

DOKUMENT INFORMACYJNY

Black Rose Projects S.A.

Black Rose Projects Spółka Akcyjna z siedzibą w Dąbrowie Górniczej, 41 – 303 Dąbrowa Górnicza ul. Tysiąclecia 1 A
wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach VII Wydział
Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000901501

www.blackroseprojects.com

NINIEJSZY DOKUMENT INFORMACYJNY („**DOKUMENT INFORMACYJNY**”) ZOSTAŁ SPORZĄDZONY W ZWIĄZKU Z OFERTĄ PUBLICZNĄ NIE WIĘCEJ NIŻ 110.000 (SŁOWNIE: STO DZIESIĘĆ TYSIĘCY) AKCJI ZWYKŁYCH NA OKAZIATELA SERII B O WARTOŚCI NOMINALNEJ 0,10 PLN (DZIESIĘĆ GROSZY) KAŻDA AKCJA („**AKCJE OFEROWANE**”) SPÓŁKI POD FIRMĄ BLACK ROSE PROJECTS SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W DĄBROWIE GÓRNICZEJ („**SPÓŁKA**”, „**EMITENT**”) W DRODZE SUBSKRYPCJI PRYWATNEJ.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI DOKUMENT INFORMACYJNY, O KTÓRYM MOWA W ART. 37A USTAWY Z DNIA 29 LIPCA 2005 ROKU O OFERCIE PUBLICZNEJ I WARUNKACH WPROWADZANIA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH DO ZORGANIZOWANEGO SYSTEMU OBROTU ORAZ SPÓŁKACH PUBLICZNYCH („**USTAWA O OFERCIE PUBLICZNEJ**”).

SPÓŁKA PODKREŚLA, ŻE OFERTA PUBLICZNA OPISANA W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM JEST PRZEPROWADZANA WYŁĄCZNIE NA TERYTORIUM RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ, A JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM OFERTOWYM SPORZĄDZONYM NA POTRZEBY TEJ OFERTY PUBLICZNEJ, ZAWIERAJĄCYM INFORMACJE NA TEMAT EMITENTA ORAZ AKCJI OFEROWANYCH, JEST DOKUMENT INFORMACYJNY.

POZA GRANICAMI RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ DOKUMENT INFORMACYJNY MOŻE BYĆ TRAKTOWANY JEDYNIE JAKO MATERIAŁ INFORMACYJNY. POZA GRANICAMI RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ NINIEJSZY DOKUMENT INFORMACYJNY NIE MOŻE BYĆ TRAKTOWANY JAKO PROPOZYCJA LUB OFERTA NABYCIA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH. DOKUMENT INFORMACYJNY ANI PAPIERY WARTOŚCIOWE NIM OBJĘTE NIE BYŁY PRZEDMIOTEM REJESTRACJI, ZATWIERDZENIA LUB NOTYFIKACJI W JAKIMKOLWIEK PAŃSTWIE POZA RZECZĄPOSPOLITĄ POLSKĄ, W SZCZEGÓLNOŚCI ZGODNIE Z PRZEPISAMI ROZPORZĄDZENIA PROSPEKTOWEGO LUB AMERYKAŃSKIEJ USTAWY O PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH. PAPIERY WARTOŚCIOWE OBJĘTE NINIEJSZYM DOKUMENTEM INFORMACYJNYM NIE MOGĄ BYĆ OFEROWANE POZA GRANICAMI RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ (W TYM NA TERENIE INNYCH PAŃSTW UNII EUROPEJSKIEJ ORAZ STANÓW ZJEDNOCZONYCH AMERYKI).

INWESTOWANIE W PAPIERY WARTOŚCIOWE OBJĘTE DOKUMENTEM INFORMACYJNYM ŁĄCZY SIĘ Z WYSOKIM RYZYKIEM WŁAŚCIWYM DLA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH O CHARAKTERZE UDZIAŁOWYM ORAZ RYZYKIEM ZWIĄZANYM Z DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI ORAZ Z OTOCZENIEM, W JAKIM SPÓŁKA PROWADZI DZIAŁALNOŚĆ. SZCZEGÓŁOWY OPIS CZYNNIKÓW RYZYKA, KTÓRE NALEŻY ROZWAŻYĆ W ZWIĄZKU Z INWESTOWANIEM W AKCJE, ZNAJDUJE SIĘ W ROZDZIALE CZYNNIKI RYZYKA.

NINIEJSZY DOKUMENT INFORMACYJNY, WRAZ Z ZAŁĄCZNIKAMI I EWENTUALNYMI DANYMI AKTUALIZUJĄCYMI JEGO TREŚĆ, ZOSTANIE UDOSTĘPNIONY DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI W POSTACI ELEKTRONICZNEJ NA STRONIE INTERNETOWEJ EMITENTA POD ADRESEM WWW.BLACKROSEPROJECTS.COM.

INFORMACJE O EMITENCIE:

BLACK ROSE PROJECTS SPÓŁKA AKCYJNA

UL. TYSIĄCLECIA 1 A 41- 303 DĄBROWA GÓRNICZA

WWW.BLACKROSEPROJECTS.COM

biuro@blackroseprojects.com

SPÓŁKA WPISANA DO REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO PROWADZONEGO PRZEZ SĄD REJONOWY KATOWICE – WSCHÓD W KATOWICACH VII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO POD NR KRS 0000901501 KAPITAŁ ZAKŁADOWY 132.500 ZŁ W CAŁOŚCI OPŁACONY, REGON: 381602130, NIP 6443545345

Bypu

SPIS TREŚCI

<u>PODSTAWOWE INFORMACJE</u>	3
1. <u>Pojęcia i definicje</u>	3
2. <u>Istotne informacje do inwestorów</u>	3
3. <u>Zmiany do Dokumentu Informacyjnego</u>	3
4. <u>Podstawa prawna sporządzenia Dokumentu Informacyjnego</u>	4
<u>PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE</u>	5
1. <u>Podstawowe informacje</u>	5
2. <u>Przedmiot działalności</u>	5
3. <u>Kapitał zakładowy</u>	6
4. <u>Struktura korporacyjna Emitenta</u>	6
5. <u>Opis działalności Emitenta</u>	7
<u>INFORMACJE FINANSOWE</u>	8
<u>INFORMACJE O OFEROWANYCH PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH ORAZ WARUNKACH I ZASADACH ICH OFERTY</u>	9
1. <u>Informacje o oferowanych papierach wartościowych</u>	9
2. <u>Warunki i zasady Oferty</u>	9
3. <u>Struktura akcjonariatu po przeprowadzeniu Oferty</u>	11
<u>WYKORZYSTANIE WPŁYWÓW Z OFERTY</u>	12
<u>CZYNNIKI RYZYKA</u>	13
<u>SKRÓTY I DEFINICJE</u>	19
<u>OŚWIADCZENIE EMITENTA O ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA INFORMACJE ZAWARTE W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM</u>	20
<u>ZAŁĄCZNIKI</u>	22
1. <u>Statut</u>	22
2. <u>Uchwała Emisyjna Nowych Akcji</u>	23
3. <u>Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku</u>	24
4. <u>Wyciąg z rejestru akcjonariuszy</u>	25

Bpm

PODSTAWOWE INFORMACJE

Dokument Informacyjny spółki pod firmą Black Rose Projects Spółka Akcyjna z siedzibą w Dąbrowie Górniczej, adres: ul. Tysiąclecia nr 1A, 41 - 303 Dąbrowa Górnicza, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000901501 został sporządzony w związku z ofertą publiczną nie więcej niż 110.000 (słownie: sto dziesięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B Emitenta o wartości nominalnej 0,10 PLN (słownie: dziesięć groszy) każda akcja i łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 11.000,00 (jedenaście tysięcy złotych) w drodze subskrypcji prywatnej, na podstawie art. 37a Ustawy o Ofercie Publicznej.

Celem Dokumentu Informacyjnego jest przekazanie inwestorom informacji o Emitencie, Ofercie oraz Akcjach Oferowanych, a tym samym umożliwienie im podjęcia decyzji co do ewentualnej inwestycji w Akcje Oferowane.

Oferowanie Akcji Oferowanych odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w niniejszym Dokumencie Informacyjnym.

Dokument Informacyjny nie jest zatwierdzany przez KNF.

