

NINIEJSZY DOKUMENT NIE JEST PRZEZNACZONY DO DYSTRYBUCJI, BEZPOŚREDNIO CZY POŚREDNIO, NA TERYTORIUM ALBO DO STANÓW ZJEDNOCZONYCH AMERYKI, AUSTRALII, KANADY LUB JAPONII ANI INNYCH KRAJÓW, GDZIE PUBLIKACJA, OGŁOSZENIE, DYSTRYBUCJA LUB PRZESŁANIE BYŁOBY NIEZGODNE Z PRAWEM.

NINIEJSZY DOKUMENT NIE STANOWI OFERTY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W JAKIEJKOLWIEK JURYSDYKCJI.

PROSIMY O ZAPOZNANIE SIĘ Z ZASTRZEŻENIAMI PRAWNYMI ZAMIESZCZONYMI NA KOŃCU NINIEJSZEGO DOKUMENTU.

Zastrzeżenie prawne

Zasady Subskrypcji nie stanowią (i) oferty w rozumieniu art. 66 Kodeksu Cywilnego, (ii) rekomendacji inwestycyjnej w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylającego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywę Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE, (iii) porady inwestycyjnej, (iv) porady prawnej ani podatkowej, (v) wskazania, iż jakakolwiek inwestycja lub strategia jest odpowiednia i adekwatna do poziomu wiedzy o inwestowaniu w zakresie instrumentów finansowych oraz doświadczenia inwestycyjnego Inwestora, (vi) usługi doradztwa inwestycyjnego w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.

Inwestowanie w instrumenty finansowe obarczone jest ryzykiem. Podjęcie każdej decyzji inwestycyjnej wiąże się z koniecznością oceny ryzyka w kontekście oczekiwanego i faktycznego wyniku z inwestycji w papiery wartościowe. Inwestowanie w akcje rodzi ryzyko utraty całości lub części zainwestowanych środków, a nawet konieczność poniesienia dodatkowych kosztów.

Odpowiedzialność za decyzje podjęte na podstawie niniejszych zasad subskrypcji („**Zasady Subskrypcji**”) ponoszą wyłącznie osoby lub podmioty z niej korzystające.

Spółka będzie oferowała Akcje Serii M za pośrednictwem menadżerów: IPOPEMA Securites S.A. oraz Domu Maklerskiego INC S.A. („**Menadżerowie**”). Nadzór nad działalnością Menadżerów sprawuje KNF.

Niniejszy materiał nie jest reklamą w rozumieniu art. 22 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.

Niniejszy materiał i zawarte w nim informacje nie są przeznaczone do publikacji, ogłoszenia lub rozpowszechniania, bezpośrednio albo pośrednio, na terytorium albo do Stanów Zjednoczonych Ameryki albo w innych państwach, w których publiczne rozpowszechnianie informacji zawartych w niniejszym materiale może podlegać ograniczeniom lub być zakazane przez prawo. Papiery wartościowe, o których mowa w niniejszym materiale, nie zostały i nie zostaną zarejestrowane na podstawie Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych z 1933 roku ze zmianami (ang. *U.S. Securities Act of 1933*) i nie mogą być oferowane ani zbywane na terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki za wyjątkiem transakcji niepodlegających obowiązkowi rejestracyjnemu przewidzianemu w Amerykańskiej Ustawie o Papierach Wartościowych lub na podstawie innego zwolnienia od obowiązku rejestracji lub w drodze transakcji, które nie podlegają takiej rejestracji.

NINIEJSZY DOKUMENT NIE JEST PRZEZNACZONY DO DYSTRYBUCJI, BEZPOŚREDNIO CZY POŚREDNIO, NA TERYTORIUM ALBO DO STANÓW ZJEDNOCZONYCH AMERYKI, AUSTRALII, KANADY LUB JAPONII ANI INNYCH KRAJÓW, GDZIE PUBLIKACJA, OGŁOSZENIE, DYSTRYBUCJA LUB PRZESŁANIE BYŁOBY NIEZGODNE Z PRAWEM.

NINIEJSZY DOKUMENT NIE STANOWI OFERTY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W JAKIEJKOLWIEK JURYSDYKCJI.

PROSIMY O ZAPOZNANIE SIĘ Z ZASTRZEŻENIAMI PRAWNYMI ZAMIESZCZONYMI NA KOŃCU NINIEJSZEGO DOKUMENTU.

Oferta zostanie przeprowadzona w zgodzie z innymi, właściwymi przepisami prawa, w tym Akcje Serii M nie są i nie będą oferowane podmiotom objętym sankcjami nakładanymi lub egzekwowanymi przez rząd Stanów Zjednoczonych Ameryki, w tym przez Urząd Kontroli Aktywów Zagranicznych Departamentu Skarbu USA (ang. Office of Foreign Assets Control of the U.S. Department of Treasury) lub Departament Stanu USA (ang. U.S. Department of State), Radę Bezpieczeństwa Organizacji Narodów Zjednoczonych, Unię Europejską, Ministra Spraw Wewnętrznych i Administracji lub inne właściwe organy ds. sankcji („**Sankcje**”), a w szczególności Akcje Serii M nie są i nie będą oferowane podmiotom z siedzibą lub miejscem zamieszkania w kraju, regionie lub na terytorium objętym Sankcjami, w tym między innymi w obwodzie krymskim w Ukrainie, tzw. Donieckiej Republice Ludowej, tzw. Ługańskiej Republice Ludowej, na Kubie, w Iranie, Korei Północnej, Syrii, Sudanie, Sudanie Południowym, Rosji i Białorusi, w tym wynikających z przepisów Rozporządzenia Rady (UE) nr 833/2014 z dnia 31 lipca 2014 r. dotyczącego środków ograniczających w związku z działaniami Rosji destabilizującymi sytuację na Ukrainie (ze zm.) oraz Rozporządzenia Rady (WE) nr 765/2006 z dnia 18 maja 2006 r. dotyczącego środków ograniczających w związku z sytuacją na Białorusi i udziałem Białorusi w agresji Rosji wobec Ukrainy (ze zm.).

Niniejszy dokument zawiera wyłącznie informacje ogólne i nie uwzględnia celów inwestycyjnych, sytuacji finansowej ani szczególnych potrzeb żadnej konkretnej osoby. Nie zawiera on żadnych rekomendacji dotyczących papierów wartościowych ani porad dotyczących produktów finansowych. Przed podjęciem decyzji inwestycyjnej inwestorzy powinni rozważyć, czy informacje zawarte w niniejszym dokumencie odpowiadają ich potrzebom, celom i okolicznościom, a w razie potrzeby zasięgnąć porady eksperta w tym zakresie.

NINIEJSZY DOKUMENT NIE JEST PRZEZNACZONY DO DYSTRYBUCJI, BEZPOŚREDNIO CZY POŚREDNIO, NA TERYTORIUM ALBO DO STANÓW ZJEDNOCZONYCH AMERYKI, AUSTRALII, KANADY LUB JAPONII ANI INNYCH KRAJÓW, GDZIE PUBLIKACJA, OGŁOSZENIE, DYSTRYBUCJA LUB PRZESŁANIE BYŁOBY NIEZGODNE Z PRAWEM.

NINIEJSZY DOKUMENT NIE STANOWI OFERTY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W JAKIEJKOLWIEK JURYSDYKCJI.

PROSIMY O ZAPOZNANIE SIĘ Z ZASTRZEŻENIAMI PRAWNYMI ZAMIESZCZONYMI NA KOŃCU NINIEJSZEGO DOKUMENTU.

ZASADY SUBSKRYPCJI

*w związku z emisją i ofertą przez CI Games SE
do 38.165.000 akcji zwykłych na okaziciela serii M
o wartości nominalnej 0,01 zł każda*

Niniejszy dokument został sporządzony przez CI Games SE z siedzibą w Warszawie („Spółka”) w celu określenia szczegółowych zasad subskrypcji („Zasady Subskrypcji”) w związku z ofertą publiczną do 38.165.000 (trzydzieści osiem milionów sto sześćdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii M o wartości nominalnej 0,01 zł („Akcje Serii M”).

Zasady Subskrypcji mają charakter wyłącznie informacyjny i celem ich udostępnienia przez Spółkę jest wyłącznie przekazanie najistotniejszych informacji na temat zasad subskrypcji Akcji Serii M oraz działań, które zostaną podjęte przez Spółkę lub na jej zlecenie w związku z subskrypcją Akcji Serii M. Zasady Subskrypcji nie służą w jakikolwiek sposób, bezpośrednio lub pośrednio, promowaniu subskrypcji Akcji Serii M i nie są materiałem promocyjnym przygotowanym lub opublikowanym przez Spółkę ani jakąkolwiek firmę inwestycyjną (w tym Menadżerów i ich podmioty powiązane) na potrzeby promowania Akcji Serii M lub ich subskrypcji albo zachęcania, bezpośrednio lub pośrednio, do ich nabycia lub objęcia. Spółka nie publikowała dotychczas, jak również nie zamierza opublikować po dacie Zasad Subskrypcji, jakichkolwiek materiałów mających na celu promocję Akcji Serii M lub ich subskrypcji. Zasady Subskrypcji nie są również prospektem, memorandum informacyjnym, ani jakimkolwiek innym dokumentem informacyjnym albo ofertowym przewidzianym przez przepisy prawa w związku z przeprowadzaniem oferty publicznej papierów wartościowych lub ubieganiem się o ich dopuszczenie lub wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym.

Zasady Subskrypcji nie podlegają weryfikacji ani zatwierdzeniu przez Komisję Nadzoru Finansowego ani jakikolwiek inny organ administracji publicznej.

Podstawa prawna

Oferta publiczna Akcji Serii M („Oferta”) będzie przeprowadzana na podstawie uchwały zarządu CI Games SE z siedzibą w Warszawie nr 1/03/2026 z dnia 18 marca 2026 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego przez emisję nowych akcji na okaziciela serii M w drodze subskrypcji prywatnej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru w stosunku do wszystkich akcji serii M, ustalenia sposobu określenia ceny emisyjnej Akcji Serii M, ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Serii M do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., ustalenia zasad oferowania, zasad przeprowadzenia procesu budowania księgi popytu, subskrypcji oraz objęcia akcji serii M, przyjęcia wzoru umowy subskrypcyjnej Akcji Serii M, zawarcia przez CI Games SE umowy

NINIEJSZY DOKUMENT NIE JEST PRZEZNACZONY DO DYSTRYBUCJI, BEZPOŚREDNIO CZY POŚREDNIO, NA TERYTORIUM ALBO DO STANÓW ZJEDNOCZONYCH AMERYKI, AUSTRALII, KANADY LUB JAPONII ANI INNYCH KRAJÓW, GDZIE PUBLIKACJA, OGŁOSZENIE, DYSTRYBUCJA LUB PRZESŁANIE BYŁOBY NIEZGODNE Z PRAWEM.

NINIEJSZY DOKUMENT NIE STANOWI OFERTY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W JAKIEJKOLWIEK JURYSDYKCJI.

PROSIMY O ZAPOZNANIE SIĘ Z ZASTRZEŻENIAMI PRAWNYMI ZAMIESZCZONYMI NA KOŃCU NINIEJSZEGO DOKUMENTU.

plasowania na potrzeby oferty i subskrypcji Akcji Serii M oraz zmiany statutu Spółki („**Uchwała Emisyjna**”). Uchwała Emisyjna oraz upoważnienie zawarte w § 10a ust. 1 statutu Spółki stanowi podstawę prawną dla przeprowadzenia przez Spółkę Oferty oraz subskrypcji Akcji Serii M. W dniu 18 marca 2026 r. zarząd Spółki, działając na podstawie upoważnienia wynikającego z § 10a ust. 1 statutu Spółki, przyjął niniejsze Zasady Subskrypcji.

Warunki uczestnictwa w Ofercie

Oferta zostanie skierowana wyłącznie do:

- 1.1. nie więcej niż 149 (stu czterdziestu dziewięciu) adresatów, będących Uprawnionymi Inwestorami (jak zdefiniowano w statucie Spółki) wskazanych przez zarząd Spółki, w ramach Prawa Pierwszeństwa (jak zdefiniowano w statucie Spółki), w drodze subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 KSH, przeprowadzonej w drodze oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d) Rozporządzenia (UE) 2017/1129 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia dyrektywy 2003/71/WE („**Rozporządzenie Prospektowe**”), tj. oferty publicznej co do której zgodnie z art. 1 ust. 4 lit. b) oraz art. 1 ust. 5 lit. a) Rozporządzenia Prospektowego nie jest wymagane sporządzenie prospektu, memorandum informacyjnego ani żadnego innego dokumentu informacyjnego, którzy spełniają warunki Prawa Pierwszeństwa ustanowione w statucie Spółki, to jest:
 - 1.1.1. byli akcjonariuszami Spółki w Dacie Prawa Pierwszeństwa (jak zdefiniowano w Statucie, tj. 13 lutego 2026 r.); oraz
 - 1.1.2. w Dacie Prawa Pierwszeństwa posiadali co najmniej 250.000 (słownie: dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji Spółki.
- 1.2. stosownie do §10a ust. 1 lit. 1 statutu Spółki, w zakresie w jakim Akcje Serii M nie zostaną objęte przez Uprawnionych Inwestorów w ramach Prawa Pierwszeństwa, Akcje Serii M zostaną zaoferowane zaproszonym do udziału w Ofercie (a) inwestorom kwalifikowanym w rozumieniu Rozporządzenia Prospektowego lub (b) inwestorom kwalifikowanym w rozumieniu Rozporządzenia Prospektowego, które stanowi część prawa angielskiego na mocy Ustawy o Wycofaniu z Unii Europejskiej z 2018 r. (*the European Union (Withdrawal) Act 2018*) lub (c) inwestorom obejmującym papiery wartościowe o łącznej wartości co najmniej 100.000 EUR na inwestora, wobec których (w każdym z tych przypadków) nie powstaje obowiązek opublikowania prospektu zgodnie z art. 1 ust. 4 lit. a oraz/lub art. 1 ust. 4 lit. d oraz art. 1 ust. 5 lit. a) Rozporządzenia Prospektowego („**Inwestorzy**”) wyłącznie poza terytorium Stanów Zjednoczonych (ang. *offshore transactions*) w oparciu o Regulację S (ang. *Regulation S*) wydaną na podstawie amerykańskiej ustawy o papierach wartościowych z 1933 r., ze zm. (ang. *U.S. Securities Act of 1933, as amended*).

NINIEJSZY DOKUMENT NIE JEST PRZEZNACZONY DO DYSTRYBUCJI, BEZPOŚREDNIO CZY POŚREDNIO, NA TERYTORIUM ALBO DO STANÓW ZJEDNOCZONYCH AMERYKI, AUSTRALII, KANADY LUB JAPONII ANI INNYCH KRAJÓW, GDZIE PUBLIKACJA, OGŁOSZENIE, DYSTRYBUCJA LUB PRZESŁANIE BYŁOBY NIEZGODNE Z PRAWEM.

NINIEJSZY DOKUMENT NIE STANOWI OFERTY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W JAKIEJKOLWIEK JURYSDYKCJI.

PROSIMY O ZAPOZNANIE SIĘ Z ZASTRZEŻENIAMI PRAWNYMI ZAMIESZCZONYMI NA KOŃCU NINIEJSZEGO DOKUMENTU.

Uprawniony Inwestor chcący wziąć udział w Ofercie powinien dostarczyć właściwemu Menadżerowi najpóźniej do zakończenia procesu budowania księgi popytu na Akcje Serii M, dokument potwierdzający posiadanie co najmniej 250.000 (słownie: dwustu pięćdziesięciu tysięcy) akcji Spółki, którym może być oświadczenie, zaświadczenie, certyfikat lub inny dokument wystawiony przez depozytariusza lub przez firmę inwestycyjną prowadzącą rachunek papierów wartościowych inwestora (w przypadku posiadania akcji Spółki w różnych firmach inwestycyjnych, dokument z każdej z nich) (z oznaczeniem kodów ISIN) zapisanych na rachunku na koniec Daty Prawa Pierwszeństwa. Może być nim również informacja dot. liczby zapisanych na rachunku inwestora na koniec Daty Prawa Pierwszeństwa akcji Spółki (z oznaczeniem kodów ISIN), przesłana przez firmę inwestycyjną lub depozytariusza prowadzącego rachunek papierów wartościowych inwestora w postaci wiadomości e-mail bezpośrednio do jednego z Menadżerów przyjmujących deklarację danego inwestora. Dopuszcza się również przedstawienie innego potwierdzenia, z którego wynika, że inwestor posiadał akcje Spółki zapisane na jego rachunku na koniec Daty Prawa Pierwszeństwa. Przy czym stan posiadania ustala się indywidualnie dla każdego akcjonariusza, a dla akcjonariuszy będących funduszami inwestycyjnymi oraz funduszami emerytalnymi można ustalić go łącznie dla wszystkich funduszy zarządzanych przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych lub towarzystwo emerytalne. Ponadto, Uprawniony Inwestor powinien złożyć właściwemu Menadżerowi, najpóźniej do dnia zamknięcia procesu budowania księgi popytu, deklarację objęcia Akcji Serii M zawierającą w szczególności informacje na temat liczby Akcji Serii M, które dany inwestor jest gotowy objąć na określonym poziomie ceny emisyjnej, jednak nie niższym niż minimalna wysokość ceny emisyjnej określonej w §10a ust. 1 lit. b statutu Spółki, przy czym taka deklaracja powinna zostać złożona w ramach procesu budowania księgi popytu na Akcje Serii M prowadzonej przez Menadżerów.

Jeżeli inwestorem zaproszonym przez Menadżera do udziału w Ofercie będzie inwestor niebędący inwestorem kwalifikowanym w rozumieniu Rozporządzenia Prospektowego (a w szczególności osoba fizyczna), Menadżer może wymagać: (i) na moment złożenia deklaracji objęcia Akcji Serii M, posiadania na rachunku inwestycyjnym inwestora prowadzonym przez tego Menadżera środków pieniężnych w wysokości odpowiadającej wartości Akcji Serii M, na jakie inwestor planuje złożyć deklarację, (ii) ustanowienia blokady tych środków do momentu podpisania przez inwestora Umowy Objęcia Akcji oraz (iii) przekazania dyspozycji przelewu środków finansowych z rachunku inwestycyjnego inwestora na Rachunek Emisji w kwocie wynikającej z podpisanej przez inwestora Umowy Objęcia Akcji.

W przypadku dojścia Oferty do skutku, Spółka zamierza ubiegać się o dopuszczenie i wprowadzenie wszystkich Akcji Serii M do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”), na którym są notowane istniejące akcje Spółki („Wprowadzenie”).

Oferta oraz Wprowadzenie nie wymagają udostępnienia do publicznej wiadomości przez Spółkę prospektu, memorandum informacyjnego, bądź innego dokumentu informacyjnego albo ofertowego w rozumieniu właściwych przepisów prawa.

NINIEJSZY DOKUMENT NIE JEST PRZEZNACZONY DO DYSTRYBUCJI, BEZPOŚREDNIO CZY POŚREDNIO, NA TERYTORIUM ALBO DO STANÓW ZJEDNOCZONYCH AMERYKI, AUSTRALII, KANADY LUB JAPONII ANI INNYCH KRAJÓW, GDZIE PUBLIKACJA, OGŁOSZENIE, DYSTRYBUCJA LUB PRZESŁANIE BYŁOBY NIEZGODNE Z PRAWEM.

NINIEJSZY DOKUMENT NIE STANOWI OFERTY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W JAKIEJKOLWIEK JURYSDYKCJI.

PROSIMY O ZAPOZNANIE SIĘ Z ZASTRZEŻENIAMI PRAWNYMI ZAMIESZCZONYMI NA KOŃCU NINIEJSZEGO DOKUMENTU.

Wybór inwestorów, którym zostaną złożone oferty objęcia Akcji Serii M, nastąpi z uwzględnieniem procesu budowania księgi popytu na Akcje Serii M.

IPOPEMA Securites S.A. oraz **Dom Maklerski INC S.A.** pełnią funkcję menadżerów oraz współprowadzących księgę popytu w związku z Ofertą oraz subskrypcją Akcji Serii M. IPOPEMA Securities S.A. pełni również funkcję agenta rozliczeniowego (ang. *Settlement Agent*).

Zgodnie z Uchwałą Emisyjną, przeprowadzenie emisji Akcji Serii M następuje z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru.

Na mocy postanowień Uchwały Emisyjnej zarząd Spółki jest upoważniony do podjęcia decyzji o odstąpieniu od Oferty. W przypadku podjęcia takiej decyzji, Spółka poda do publicznej wiadomości informację o odstąpieniu od Oferty w formie raportu bieżącego.

Budowa księgi popytu

Proces budowania księgi popytu rozpocznie się bezpośrednio po publikacji niniejszego materiału i zostanie przeprowadzony w trybie przyspieszonej budowy księgi popytu, na zasadach opisanych poniżej. Planuje się, że proces budowania księgi popytu zostanie zakończony w dniu lub około dnia 18 marca 2026 r. a szczegółowa godzina będzie komunikowana bezpośrednio przez Menadżerów.

Celem wzięcia udziału w procesie budowania księgi popytu, każdy z zaproszonych inwestorów powinien zawrzeć (o ile nie jest już stroną takiej umowy) stosowną umowę na przyjmowanie i przekazywanie zleceń z Menadżerem, u którego zamierza złożyć deklarację.

Z zastrzeżeniem poniższych akapitów, każdemu Uprawnionemu Inwestorowi, który w procesie budowania księgi popytu złoży deklarację lub deklaracje objęcia Akcji Serii M po cenie nie niższej niż cena emisyjna ustalona w ramach procesu budowania księgi popytu („**Cena Emisyjna**”), przysługuje Prawo Pierwszeństwa (jak zdefiniowano w Statucie) objęcia Akcji Serii M w liczbie odpowiadającej iloczynowi: (i) stosunku liczby akcji Spółki posiadanych przez danego Uprawnionego Inwestora objętego Prawem Pierwszeństwa na Datę Prawa Pierwszeństwa wskazanej w stosownym dokumencie potwierdzającym do liczby wszystkich istniejących akcji Spółki w Dacie Prawa Pierwszeństwa oraz (ii) określonej przez zarząd Spółki ostatecznej liczby oferowanych Akcji Serii M, przy czym w przypadku, gdy tak określona liczba Akcji Serii M nie będzie liczbą całkowitą, zostanie ona zaokrąglona w dół do najbliższej liczby całkowitej.

W przypadku jeśli Uprawniony Inwestor złoży deklarację objęcia Akcji Serii M w liczbie równej lub mniejszej niż wynikająca z Prawa Pierwszeństwa – wtedy takiemu Uprawnionemu Inwestorowi zostanie złożona oferta objęcia Akcji Serii M w liczbie wynikającej z jego deklaracji.

NINIEJSZY DOKUMENT NIE JEST PRZEZNACZONY DO DYSTRYBUCJI, BEZPOŚREDNIO CZY POŚREDNIO, NA TERYTORIUM ALBO DO STANÓW ZJEDNOCZONYCH AMERYKI, AUSTRALII, KANADY LUB JAPONII ANI INNYCH KRAJÓW, GDZIE PUBLIKACJA, OGŁOSZENIE, DYSTRYBUCJA LUB PRZESŁANIE BYŁOBY NIEZGODNE Z PRAWEM.

NINIEJSZY DOKUMENT NIE STANOWI OFERTY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W JAKIEJKOLWIEK JURYSDYKCJI.

PROSIMY O ZAPOZNANIE SIĘ Z ZASTRZEŻENIAMI PRAWNYMI ZAMIESZCZONYMI NA KOŃCU NINIEJSZEGO DOKUMENTU.

Prawo Pierwszeństwa przysługujące inwestorowi będącemu funduszem, może zostać wykonane także przez inny fundusz zarządzany przez to samo towarzystwo emerytalne/towarzystwo funduszy inwestycyjnych.

Zarząd Spółki będzie uprawniony do zaoferowania Akcji Serii M, które nie zostały wstępnie zaalokowane zgodnie z zasadami wskazanymi w powyższych akapitach, innym podmiotom uprawnionym do udziału w Ofercie na zasadach wskazanych w § 2 ust. 2 pkt 2.2. ppkt 2.2.2. Uchwały Emisyjnej.

Wstępna alokacja

Uprawnieni Inwestorzy, którzy wzięli udział w procesie budowania księgi popytu na Akcje Serii M, są uprawnieni do pierwszeństwa objęcia Akcji Serii M na zasadach określonych w statucie Spółki, przy czym w ramach procesu budowania księgi popytu Akcje Serii M będą wstępnie alokowane według następujących reguł: każdemu Uprawnionemu Inwestorowi, który w procesie budowania księgi popytu złożył deklarację objęcia Akcji Serii M po cenie nie niższej niż cena emisyjna zostaną wstępnie zaalokowane Akcje Serii M przysługujące mu w ramach Prawa Pierwszeństwa; w drugiej kolejności, Zarząd może, wedle własnego uznania, po konsultacji z Menadżerami, wstępnie alokować Akcje Serii M, na które Uprawnieni Inwestorzy nie złożyli deklaracji w ramach przysługującego im Prawa Pierwszeństwa, Inwestorom, którzy są uprawnieni do udziału w Ofercie na zasadach wskazanych w pkt. 1.2 sekcji „*Warunki uczestnictwa w Ofercie*” powyżej.

Objęcie Akcji Serii M

Po przekazaniu przez Spółkę do wiadomości publicznej informacji o łącznej liczbie Akcji Serii M, które będą przedmiotem ofert ich objęcia złożonych przez Spółkę inwestorom, Spółka przystąpi do zawierania z inwestorami albo Menadżerami działającymi w imieniu tych inwestorów, na rzecz których dokonano wstępnej alokacji Akcji Serii M, umów objęcia Akcji Serii M (umów subskrypcyjnych Akcji Serii M) („**Umowa Objęcia Akcji**”). Treść Umowy Objęcia Akcji przygotowanej przez Spółkę nie podlega negocjacji.

Płatność łącznej ceny emisyjnej za Akcje Serii M (iloczyn liczby Akcji Serii M oraz Ceny Emisyjnej) objęte Umową Objęcia Akcji zawieraną przez danego inwestora albo Menadżera działającego w imieniu danego inwestora następuje w drodze przelewu środków pieniężnych na rachunek wskazany w treści Umowy Objęcia Akcji („**Rachunek Emisji**”). Płatność powinna zostać dokonana w terminie wskazanym w treści Umowy Objęcia Akcji. Za moment dokonania płatności uważa się moment uznania Rachunku Emisji całą kwotą łącznej ceny emisyjnej za Akcje Serii M objęte Umową Objęcia Akcji zawieraną przez danego inwestora albo Menadżera działającego w imieniu danego inwestora.

NINIEJSZY DOKUMENT NIE JEST PRZEZNACZONY DO DYSTRYBUCJI, BEZPOŚREDNIO CZY POŚREDNIO, NA TERYTORIUM ALBO DO STANÓW ZJEDNOCZONYCH AMERYKI, AUSTRALII, KANADY LUB JAPONII ANI INNYCH KRAJÓW, GDZIE PUBLIKACJA, OGŁOSZENIE, DYSTRYBUCJA LUB PRZESŁANIE BYŁOBY NIEZGODNE Z PRAWEM.

NINIEJSZY DOKUMENT NIE STANOWI OFERTY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W JAKIEJKOLWIEK JURYSDYKCJI.

PROSIMY O ZAPOZNANIE SIĘ Z ZASTRZEŻENIAMI PRAWNYMI ZAMIESZCZONYMI NA KOŃCU NINIEJSZEGO DOKUMENTU.

Przewiduje się, że Umowy Objęcia Akcji zostaną zawarte przez inwestorów albo Menadżerów działających w imieniu inwestorów oraz Akcje Serii M zostaną opłacone na Rachunek Emisji do dnia 26 marca 2026 r. o godz. 16:00 czasu polskiego.

Środki z emisji Akcji Serii M zostaną przelane przez Menadżerów na rzecz Spółki po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji Akcji Serii M przez właściwy sąd rejestrowy.

W granicach dopuszczalnych właściwymi przepisami prawa i Uchwałą Emisyjną, Spółka zastrzega sobie prawo zmiany któregokolwiek z terminów dotyczących Oferty i Wprowadzenia.

Niezwłocznie po zamknięciu subskrypcji i opłaceniu Akcji Serii M, Zarząd Spółki złoży wniosek do sądu rejestrowego o rejestrację podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Niezwłocznie po rejestracji przez sąd rejestrowy podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji Akcji Serii M Zarząd Spółki podejmie działania mające na celu rejestrację objętych w ramach Oferty w depozycie prowadzonym przez KDPW. Zamiarem Spółki jest ubieganie się o Wprowadzenie wszystkich Akcji Serii M, które zostaną objęte w ramach Oferty, do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW.