisji	Nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 1.000.000 (jeden milion) nowych akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda i łącznej wartości nominalnej nie mniejszej niż 0,10 zł (dziesięć groszy) i nie większej niż 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych).
ASO	Alternatywny system obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2 Ustawy o Obrocie, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Dokument Ofertowy	Niniejszy Dokument Ofertowy sporządzony w związku z publiczną emisją nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 1.000.000 (jeden milion) nowych akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 10 (dziesięć) groszy każda i łącznej wartości nominalnej nie mniejszej niż 10 (dziesięć) groszy i nie większej niż 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych) złotych.
EUR	Euro – waluta obowiązująca w krajach Strefy Euro.
GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.
KNF	Komisja Nadzoru Finansowego.
Kodeks Spółek Handlowych, KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (tekst jednolity Dz. U. z 2016 r., poz. 1578 ze zm.).
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy.
Oferta Publiczna, Oferta	Oferta Akcji Oferowanych będąca ofertą publiczną przeprowadzana w związku z zamiarem wprowadzenia Akcji Oferowanych do ASO.
Organizator ASO	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
PLN, zł	Złoty polski – prawny środek płatniczy na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej.
Prawo Dewizowe	Ustawa z dnia z dnia 27 lipca 2002 r. Prawo dewizowe (z późn. zm.)
Rada Nadzorcza	Rada Nadzorcza Spółki.
Regulamin ASO	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu, wraz z załącznikami, w brzmieniu przyjętym Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy z dnia 1 marca 2007 r., z późn. zm.

Rozporządzenie w Sprawie Koncentracji	Rozporządzenie Rady (WE) Nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw (rozporządzenie WE w sprawie kontroli łączenia przedsiębiorstw) (Dz. U. UE L 24/1 z 29 stycznia 2004 r., ze zm.).
Spółka, Emitent	Klabater Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie i adresem: ul. Żurawia 6/12 lok. 525, 00-503 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000708072; NIP: 1132957445; REGON: 368935731
Spółka publiczna	Spółka, której co najmniej jedna akcja jest dopuszczona do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzona do alternatywnego systemu obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.
Statut	Statut Spółki.
Szczegółowe Zasady Działania KDPW	Szczegółowe Zasady Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych (stan prawny począwszy od dnia 24 kwietnia 2017 r., w wersji udostępnionej na stronie internetowej KDPW).
UOKiK	Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów.
Ustawa o Funduszach Inwestycyjnych	Ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (tekst jednolity Dz. U. z 2016 r., poz. 1896 ze zm.).
Ustawa o Kontroli Inwestycji	Ustawa z dnia 24 lipca 2015 roku o kontroli niektórych inwestycji (tekst jednolity: Dz. U. z 2020 r., poz. 117 z późn. zm.)
Ustawa o Obrocie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity Dz. U. z 2018 r., poz. 106, 138, 650, 685, 723 ze zm.).
Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (tekst jednolity Dz. U. z 2017 r. poz. 229, ze zm.).
Ustawa o Ofercie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity Dz. U. z 2018 r., poz. 512, 685).
Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity Dz. U. z 2016 r., poz. 2032, ze zm.).
Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity Dz. U. z 2016 r., poz. 1888, ze zm.).
Ustawa o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (tekst jednolity Dz. U. 2016, poz. 223, ze zm.).
Ustawa o Podatku od Spadków i Darowizn	Ustawa z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (tekst jednolity Dz. U. 2017, poz. 833, ze zm.).
WZA, Walne Zgromadzenie	Walne Zgromadzenie akcjonariuszy Spółki.
Zarząd	Zarząd Spółki.