1. Pojęcia i definicje

Terminy pisane w Dokumencie Informacyjnym wielkimi literami, o ile nie zostały zdefiniowane inaczej w treści Dokumentu Informacyjnego, mają znaczenie nadane im w rozdziale *Skróty i definicje*.

O ile z kontekstu nie wynika inaczej, używane w Dokumencie Informacyjnym terminy „Emitent”, oraz „Spółka” dotyczą wyłącznie Black Rose Projects Spółka Akcyjna jako Emitenta.

O ile nie wskazano inaczej, oświadczenia wyrażające przewidywania, przekonania, oczekiwania, szacunki i opinie Spółki lub kierownictwa odnoszą się do przewidywań, przekonań, oczekiwań, szacunków i opinii Zarządu.

2. Istotne informacje dla inwestorów

Spółka nie składa żadnych zapewnień co do zgodności z prawem inwestycji w Akcje Oferowane, dokonywanej przez danego inwestora.

Zwraca się uwagę potencjalnym inwestorom, że inwestycja w Akcje Oferowane pociąga za sobą w szczególności ryzyko finansowe i przed podjęciem jakiejkolwiek decyzji dotyczącej objęcia Akcji Oferowanych, inwestorzy powinni dokładnie zapoznać się z treścią Dokumentu Informacyjnego, a w szczególności z treścią rozdziału *Czynniki ryzyka oraz Informacje o oferowanych papierach wartościowych oraz warunkach i zasadach ich oferty*. Inwestorzy powinni zapoznać się ze wszystkimi informacjami zawartymi w Dokumencie Informacyjnym i samodzielnie podjąć decyzję o ewentualnej inwestycji w Akcje Oferowane. Podejmując decyzję dotyczącą udziału w Ofercie, inwestorzy muszą polegać wyłącznie na swojej własnej analizie działalności Spółki przeprowadzonej w oparciu o informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym, a w szczególności wziąć pod uwagę czynniki ryzyka związane z inwestycją w Akcje Oferowane.

Potencjalni Inwestorzy powinni polegać wyłącznie na informacjach znajdujących się w Dokumencie Informacyjnym oraz innych informacjach przekazywanych zgodnie z Rozporządzeniem Prospektowym lub Ustawą o Ofercie Publicznej. Z zastrzeżeniem obowiązujących przepisów prawa, żadna osoba nie została upoważniona do udzielania informacji lub składania oświadczeń w związku z Ofertą, innych niż zawarte w Dokumencie Informacyjnym, a jeżeli informacje takie lub oświadczenia zostały udzielone lub złożone, nie należy ich uważać za autoryzowane przez Spółkę.

Informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym nie stanowią porady prawnej, finansowej lub podatkowej ani porady jakiegokolwiek innego rodzaju. Wskazane jest, aby każdy potencjalny inwestor uzyskał poradę swoich doradców inwestycyjnych, prawnych, finansowych lub podatkowych w kwestiach inwestycyjnych, prawnych, finansowych lub podatkowych przed dokonaniem inwestycji w Akcje Oferowane. Należy przy tym mieć świadomość, że zarówno cena papierów wartościowych, jak i ich dochodowość mogą podlegać istotnym wahaniom.

3. Zmiany do Dokumentu Informacyjnego

Opublikowanie Dokumentu Informacyjnego w Dacie Dokumentu Informacyjnego nie oznacza, że informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym są aktualne w jakiegokolwiek dacie następującej po Dacie Dokumentu Informacyjnego lub w jakimkolwiek terminie innym, niż określony w Dokumencie Informacyjnym jako dzień, na który dane informacje zostały sporządzone, zależnie od tego, który z tych terminów nastąpił wcześniej.

4. Podstawa prawna sporządzenia Dokumentu Informacyjnego

Zgodnie z art. 37a Ustawy o Ofercie Publicznej, 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 100.000,00 EUR i mniej niż 1.000.000,00 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 100.000,00 EUR i będą mniejsze niż 1.000.000,00 EUR, wymaga udostępnienia do publicznej wiadomości dokumentu zawierającego informacje o tej ofercie.

Dokument, o którym mowa powyżej, jest sporządzany w języku polskim i zawiera co najmniej:

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

- podstawowe informacje o planowanym sposobie wykorzystania środków uzyskanych z emisji papierów wartościowych;

- podstawowe informacje o istotnych czynnikach ryzyka;

- oświadczenie emitenta o odpowiedzialności za informacje zawarte w tym dokumencie.

Niniejszy Dokument Informacyjny nie stanowi w szczególności:

- prospektu w rozumieniu Rozporządzenia Prospektowego;

- memorandum informacyjnego w rozumieniu Ustawy o Ofercie Publicznej;

- dokumentu informacyjnego w rozumieniu Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, wraz z załącznikami, według stanu prawnego na dzień 13 stycznia 2021 roku.

Emitent oświadcza, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności informacje zawarte w dokumencie są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym. Szczegółowa treść oświadczenia stanowi znajduje się w rozdziale *Oświadczenie Emitenta o odpowiedzialności za informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym*.



PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

1. Podstawowe informacje

Firma spółki	BLACK ROSE PROJECTS Spółka Akcyjna
Siedziba i adres	41 -303 Dąbrowa Górnicza ul. Tysiąclecia 1A
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS	0000901501
REGON	381602130
NIP	6443545345
Adres poczty elektronicznej	biuro@blackroseprojects.com
Strona internetowa	WWW.BLACKROSEPROJECTS.COM
Numer telefonu	+48 691 075 596
Kapitał zakładowy	132.500 PLN
Wartość nominalna akcji	0,10 PLN
Przeważający przedmiot działalności	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych

Spółka została przekształcona w spółkę akcyjną w wyniku przekształcenia Black Rose Projects sp. z o.o. z siedzibą w Sosnowcu wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000753320, na mocy uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Black Rose Projects sp. z o.o. z siedzibą w Sosnowcu z dnia 29.03.2021 r. w sprawie przekształcenia spółki – akt notarialny sporządzony przed notariuszem Jadwigą Zacharzewską prowadzącą kancelarię notarialną w Warszawie, Rep. A Nr 971/2021, zmieniony aktem notarialnym z dnia 10 maja 2021 r. sporządzonym przed tym notariuszem, Rep. A nr 1294/2021.

Spółka działa na podstawie KSH i innych przepisów prawa dotyczących spółek prawa handlowego, a także postanowień Statutu i innych regulacji o charakterze wewnętrznym.

2. Przedmiot działalności

Emitent prowadzi działalność na rynku gier wideo, specjalizując się w zakresie tworzenia portów gier komputerowych na platformy Nintendo Switch, Xbox One oraz PlayStation 4. Produkty Emitenta są sprzedawane w modelu dystrybucji cyfrowej, za pośrednictwem dedykowanych platform, w szczególności Nintendo eShop, Xbox Live i PlayStation Store które są zaliczają się do największych platform sprzedażowych gier i aplikacji na świecie.

Przedmiot działalności Spółki, na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego, został oznaczony w § 6 pkt 1 Statutu i obejmuje:

- reprodukcję zapisanych nośników informacji;
- produkcję gier i zabawek;
- pozostałą działalność wydawniczą;
- działalność wydawniczą w zakresie gier komputerowych ;
- działalność wydawniczą w zakresie pozostałego oprogramowania ;
- działalność związaną z produkcją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych;
- działalność postprodukcyjną związaną z filmami, nagraniami wideo i programami telewizyjnymi;
- działalność związana z dystrybucją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych;
- działalność związana z projekcją filmów;

działalność związana z oprogramowaniem;
 działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki;
 działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi;
 pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych;
 przetwarzanie danych, zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność;
 przetwarzanie danych, zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność;
 działalność portali internetowych;
 pozostała działalność rozrywkowa i rekreacyjna.

3. Kapitał zakładowy

Na Datę Dokumentu Informacyjnego kapitał zakładowy Emitenta wynosi 132 500 PLN (słownie: sto trzydzieści dwa tysiące pięćset złotych) i dzieli się na 1.325.000 (słownie: milion trzysta dwadzieścia pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 PLN (słownie: dziesięć groszy) każda.

Na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki z 16.06.2021 r., Rep. A nr 1816/2021, została podjęta uchwała nr 3 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki i nowej emisji akcji serii B oraz wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy do wszystkich akcji nowej emisji serii B i zmiany Statutu Spółki w której postanowiono o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki do kwoty nie niższej niż 132.500,10 PLN (słownie: sto trzydzieści dwa tysiące pięćset złotych 10/100) i nie wyższej niż 143.500,00 PLN (słownie: sto czterdzieści trzy tysiące pięćset złotych) przez emisję nie mniej niż 1 (jednej) ale nie więcej niż 110.00 (sto dziesięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 (dziesięć groszy) każda.

Struktura akcjonariatu Emitenta

Na Datę Dokumentu Informacyjnego akcjonariuszami Emitenta jest 30 podmiotów (osób fizycznych lub prawnych):

Na Datę Dokumentu Informacyjnego		
Akcjonariusze	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym %
Gaming Factory	365 000	27,55%
Artur Gdulski	249 000	18,79%
Łukasz Bajno	245 000	18,49%
Pozostali	466 000	35,17%
Razem	1 325 000	100%

4. Struktura korporacyjna Emitenta

Zgodnie z KSH, organem zarządzającym Spółki jest Zarząd, a organem nadzorującym Spółki jest Rada Nadzorcza.

Zarząd

Zarząd składa się z nie mniej niż 1 (jednego) Członka. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego w skład Zarządu wchodzi 2 (słownie: dwóch) Członków Zarządu. Członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani na okres wspólnej kadencji, która trwa 5 lat. Członkowie Zarządu powoływani są uchwałą Rady Nadzorczej. Zgodnie z brzmieniem § 17 Statutu, do reprezentacji Spółki w przypadku, gdy Zarząd będzie wieloosobowy upoważniony jest każdy z Członków Zarządu samodzielnie. W przypadku gdy zarząd będzie jednoosobowy do reprezentacji uprawniony jest Członek Zarządu samodzielnie.

Na Datę Dokumentu Informacyjnego w skład Zarządu wchodzi:

Łukasz Bajno, Prezes Zarządu,
Artur Gdulski, Członek Zarządu.

Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.

Rada Nadzorcza składa się z nie mniej niż pięciu członków. Na dzień publikacji Dokumentu Informacyjnego Rada Nadzorcza składa się z 5 (słownie: pięciu) Członków. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani i odwoływani na okres trwającej 5 lat wspólnej kadencji przez Walne Zgromadzenie. W miejsce członka Rady Nadzorczej ustępującego przed wygaśnięciem mandatu lub w miejsce zmarłego członka, Rada Nadzorcza może dokooptować członka Rady Nadzorczej. Liczba członków dokooptowanych nie może przekroczyć $\frac{2}{5}$ zaokrąglając w górę, liczby członków Rady Nadzorczej. Dookoptowani członkowie Rady Nadzorczej są przedstawiani do zatwierdzenia na najbliższym Walnym Zgromadzeniu. Mandat dokooptowanego członka Rady Nadzorczej wygasa w wypadku niepodjęcia przez najbliższe Walne Zgromadzenie odbywające się po dniu dookoptowania, uchwały w sprawie zatwierdzenia danego członka Rady Nadzorczej. W wypadku, o którym mowa w zdaniu poprzednim, mandat takiego członka wygasa z chwilą zamknięcia obrad Walnego Zgromadzenia na którym powinna być została podjęta uchwała w sprawie zatwierdzenia dookoptowanego członka Rady Nadzorczej.

Na Datę Dokumentu Informacyjnego w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

Anna Wróbel,
Dominika Magdalena Mazur,
Mateusz Paweł Adamkiewicz,
Kajetan Paweł Wojnicz,
Marcin Kostrzewa.

5. Opis działalności Emitenta

Informacje ogólne

Emitent prowadzi działalność na rynku gier wideo, specjalizując się w zakresie dokonywania portów gier wideo na platformy Nintendo Switch, Xbox One oraz PlayStation 4. Produkty Emitenta są sprzedawane w modelu dystrybucji cyfrowej, za pośrednictwem dedykowanych platform, w szczególności Nintendo eShop, Xbox Live i PlayStation Store które są zaliczają się do największych platform sprzedażowych gier i aplikacji na świecie. W ramach prowadzonej działalności Emitent, oprócz zakończonych z powodzeniem i prowadzonych projektów portów gier, prowadzi pracę nad wydaniem gry z gatunku survival horror. Każda produkcja gry, obejmująca wykonywanie portów już istniejących gier lub produkcję gier w oparciu o autorskie koncepcje podlega weryfikacji pod względem potencjalnej opłacalności, dokonywanej na podstawie przeprowadzonej analizy rynku oraz przy założeniu, że gra jest niskobudżetowa, niewymagająca wysokich nakładów finansowych. Emitent

koncentruje się na równowadze pomiędzy jakością i optymalizacji dokonywanych portów, z zachowaniem najwyższych standardów i zgodnie założonym harmonogramem.

Emitent dysponuje zespołem doświadczonych programistów z południowej Polski.

Zgodnie ze strategią rozwoju, Emitent planuje dalsze podejmowanie działań obejmujących portowanie lub produkcję i wydawanie gier na różne platformy. Ponadto, Emitent prowadzi prace związane z rozszerzeniem działalności w postaci wydawania gier wideo przeznaczonych na komputery PC.

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'B. R.' or similar, located in the bottom right corner of the page.

INFORMACJE FINANSOWE

Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe zgodnie z MSR.

Rok obrotowy Spółki kończy się 31 grudnia każdego roku.

Poniższa tabela przedstawia wybrane pozycje sprawozdania finansowego Black Rose Projects S.A.

Tabela 1: Wybrane pozycje ze sprawozdania

WYBRANE DANE FINANSOWE (w zł)	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.....	2 089 030,99	682 815,31
Zysk (strata) z działalności operacyjnej.....	1 234 589,96	-980,89
EBITDA*.....	1 242 943,58	9319,13
Zysk (strata) brutto.....	1 233 887,39	-1 003,97
Zysk (strata) netto.....	1 121 185,39	-1 003,97
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej.....	1 127 771,56	-1 008,97
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej.....	65 000	136 100
Przepływy pieniężne netto – razem.....	1 151 008,73	24 685,18
Aktywa / Pasywa razem.....	1 573 240,60	258 015,67
Aktywa trwałe.....	58 893,98	25 484,77
Aktywa obrotowe.....	1 514 346,62	232 530,90
Kapitał własny.....	1 321 276,42	135 091,03
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania.....	251 264,18	122 924,641
Zobowiązania długoterminowe.....	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe.....	235 964,18	122 924,64
Liczba akcji*.....	1 325 000	1 325 000
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł).....	0,85	-0,0008
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,19	0,19

*EBITDA liczona jako zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację.

*Powyższa tabela przedstawia wybrane pozycje z jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za wskazane okresy: 01-01-2020 do 31-12-2020 oraz 01-01-2019 do 31-12-2019.

Koszty działalności operacyjnej Spółki obejmują przede wszystkim koszty operacyjne z tytułu usług obcych i w efekcie Spółka zakończyła ostatni okres obrotowy (rok 2020) zyskiem netto w wysokości 1 121 185,39 zł.

Byp

INFORMACJE O OFEROWANYCH PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH ORAZ WARUNKACH I ZASADACH ICH OFERTY

1. Informacje o oferowanych papierach wartościowych

Niniejszy Dokument Informacyjny został sporządzony w związku z ofertą publiczną nie więcej niż 110.000 (słownie: sto dziesięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B Emitenta w drodze subskrypcji prywatnej na podstawie art. 37a Ustawy o Ofercie Publicznej.

Akcje serii B zostały wyemitowane w polskich złotych.

Emitent został utworzony jako spółka akcyjna w wyniku przekształcenia spółki Black Rose Projects sp. z o.o., wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, na mocy uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Black Rose Projects sp. z o.o. z siedzibą w Sosnowcu z dnia 29.03.2021 r. w sprawie przekształcenia spółki – akt notarialny sporządzony przed notariuszem Jadwigą Zacharzewską prowadzącą kancelarię notarialną w Warszawie, Rep. A Nr 971/2021, zmieniony aktem notarialnym z dnia 10 maja 2021 r. sporządzonym przez tym notariuszem, Rep. A nr 1294/2021. Na dzień sporządzania niniejszego dokumentu, kapitał zakładowy Emitenta wynosi 132.500 PLN i dzieli się na

1.325.000 (słownie: milion sto dwadzieścia pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,10 PLN (słownie: dziesięć groszy) każda.

Na Datę Dokumentu Informacyjnego brak jest umów ograniczających zbywalność Akcji. Emitent na Datę Dokumentu Informacyjnego nie jest stroną żadnych umów typu „lock-up”. Według najlepszej wiedzy Emitenta, akcjonariusze Emitenta nie są stroną umów zakazu sprzedaży akcji typu „lock-up.”

2. Warunki i zasady Oferty

Informacje ogólne

W ramach Oferty oferowanych jest nie więcej niż 110.000 (słownie: sto dziesięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 PLN (słownie: dziesięć groszy) każda i łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 11.000,00 PLN (słownie: jedenaście tysięcy złotych) w kapitale zakładowym Spółki, co stanowi, w zaokrągleniu, nie więcej niż 8% (słownie: osiem procent) Akcji, uprawniających do nie więcej niż 110.000 (słownie: sto dziesięć tysięcy) głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących, w zaokrągleniu, nie więcej niż 8% (słownie: osiem procent) ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

W dniu 16 czerwca 2021 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło Uchwałę nr 3 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki i nowej emisji akcji serii B oraz wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy do wszystkich akcji nowej emisji serii B i zmiany Statutu Spółki realizowanej w ramach subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru oraz w sprawie zmiany statutu Spółki (**„Uchwała Emisyjna Nowych Akcji”**). Uchwała Emisyjna Nowych Akcji stanowi podstawę prawną podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 11.000 PLN (jedenaście tysięcy złotych), tj. z kwoty 132.500 PLN (słownie: sto trzydzieści dwa tysiące pięćset złotych) do kwoty nie wyższej niż 143.500 PLN (słownie: sto piętnaście tysięcy złotych) poprzez emisję nie więcej niż 110.000 (słownie: sto dziesięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 PLN (słownie: dziesięć groszy) każda. W interesie Spółki, w Uchwale Emisyjnej Nowych Akcji wyłączono także w całości prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki wobec Akcji Oferowanych. Zarząd przedstawił w tej kwestii pisemną opinię na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 16 czerwca 2021 roku, uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej. Uchwała Emisyjna Nowych Akcji, zawierająca także ww. opinię Zarządu, stanowi Załącznik nr 2 do Dokumentu Informacyjnego.

Na podstawie Uchwały Emisyjnej Nowych Akcji, Emisja Akcji Serii B nastąpi w drodze subskrypcji prywatnej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 1 KSH, tj. w drodze subskrypcji prywatnej do mniej niż 150 osób fizycznych lub prawnych innych niż inwestorzy kwalifikowani, w związku z czym nie powstaje obowiązek publikacji prospektu emisyjnego, zgodnie z art. 1 ust. 4 lit. b) Rozporządzenia Prospektowego.

Zgodnie z Uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Zgromadzenia z dnia 16 czerwca 2021 r. postanowiono o podjęciu wszelkich czynności (faktycznych oraz prawnych) mających na celu przeprowadzenie pierwszej oferty publicznej akcji Spółki a także ubieganie się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. nie więcej niż 1.435.000 (milion czterysta trzydzieści pięć tysięcy) akcji Spółki, tj.: (i) 1.325.000 (milion trzysta dwadzieścia pięć tysięcy) akcji serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, (ii) 110.000 (sto dziesięć tysięcy) Akcji Oferowanych serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Powyższe czynności będą dokonywane po objęciu Akcji Oferowanych i zarejestrowaniu przez KRS podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

Oferta publiczna

Akcje Oferowane zostaną zaoferowane do objęcia w ramach oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d Rozporządzenia Prospektowego. Zgodnie z art. 37a Ustawy o Ofercie Publicznej 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 100.000,00 EUR i mniej niż 1.000.000,00 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 100.000,00 EUR i będą mniejsze niż 1.000.000,00 EUR, wymaga udostępnienia do publicznej wiadomości dokumentu zawierającego informacje o tej ofercie, tj. jest zwolniona z obowiązku sporządzania prospektu w rozumieniu Rozporządzenia Prospektowego, jak również z obowiązku sporządzania memorandum informacyjnego w rozumieniu Ustawy o Ofercie Publicznej.

Warunki objęcia Akcji Oferowanych określone w ofertach objęcia Akcji Oferowanych dla inwestorów będą zgodne z warunkami wskazanymi w Uchwale Emisyjnej Nowych Akcji. Oferty objęcia Akcji Oferowanych będą wskazywać m.in.:

- liczbę Akcji Oferowanych;
- rodzaj Akcji Oferowanych;
- brak uprzywilejowania Akcji Oferowanych;
- cenę emisyjną Akcji Oferowanych; oraz
- zasady uiszczania płatności za Akcje Oferowane.

Oferta objęcia Akcji Oferowanych zostanie złożona określonym inwestorom, wybranym przez Zarząd, w trybie subskrypcji prywatnej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 1 KSH. Ofertę objęcia Akcji Oferowanych uważa się za wiążącą względem adresatów oferty przez okres 7 (siedem) dni od dnia otrzymania oferty objęcia Akcji Oferowanych przez adresata (inwestora).

Zgodnie z art. 441 § 2 pkt 6 KSH, w przypadku subskrypcji prywatnej akcji w ramach oferty publicznej objętej prospektem albo memorandum informacyjnym, do wniosku do KRS o wpis podwyższonego kapitału zakładowego spółki dołącza się formularz zapisu na akcje wypełniony przez subskrybenta, a w pozostałych przypadkach, w tym w ramach subskrypcji Akcji Oferowanych na zasadach opisanych w Dokumencie Informacyjnym – umowę objęcia Akcji Oferowanych. W związku z powyższym, w przypadku Oferty Akcji Oferowanych zawarte powinny zostać odpowiednie umowy objęcia akcji.

Zgodnie z art. 431 § 2 pkt 1 KSH, przyjęcie oferty objęcia Akcji Oferowanych w ramach subskrypcji prywatnej następuje na piśmie pod rygorem nieważności. Oferta objęcia Akcji Oferowanych może zostać przyjęta przez jej adresatów w drodze zawarcia umowy o objęciu Akcji Oferowanych ze Spółką w terminie 7 (siedem) dni od daty otrzymania oferty objęcia Akcji Oferowanych. Zawarcie umowy objęcia Akcji Oferowanych zobowiązuje takiego inwestora do dokonania wpłaty na Akcje Oferowane zgodnie z warunkami przyjętej oferty objęcia Akcji Oferowanych.

Płatność za Akcje Oferowane

Wpłaty na Akcje Oferowane powinny być dokonywane poprzez przelew pieniężny na rachunek bankowy Spółki wskazany w ofercie objęcia Akcji Oferowanych skierowanej do danego inwestora w terminie 7 (siedem) dni od dnia zawarcia umowy objęcia Akcji Oferowanych. Za datę wpłaty na Akcje

Oferowane uznaje się datę uznania właściwego rachunku bankowego Spółki właściwą dla danego inwestora kwotą pieniężną.

Cena emisyjna Akcji Oferowanych

Cena emisyjna Akcji Oferowanych wynosi **19,00 PLN** (słownie: dziewiętnaście złotych) za jedną Akcję Oferowaną.

Niedojście Oferty do skutku

W przypadku odstąpienia od przeprowadzenia Oferty lub zawieszenia Oferty przez Emitenta przed zawarciem umowy objęcia Akcji Oferowanych przez przynajmniej jednego inwestora, Emitent nie ma obowiązku określać przyczyny takiego odstąpienia lub zawieszenia.

Po zawarciu umowy objęcia Akcji Oferowanych przez przynajmniej jednego inwestora możliwe jest odstąpienie od przeprowadzenia Oferty lub zawieszenie Oferty przez Emitenta wyłącznie z następujących przyczyn:

w przypadku wystąpienia nagłej i nieprzewidzianej wcześniej zmiany w sytuacji gospodarczej lub politycznej kraju, świata lub Spółki, która może mieć istotny negatywny wpływ na Ofertę, rynki finansowe, gospodarkę kraju lub dalszą działalność Spółki, w tym na przedstawione przez nią w Dokumencie Informacyjnym informacje; lub

w przypadku nagłych i nieprzewidzianych zdarzeń mających bezpośredni wpływ na działalność operacyjną Spółki; lub

w przypadku nagłych i nieprzewidzianych zmian w otoczeniu Spółki mających bezpośredni wpływ na jej działalność operacyjną; lub

w przypadku innych nieprzewidzianych przyczyn powodujących, że przeprowadzenie byłoby niemożliwe lub szkodliwe z punktu widzenia interesu Spółki lub powodowałoby podwyższone ryzyko inwestycyjne dla inwestorów nabywających Akcje Oferowane.

Wycofanie się z przeprowadzenia Oferty lub informacja o zawieszeniu Oferty jest przekazywana w formie oświadczenia Emitenta złożonego każdemu właściwemu inwestorowi w formie pisemnej pod rygorem nieważności.

Poza przypadkami możliwego odstąpienia Spółki od przeprowadzenia Oferty opisanymi powyżej, Oferta nie dojdzie do skutku w następujących sytuacjach:

Akcje Oferowane nie zostaną objęte i należyte opłacone w liczbie, która została określona w Uchwale Emisyjnej Nowych Akcji; lub

Zarząd nie złoży wniosku do sądu rejestrowego w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w terminie 5 miesięcy od podjęcia Uchwały Emisyjnej Nowych Akcji; lub

uprawomocni się postanowienie sądu rejestrowego o odmowie rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Oferowanych.

Jeżeli Oferta nie dojdzie do skutku, zwrot wkładów pieniężnych zostanie dokonany niezwłocznie, na rachunki wskazane przez inwestorów w umowach objęcia Akcji Oferowanych.

3. Struktura akcjonariatu po przeprowadzeniu Oferty

Poniższa tabela przedstawia strukturę akcjonariatu Spółki po przeprowadzeniu Oferty i objęciu wszystkich Akcji Oferowanych i zarejestrowaniu zmian objętych protokołem notarialnym z dnia 16 czerwca 2021 r. Rep. A. Nr 1816/2021 i podwyższeniu kapitału zakładowego:

Tabela 2: Struktura akcjonariatu po przeprowadzeniu Oferty i objęciu wszystkich Akcji Oferowanych

Na Datę Dokumentu Informacyjnego			Po przeprowadzeniu Oferty i objęciu wszystkich akcji ofertowanych	
Akcjonariusze	Liczba akcji	Udział w	Liczba akcji	Udział w

		kapitale zakładowy m %		kapitale zakładowym %
Gaming Factory	365 000	27,55%	365 000	25,43%
Artur Gdulski	249 000	18,79%	249 000	17,35%
Łukasz Bajno	245 000	18,49%	245 000	17,07%
Pozostali	466 000	35,17%	576 000	40,15%
Razem	1 325 000	100%	1 435 000	100,00%

WYKORZYSTANIE WPŁYWÓW Z OFERTY

Wpływy netto z Oferty wyniosą 2 090 000 PLN (dwa miliony dziewięćdziesiąt tysięcy złotych)

Spółka zamierza przeznaczyć kwotę pozyskaną z emisji Akcji Oferowanych na dalszy jej rozwój, w szczególności w zakresie tworzenia produkcji własnych.

Spółka będzie kontynuowała dotychczas wypracowany model działalności. Spółka zamierza pozyskać kolejne zespoły deweloperskie do współpracy, a także nabyć licencje lub prawa do gier, których porty na konsole będzie wykonywać w najbliższym czasie oraz rozszerzyć działalność w zakresie tworzenia własnych produkcji oraz wydawania produkcji na komputery PC.

Pozyskane środki z emisji Nowych Akcji zostaną wykorzystane w roku 2021 i w kolejnych latach odpowiednio do zapotrzebowania.

Bp

CZYNNIKI RYZYKA

Przed podjęciem decyzji inwestycyjnej dotyczącej Akcji Oferowanych, inwestorzy powinni z uwagą przeanalizować przedstawione poniżej czynniki ryzyka, a także pozostałe informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym. Należy mieć na uwadze, iż każdy z wymienionych poniżej czynników ryzyka, jeżeli wystąpi, może mieć negatywny wpływ na działalność Emitenta poprzez niekorzystne kształtowanie się przychodów, wyników działalności, sytuacji finansowej oraz dalszych perspektyw rozwoju Emitenta. Wynikiem zaistnienia któregośkolwiek z niżej wymienionych czynników ryzyka może być spadek rynkowej wartości akcji Spółki, co w konsekwencji może narazić inwestorów na utratę części lub całości zainwestowanego kapitału. Przedstawiona poniżej lista czynników ryzyka nie ma charakteru katalogu zamkniętego. Możliwe jest, iż istnieją inne okoliczności stanowiące czynniki dodatkowego ryzyka, które powinny zostać rozpatrzone przed podjęciem decyzji inwestycyjnej. Spółka przedstawiła jedynie te czynniki ryzyka, które są jej znane na Datę Dokumentu Informacyjnego. Nie można wykluczyć, że z upływem czasu oraz rozwojem działalności Spółki katalog poniżej opisanych ryzyk będzie kompletny oraz wyczerpujący. Wskazane poniżej czynniki ryzyka, według najlepszej wiedzy Spółki, stanowią identyfikowane przez Emitenta czynniki ryzyka, które mogą mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywy rozwoju, wyniki Spółki lub cenę rynkową Akcji Oferowanych.

Emitent jako najbardziej krytyczne czynniki ryzyka identyfikuje:

- ryzyko związane z utratą kluczowych członków zespołu;
- ryzyko nieosiągnięcia przez gry sukcesu rynkowego;
- ryzyko związane z nielegalnym udostępnianiem produktów Emitenta;
- ryzyko związane z opóźnieniami w produkcji gier;
- ryzyko konkurencji.

Ryzyko związane z utratą kluczowych członków zespołu

Dla działalności Emitenta kluczowe znaczenie mają kompetencje oraz *know-how* osób stanowiących zespół pracujący nad określonym produktem Spółki, a także jej kadrę zarządzającą i kadrę kierowniczą. Odejście osób z wymienionych grup może wiązać się z utratą przez Spółkę wiedzy oraz doświadczenia w zakresie profesjonalnego projektowania gier. Utrata członków zespołu pracującego nad danym produktem może negatywnie wpłynąć na jakość danej gry oraz na termin jej wydania, a co za tym idzie na wynik sprzedaży produktu i wyniki finansowe Spółki.

Opisany powyżej czynnik ryzyka może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywy rozwoju oraz wyniki Spółki, a także cenę rynkową Akcji Oferowanych.

Ryzyko nieosiągnięcia przez gry sukcesu rynkowego

Rynek gier komputerowych cechuje się ograniczoną przewidywalnością. Spółka wyszukuje nisze rynkowe i wypełnia je nowymi produktami. Popyt na nową grę jest w dużej mierze zdeterminowany przez upodobania klientów oraz konkurencyjne produkty na rynku. W związku z powyższym, istnieje ryzyko, że nowe gry Spółki, ze względu na czynniki, których Spółka nie mogła przewidzieć (m.in. upodobania klientów, nowsze technologie stworzone przez spółki konkurencyjne lub moda na dany produkt), nie odniosą sukcesu rynkowego, który pozwoliłby na zwrot kosztów poniesionych na produkcję gry lub dobry wynik finansowy nowego tytułu.

Opisany powyżej czynnik ryzyka może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywy rozwoju oraz wyniki Spółki, a także cenę rynkową Akcji Oferowanych.

Ryzyko związane z nielegalnym udostępnianiem produktów Emitenta

Dystrybucja produktów (gier) odbywa się za pomocą kanałów cyfrowych, co zwiększa ryzyko związane z nielegalnym rozpowszechnianiem produktów Spółki bez jej zgody i wiedzy. Pozyskiwanie przez konsumentów produktów Spółki w sposób nielegalny może negatywnie wpłynąć na poziom sprzedaży Spółki oraz jej wyniki finansowe. Nielegalne rozpowszechnianie gier jest powszechnym problemem, wpływającym negatywnie na światowy rynek gier komputerowych. Na obecną chwilę nie stworzono w pełni skutecznego narzędzia, które zapobiegałoby nielegalnemu kopiowaniu gier oraz

aplikacji mobilnych. Emitent zabezpiecza swoje produkty przed nielegalnymi pobraniami oraz rozpowszechnianiem poprzez zastosowaniem istniejących technologii oraz korzysta z usług podmiotu zewnętrznego, który zapewnia ochronę przed piractwem komputerowym. Mając na uwadze ciągły rozwój technologiczny, w tym powstawanie programów komputerowych umożliwiających nielegalne pobieranie gier, Emitent nie może zapewnić, że stosowanie przez niego zabezpieczenia oraz świadczona przez jednostkę zewnętrzną usługa są w pełni skuteczne.

Opisany powyżej czynnik ryzyka może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywy rozwoju oraz wyniki Spółki, a także cenę rynkową Akcji Oferowanych.

Ryzyko związane z opóźnieniami w produkcji gier

Produkcja gier jest procesem złożonym i wieloetapowym, zależnym nie tylko od czynnika ludzkiego i realizacji kolejnych etapów nad grą, ale także od czynników technicznych oraz wystarczającego poziomu finansowania. Niejednokrotnie rozpoczęcie kolejnego etapu produkcji możliwe jest dopiero po zakończeniu poprzedniej fazy. Istnieje w związku z tym ryzyko opóźnienia na danym etapie produkcji, co dodatkowo może wpłynąć na opóźnienie w ukończeniu całej gry. Niedotrzymanie założonego harmonogramu produkcji może spowodować opóźnienie premiery gry, co może mieć negatywny wpływ na poziom sprzedaży określonego produktu.

Opisany powyżej czynnik ryzyka może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywy rozwoju oraz wyniki Spółki, a także cenę rynkową Akcji Oferowanych.

Ryzyko konkurencji

Emitent działa na rynku gier komputerowych oraz mobilnych aplikacji, który jest rynkiem wysoce konkurencyjnym. Kluczową rolę odgrywa dostęp do najnowszych technologii i ciągła dbałość o optymalizację kosztów. Dodatkowo, na polskim rynku konkurencję dla Emitenta stanowią światowi producenci gier, którzy korzystając z efektu skali i dotychczasowych doświadczeń, są w stanie oferować konkurencyjne produkty. Ze względu na profil oraz szeroki zasięg geograficzny działalności, Spółka do grona swoich konkurentów zalicza szereg podmiotów zajmujących się tworzeniem gier w Polsce i na świecie. W celu zapobiegania ewentualnym skutkom ryzyka konkurencji, Emitent dokłada wszelkiej staranności w procesie produkcji nowych gier, korzystając z najnowocześniejszych technologii, co bezpośrednio wpływa na atrakcyjność produktów oraz wzrost sprzedaży. Należy mieć na uwadze, że Emitent nie ma jednak wpływu na wybory klientów oraz ich upodobania konsumpcyjne. W przypadku nasilenia konkurencji, Spółka może zostać zmuszona do poniesienia dodatkowych nakładów w celu utrzymania swojej pozycji rynkowej.

Opisany powyżej czynnik ryzyka może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywy rozwoju oraz wyniki Spółki, a także cenę rynkową Akcji Oferowanych.

Ryzyko uzależnienia od kluczowych dystrybutorów

Dystrybucja gier odbywa się przez kluczowych odbiorców, tj. Valve Corporation, Apple Inc., Nintendo Europe GmbH i Microsoft Corp., którzy są jednocześnie jednymi z największych dystrybutorów gier i aplikacji na świecie. Ewentualna rezygnacja któregoś z wymienionych odbiorców z oferowania gier Spółki może mieć znaczący negatywny wpływ na działalność operacyjną i wyniki finansowe Spółki. Ponadto umowy o dystrybucję dotyczą określonych produktów Emitenta, których specyfikacja jest elementem umowy. Istnieje ryzyko nieprzyjęcia przez kontrahenta produktu Emitenta do dystrybucji, co może ograniczyć wynik finansowy Emitenta realizowany na sprzedaż danego produktu. Z uzależnieniem od kluczowych odbiorców związane jest także ryzyko niewywiązywania się lub nienależytego wywiązania się z warunków umów, co może skutkować utratą kluczowych klientów lub nałożeniem na Emitenta kar umownych za brak realizacji lub nieterminową realizację umów.

Opisany powyżej czynnik ryzyka może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywy rozwoju oraz wyniki Spółki, a także cenę rynkową Akcji Oferowanych.

Ryzyko związane z otoczeniem makroekonomicznym

Emitent prowadzi działalność na rynku krajowym oraz rynkach zagranicznych. Działalność Spółki oraz poziom osiąganych przez nią wyników jest uzależniona od koniunktury w handlu detalicznym, w szczególności na rynku gier komputerowych i aplikacji mobilnych, oraz od poziomu wydatków konsumenckich. Poziom popytu generowanego przez konsumentów uzależniony jest w sposób bezpośredni i pośredni od zmiennych makroekonomicznych dotyczących bezrobocia, rynku

wynagrodzeń, kształtowania się stóp procentowych, tempa rozwoju gospodarczego, a także polityki fiskalnej i monetarnej. Niekorzystna zmiana czynników gospodarczych na rynku polskim oraz zagranicznym może mieć istotny wpływ na poziom wynagrodzeń oraz wydatków na konsumpcję i inwestycje, co może negatywnie wpłynąć na Spółkę lub sektor, w którym Spółka prowadzi działalność, w tym przychody ze sprzedaży generowanej przez Spółkę lub ponoszone przez nią koszty.

Opisany powyżej czynnik ryzyka może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywy rozwoju oraz wyniki Spółki, a także cenę rynkową Akcji Oferowanych.

Ryzyko związane z koniunkturą w branży, w której działa Emitent

Koniunktura na rynku gier w pewnym stopniu uzależniona jest od czynników makroekonomicznych, takich jak poziom PKB, poziom wynagrodzeń, dochodów i wydatków gospodarstw domowych oraz poziom wydatków konsumpcyjnych. Inwestorzy powinni wziąć pod uwagę, że Spółka nie ma wpływu na wskazane powyżej czynniki kształtujące koniunkturę w branży, których zmiana może negatywnie wpłynąć na poziom sprzedaży Spółki i jej wyniki finansowe.

Opisany powyżej czynnik ryzyka może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywy rozwoju oraz wyniki Spółki, a także cenę rynkową Akcji Oferowanych.

Ryzyko niepromowania gry przez dystrybutorów

Na sprzedaż produktów Spółki duży wpływ mają wyróżnienia gier na platformach sprzedażowych i promocja produktów przez kluczowych dystrybutorów gier Spółki. Jednocześnie Spółka nie ma wpływu na przyznawanie przez dystrybutorów wyróżnień. Istnieje zatem ryzyko nieprzyznania takich wyróżnień dla gry Spółki, co może wpłynąć na zmniejszenie zainteresowania określonym produktem Spółki wśród konsumentów, a co za tym idzie, na spadek sprzedaży określonego produktu.

Opisany powyżej czynnik ryzyka może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywy rozwoju oraz wyniki Spółki, a także cenę rynkową Akcji Oferowanych.

Ryzyko związane z ograniczonymi kanałami dystrybucji gier

Spółka prowadzi sprzedaż w modelu dystrybucji cyfrowej za pośrednictwem dedykowanych platform dystrybucyjnych. Emitent planuje również dystrybucję gier w wersji pudełkowej przy użyciu wydawców zewnętrznych. W sytuacji, gdyby Spółka podjęła decyzję o zwiększeniu udziału kanałów tradycyjnych w dystrybucji swoich produktów, powstałaby konieczność poniesienia przez Spółkę wyższych kosztów.

Opisany powyżej czynnik ryzyka może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywy rozwoju oraz wyniki Spółki, a także cenę rynkową Akcji Oferowanych.

Ryzyko związane z pojawieniem się nowych technologii

Na działalność Emitenta duży wpływ mają nowe technologie i rozwiązania informatyczne. Rynek nowych technologii jest rynkiem szybko rozwijającym się, co powoduje konieczność ciągłego monitorowania rynku przez Emitenta i szybkiego dostosowywania się do wprowadzanych nowych rozwiązań technologicznych. Istnieje zatem ryzyko związane z pojawieniem się nowych technologii.

Opisany powyżej czynnik ryzyka może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywy rozwoju oraz wyniki Spółki, a także cenę rynkową Akcji Oferowanych.

Ryzyko wystąpienia nieprzewidzianych trendów

Rynek gier komputerowych cechuje się niską przewidywalnością. Istnieje ryzyko pojawienia się nowych, niespodziewanych trendów, w które dotychczasowe produkty Emitenta nie będą się wpisywać. Podobnie nowy produkt Emitenta, stworzony z myślą o dotychczasowych preferencjach konsumentów, nie zostanie dobrze przyjęty ze względu na nagłą zmianę trendów. Niska przewidywalność rynku powoduje także, że określony produkt Emitenta, np. cechujący się wysoką innowacyjnością, może nie trafić w gusta konsumentów.

Opisany powyżej czynnik ryzyka może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywy rozwoju oraz wyniki Spółki, a także cenę rynkową Akcji Oferowanych.

Ryzyko związane z wprowadzaniem nowych gier

Spółka planuje wprowadzanie do dystrybucji na międzynarodowym rynku kilku gier rocznie. Wprowadzanie takich produktów wiąże się z poniesieniem nakładów na produkcję, promocję i dystrybucję. Nie można wykluczyć ryzyka, iż nowo wyprodukowana gra nie otrzyma akceptacji jednego z systemów certyfikacji, otrzyma inną niż zakładano kategorię wiekową, promocja gry okaże się nieefektywna, nie przyniesie odpowiedniego efektu czy też budżet na promocję będzie zdecydowanie mniejszy od optymalnego na danym rynku.

Opisany powyżej czynnik ryzyka może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywy rozwoju oraz wyniki Spółki, a także cenę rynkową Akcji Oferowanych.

Ryzyko związane z awarią sprzętu wykorzystywanego do produkcji gier

Produkcja gier przez zespoły deweloperskie opiera się w szczególności na prawidłowo działającym sprzęcie elektronicznym. Istnieje ryzyko, iż w przypadku poważnej awarii sprzętu, która będzie niemożliwa do natychmiastowego usunięcia, zespół deweloperski może zostać zmuszony do czasowego wstrzymania części swoich prac aż do czasu usunięcia awarii. Awaria sprzętu może doprowadzić także do utraty danych stanowiących element pracy nad grą. Przerwa w pracach zespołu deweloperskiego lub utrata danych kluczowych dla danego projektu może spowodować niemożność wykonania zobowiązań wynikających z aktualnych umów zawartych przez Emitenta, a nawet utratę posiadanych kontraktów Spółki.

Opisany powyżej czynnik ryzyka może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywy rozwoju oraz wyniki Spółki, a także cenę rynkową Akcji Oferowanych.

Ryzyko związane z produkcją gier zbliżonych do gier konkurencji

Emitent produkuje gry często zbliżone funkcjonalnością do gier konkurencji. Umowy z partnerami Emitenta nierzadko zakładają produkcję gier o określonej tematyce, która może powodować ogólne wrażenie podobieństwa do produktów konkurencji. Taka procedura może prowadzić do zarzutów ze strony konkurencji dotyczących naruszenia praw własności przemysłowej, naruszenia praw autorskich lub dopuszczenia się czynu nieuczciwej konkurencji i wszczęcia postępowań w tym zakresie.

Opisany powyżej czynnik ryzyka może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywy rozwoju oraz wyniki Spółki, a także cenę rynkową Akcji Oferowanych.

Ryzyko niezrealizowania strategii Emitenta

Głównymi założeniami Emitenta są w szczególności: (i) tworzenie najwyższej jakości gier komputerowych na wszelkie możliwe rynki i platformy oraz (ii) prowadzenie badań i analizy rynku mające na celu wprowadzenie nowatorskich rozwiązań w nowo powstałych grach. Realizacja strategii będzie uzależniona od zdolności Emitenta do adaptacji warunków rynku gier wideo, w ramach którego Emitent prowadzi działalność. Emitent może podjąć działania, które okażą się nieefektywne w wyniku złej oceny otoczenia rynkowego bądź nieumiejętnego dostosowania się do zmiennych warunków tego otoczenia, co może mieć niekorzystny wpływ na jego sytuację finansową. Ponadto, z uwagi na zdarzenia niezależne od Emitenta, szczególnie natury prawnej, ekonomicznej czy społecznej, Spółka może mieć trudności ze zrealizowaniem celów i wypełnianiem swojej strategii, 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 strategię. W celu minimalizacji skutków wystąpienia wyżej opisanego ryzyka, Zarząd na bieżąco analizuje czynniki mogące mieć potencjalnie niekorzystny wpływ na działalność i wyniki Emitenta, a w razie konieczności podejmuje niezbędne decyzje i działania w tym zakresie.

Opisany powyżej czynnik ryzyka może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywy rozwoju oraz wyniki Spółki, a także cenę rynkową Akcji Oferowanych.

Ryzyko pogorszenia się wizerunku Spółki

Na wizerunek Spółki silny wpływ mają opinie konsumentów, w tym przede wszystkim opinie publikowane w Internecie, szczególnie za pośrednictwem wyspecjalizowanych portali recenzujących gry. Istnieje ryzyko pogorszenia wizerunku w wyniku różnego rodzaju czynników, do których zaliczyć przede wszystkim należy: pogorszenie jakości oferowanych gier, standardu obsługi klientów, dostępności gier, niewłaściwą obsługę reklamacji, w tym przede wszystkim usterek zgłoszonych przez klientów oraz złe zarządzanie wizerunkiem. Nie można wykluczyć ryzyka pogorszenia wizerunku Spółki na skutek czynników zewnętrznych (np. pogorszenia wizerunku platform, które udostępniają

gry Spółki) lub obniżenia cen oferowanych produktów. Głównym sposobem dystrybucji produktów są kanały cyfrowe, w związku z czym negatywne opinie mogą wpłynąć na utratę zaufania klientów i współpracowników Emitenta oraz na pogorszenie jego reputacji. Taka sytuacja wymagałaby od Spółki przeznaczenia dodatkowych środków na kampanie marketingowe mające na celu neutralizację negatywnych opinii o Spółce.

Opisany powyżej czynnik ryzyka może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywy rozwoju oraz wyniki Spółki, a także cenę rynkową Akcji Oferowanych.

Ryzyko związane z nieukończonymi projektami

Produkcja gier komputerowych w tym dokonywanie portów jest procesem wieloetapowym, czego następstwem jest ryzyko wystąpienia opóźnień poszczególnych jego etapów. W następstwie może przełożyć się to na termin realizacji całego projektu, a nawet podjęcie decyzji o rezygnacji z danego projektu (rozłożony w czasie cykl produkcyjny wymaga uwzględnienia wyników testów przeprowadzanych na różnych grupach odbiorców, dokonywania korekt związanych ze zmieniającą się koniunkturą na określone elementy treści lub formy przekazu dotyczące różnych form rozrywki). Spółka ponosi nakłady na produkcję gier, trwającą od 6 do 24 miesięcy. Wprowadzenie do dystrybucji gier następuje wstępnie na krótko przed finalnym wydaniem gry, w przypadku gier komputerowych jako wersja beta, dostępna dla youtuberów i betatesterów, a w przypadku gier dostępnych na aplikacje mobilne, jako wstępne wydanie (tzw. *soft launch*). Pełna wersja gry staje się ogólnie dostępna po ukończeniu testów. Nie można jednak wykluczyć ryzyka, iż jedna lub kilka z rozwijanych gier spotka się z negatywną oceną i nie zostanie skierowana do dystrybucji czy w ogóle ukończona.

Opisany powyżej czynnik ryzyka może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywy rozwoju oraz wyniki Spółki, a także cenę rynkową Akcji Oferowanych.

Ryzyko czynnika ludzkiego

W działalność produkcyjną Emitenta zaangażowani są współpracownicy, co rodzi niebezpieczeństwo zmniejszenia wydajności produkcji oraz błędów spowodowanych nienależytym wykonywaniem obowiązków przez współpracowników. Takie działania mogą mieć charakter działań umyślnych bądź nieumyślnych. W konsekwencji mogą one doprowadzić do zakłóceń w pracy nad danym projektem. Ziszczenie się tego typu ryzyka prowadzić może w dalszej kolejności do pogorszenia sytuacji finansowej zarówno poprzez konieczność dokonania napraw, jak i opóźnienia w dostawie produktów lub wycofywania z rynku wadliwych produktów, czego wynikiem może być obciążenie Emitenta karami umownymi.

Opisany powyżej czynnik ryzyka może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywy rozwoju oraz wyniki Spółki, a także cenę rynkową Akcji Oferowanych.

Ryzyko roszczeń z zakresu praw autorskich

Spółka, nawiązując współpracę z poszczególnymi osobami realizuje prace w większości poprzez kontrakty cywilnoprawne: umowy o świadczenie usług czy umowy o dzieło. Zawierane przez Spółkę umowy zawierają odpowiednie klauzule dotyczące nie tylko sposobu działania, ale również przeniesienia autorskich praw majątkowych do wykonywanych dzieł na Spółkę, jak również zakaz konkurencji czy postanowienia zobowiązujące do zachowania poufności w odniesieniu do wszelkich informacji udostępnionych wykonawcy, a nieupublicznionych przez Spółkę. Zgodnie z obowiązującymi przepisami, do skutecznego przeniesienia praw autorskich koniecznym jest dokładne wskazanie pól eksploatacji, których to przeniesienie dotyczy, przy czym niemożliwym jest dokonanie tego w oparciu o ogólną klauzulę wskazującą na „wszystkie znane pola eksploatacji”. Z uwagi na dużą liczbę umów zawieranych przez Spółkę zawierających klauzulę przenoszącą prawa autorskie, istnieje ryzyko kwestionowania skuteczności nabycia tych praw, a tym samym potencjalne ryzyko podniesienia przez osoby roszczeń prawnoautorskich.

Opisany powyżej czynnik ryzyka może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywy rozwoju oraz wyniki Spółki, a także cenę rynkową Akcji Oferowanych.

Ryzyko związane z ochroną znaków towarowych

Emitent jako producent i wydawca gier komputerowych posiada znaki towarowe, które umożliwiają odbiorcom rozróżnianie gier Emitenta od podobnych gier innych producentów i wydawców. Znaki towarowe stanowią narzędzie marketingowe oraz podstawę budowania wizerunku i reputacji marki,

ponadto są cennym aktywem biznesowym, zachęcającym inwestorów do inwestycji. Wizerunek Emitenta i renoma produktów budują zaufanie, które sprzyja pozyskiwaniu nowych klientów, a tym samym podnosi sprzedaż produktów oraz wartość przedsiębiorstwa. Wśród konsumentów można zaobserwować przywiązywanie się do określonych znaków towarowych, co przekłada się na ich zainteresowanie i zaufanie w stosunku do każdego kolejnego produktu oznaczonego danym znakiem towarowym. W stosunku do znaków towarowych istnieje ryzyko bezprawnego wykorzystania znaków towarowych Emitenta, a tym samym osłabienia pozycji rynkowej oraz narażenia Emitenta na straty.

Opisany powyżej czynnik ryzyka może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywy rozwoju oraz wyniki Spółki, a także cenę rynkową Akcji Oferowanych.

Ryzyko związane z postępowaniami sądowymi i administracyjnymi

Działalność Spółki w branży sprzedaży na rzecz konsumentów rodzi potencjalne ryzyko związane z ewentualnymi roszczeniami klientów w odniesieniu do sprzedawanych produktów. Spółka zawiera także umowy handlowe z zewnętrznymi podmiotami, na podstawie których obie strony zobowiązane są do określonych świadczeń. Istnieje w związku z tym ryzyko powstania sporów i roszczeń na tle umów handlowych. Powstałe spory lub roszczenia mogą w negatywny sposób wpłynąć na renomę Spółki, a w konsekwencji na jej wyniki finansowe.

Opisany powyżej czynnik ryzyka może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywy rozwoju oraz wyniki Spółki, a także cenę rynkową Akcji Oferowanych.

Ryzyko związane ze światowymi kampaniami na rzecz aktywnego trybu życia

Swoiste zagrożenie dla działalności Emitenta stanowią ogólnoświatowe kampanie promujące walkę z nadmiernym poświęcaniem czasu na rzecz gier komputerowych oraz zdrowy, aktywny styl życia. Nie można wykluczyć, że w wyniku takich kampanii bardziej popularny stanie się model aktywnego spędzania wolnego czasu, co może wiązać się z zmniejszeniem popytu na produkty oferowane przez Emitenta.

Opisany powyżej czynnik ryzyka może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywy rozwoju oraz wyniki Spółki, a także cenę rynkową Akcji Oferowanych.

Ryzyko wystąpienia zdarzeń losowych

Spółka jest narażona na wystąpienie zdarzeń nadzwyczajnych, takich jak awarie (np. sieci elektrycznych, zarówno w obrębie wewnętrznym, jak i zewnętrznym), katastrofy, w tym naturalne, działania wojenne, ataki terrorystyczne i inne. Mogą one skutkować zmniejszeniem efektywności działalności Spółki albo jej całkowitym zaprzestaniem. W takiej sytuacji Spółka jest narażona na zmniejszenie przychodów lub poniesienie dodatkowych kosztów, a także może być zobowiązana do zapłaty kar umownych z tytułu niewykonania bądź nienależytego wykonania umów z klientami.

Opisany powyżej czynnik ryzyka może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywy rozwoju oraz wyniki Spółki, a także cenę rynkową Akcji Oferowanych.

Bcp

SKRÓTY I DEFINICJE

Akcje	wszystkie wyemitowane akcje Spółki, tj. 1.325.000 (milion trzysta dwadzieścia pięć tysięcy) akcji serii A o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda oraz Akcje Oferowane
Akcje Oferowane, Nowe Akcje	nie więcej niż 110.000 (sto dziesięć tysięcy) akcji serii B o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda, będące przedmiotem Oferty
Data Dokumentu Informacyjnego	data publikacji Dokumentu Informacyjnego
Dokument Informacyjny	niniejszy dokument informacyjny sporządzony na podstawie art. 37a Ustawy o Ofercie Publicznej
Emitent, Spółka	Black Rose Projects Spółka Akcyjna z siedzibą w Dąbrowie Górniczej, 41 – 303 Dąbrowa Górnicza ul. Tysiąclecia 1 A wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000901501
EUR	euro
KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
KSH	ustawa z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 1526)
MSR	Rozporządzenie Komisji (WE) nr 1126/2008 z dnia 3 listopada 2008 r. przyjmujące określone międzynarodowe standardy rachunkowości zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady (Dz. U. UE. L. z 2008 r. Nr 320, str. 1 z późn. zm.)
Oferta	oferta publiczna Akcji Oferowanych w

rozumieniu art. 2 lit. d Rozporządzenia Prospektowego, przeprowadzana na podstawie Dokumentu Informacyjnego

PLN

polski złoty

Rada Nadzorcza

rada nadzorcza Spółki

RODO

Rozporządzenie 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) (Dz. U. UE. L. z 2016 r. Nr 119, str. 1 z późn. zm.)

Rozporządzenie Prospektowe

Rozporządzenie 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 (Dz. U. UE. L. z 2017 r. Nr 168, str. 12 z późn. zm.)

Walne Zgromadzenie

walne zgromadzenie Spółki

Uchwała Emisyjna Nowych Akcji

uchwała nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji na okaziciela serii B, realizowanej w ramach subskrypcji prywatnej, z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki, z dnia 14.08.2020 roku

Ustawa o Ofercie Publicznej

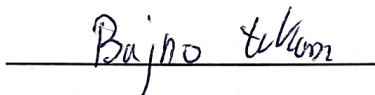
ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 2080 oraz z 2021 r. poz. 355 z późn. zm.)

Zarząd

zarząd Spółki

OŚWIADCZENIE EMITENTA O ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA INFORMACJE ZAWARTE W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM

Działając w imieniu i na rzecz Black Rose Projects Spółka Akcyjna z siedzibą w Dąbrowie Górniczej, będącej odpowiedzialną za wszystkie informacje zawarte w niniejszym Dokumencie Informacyjnym, sporządzonym na podstawie art. 37a Ustawy o Ofercie Publicznej, niniejszym oświadczam, że zgodnie z najlepszą wiedzą Emitenta i przy dołożeniu należytej staranności, informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym.



Prezes Zarządu Łukasz Bajno

ZAŁĄCZNIKI:

1. Statut Spółki
2. Uchwała Emisyjna Nowych Akcji
3. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku