

Kraków, 03.09.2021 r.

Dokument Ofertowy

Emisja akcji serii „B” Rune Powered S.A. w drodze subskrypcji prywatnej

Informacje o Emitencie

Rune Powered S.A.
ul. Zygmunta Augusta 5/18
03-120 Warszawa
<https://www.runepowered.eu/pl/>

Spółka wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Kraków w Kraków, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 6751745873, NIP: 0000885402, REGON: 388263492, kapitał zakładowy w wysokości 100.000,00 zł opłacony w całości.

Spis treści

1. Wprowadzenie	4
1.1. Status Dokumentu Ofertowego i informacje wprowadzające	4
2. Podstawowe informacje o Emitencie	5
2.1. Dane rejestrowe	5
2.2. Struktura organizacyjna	6
2.2.1. Struktura właścicielska (akcjonariatu) przed emisją	6
2.2.2. Zarząd spółki	6
2.2.3. Rada Nadzorcza	6
2.3. Opis działalności Emitenta	7
2.3.1. Misja i założenia biznesowe	7
2.3.2. Zespół	7
2.4. Sytuacja finansowa Emitenta	8
3. Informacje o planowanej emisji	9
3.1. Wysokość emisji i cel emisji	9
3.2. Podstawa prawna i charakter emisji	9
3.3. Adresaci Subskrypcji	10
3.4. Złożenie i akceptacja oferty objęcia akcji oraz umowa subskrypcyjna	10
3.5. Wpłaty na akcje serii B i przydział akcji	11
3.6. Wycofanie oferty i niedojście subskrypcji do skutku	11
3.7. Struktura akcjonariatu po emisji	12
4. Istotne czynniki ryzyka	13
4.1. Czynniki związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność	13
4.1.1. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną	13
4.1.2. Ryzyko zmienności prawa, w tym podatkowego, pracy i ubezpieczeń społecznych, handlowego, celnego oraz zagranicznych systemów prawnych	14
4.1.3. Ryzyko związane z dynamicznym rozwojem nowych technologii i nośników	14
4.1.4. Ryzyko związane z sektorem gier komputerowych	14
4.1.5. Ryzyko konkurencji	14
4.1.6. Ryzyko związane z deficytem wykwalifikowanych pracowników na rynku	15
4.1.7. Ryzyko nielegalnej dystrybucji	15
4.1.8. Ryzyko zmienności kursów walutowych	15
4.1.9. Ryzyko wystąpienia zdarzeń losowych	15

4.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta	16
4.2.1. Ryzyko związane krótkim okresem działalności Spółki	16
4.2.2. Ryzyko niedojścia emisji Akcji Serii B do skutku	16
4.2.3. Ryzyko utraty kluczowych współpracowników	16
4.2.4. Ryzyko czynnika ludzkiego	16
4.2.5. Ryzyko związane z opóźnieniami w produkcji gier	17
4.2.6. Ryzyko związane z kolejnymi emisjami i pozyskiwaniem środków finansowych	17
5. Informacje końcowe	18
5.1. Prawo właściwe, zmiany Dokumentu Ofertowego	18
5.2. Dane osobowe	18
5.3. Lista załączników, spis rysunków i tabel	20
5.3.1. Załączniki	20
5.3.2. Tabele	20

1. Wprowadzenie

1.1. Status Dokumentu Ofertowego i informacje wprowadzające

Niniejszy Dokument Ofertowy: Emisja akcji serii B w drodze subskrypcji prywatnej spełnia wymogi dokumentu udostępnionego do publicznej wiadomości w przypadku braku obowiązku udostępnienia prospektu, o którym mowa w art. 37a Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005 r. (t.j. Dz. U. z 2019 r. poz. 623 ze zm.)¹, związany z emisją akcji zwykłych imiennych serii „B” przez emitenta: Rune Powered Spółka Akcyjna, ul. Zygmunta Augusta 5/18, 31-504 Kraków, wpisana w Sąd Rejonowy dla m.st. Kraków w Kraków, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000885402, NIP: 6751745873, REGON: 388263492, kapitał zakładowy w wysokości 100.000,00 zł opłacony w całości.

Oferowanie akcji serii „B” odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w niniejszym Dokumentie Ofertowym.

Dokument Ofertowy określa:

- (i) podstawowe informacje o Emitencie, w tym informacje finansowe, informacje o oferowanych papierach wartościowych oraz o warunkach i zasadach ich oferty;
- (ii) podstawowe informacje o planowanym sposobie wykorzystania środków uzyskanych z emisji papierów wartościowych;
- (iii) podstawowe informacje o istotnych czynnikach ryzyka;
- (iv) oświadczenie Emitenta o odpowiedzialności za informacje zawarte w tym dokumencie.

Dokument Ofertowy udostępniany jest do publicznej wiadomości, nie stanowiąc jednak:

- (i) prospektu emisyjnego w rozumieniu 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 uchylecia dyrektywy 2003/71/WE (Dz. U. UE. L. z 2017 r. Nr 168, str. 12 z późn. zm.)²;
- (ii) memorandum informacyjnego w rozumieniu art. 37b OfertPublU;
- (iii) publicznego wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji, o którym mowa w art. 72 i n. OfertPublU;
- (iv) Dokumentu Ofertowego w rozumieniu Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu wraz z załącznikami, w treści przyjętej Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy z dnia 1 marca 2007 r. ze zm.

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, ponosząc odpowiedzialność za informacje zawarte w Dokumencie Ofertowym. Szczegółowa treść oświadczenia stanowi Załącznik nr 1 do Dokumentu Ofertowego.

¹ Zwaną dalej: OfertPublU.

² Zwanego dalej: Rozporządzeniem 2017/1129.

2. Podstawowe informacje o Emitencie

2.1. Dane rejestrowe

Nazwa (firma)	Rune Powered S.A.
Adres	Zygmunta Augusta 5/18 31-504 Kraków
Numer KRS	0000885402
NIP	6751745873
REGON	388263492
Kapitał zakładowy	100.000,00 zł, na który składa się 1 000 000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Akcje imienne serii A są uprzywilejowane co do głosu, w taki sposób, że na 1 akcję serii A przypadają 2 głosy.
Sposób reprezentacji	W przypadku zarządu jednoosobowego - członek zarządu działający samodzielnie. W przypadku zarządu wieloosobowego - dwóch członków zarządu działających łącznie lub jeden członek zarządu wraz z prokurentem.
Przedmiot działalności	Przeważającym przedmiotem działalności Emitenta jest Działalność związana z oprogramowaniem (PKD 2007 62.01.Z). Przedmiot pozostałej działalności gospodarczej Emitenta obejmuje łącznie 16 pozycji i został określony szczegółowo w odpisie aktualnym KRS stanowiącym Załącznik nr 2 do Dokumentu Ofertowego.
Akt założycielski	Akt notarialny z dnia 28 października 2020 r., sporządzony przed Notariuszem Michałem Maksymiukiem z Kancelarii Notarialnej w Warszawie, Rep. A nr 16435/2020, którego odpis aktu jednolitego stanowi Załącznik nr 3 do Dokumentu Ofertowego.
Strona internetowa	https://www.runepowered.eu/pl/

Tabela 1 Dane rejestrowe Emitenta

2.2. Struktura organizacyjna

2.2.1. Struktura właścicielska (akcjonariatu) przed emisją

Kapitał zakładowy Emitenta przed planowaną emisją imiennych akcji nieuprzywilejowanych serii „B” wynosi 100.000,00 zł, na co składa się 1 000 000 (jeden milion) imiennych akcji uprzywilejowanych serii „A” o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, o łącznej wartości nominalnej 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych). Akcje imienne serii A są uprzywilejowane co do głosu, w taki sposób, że na 1 (jedną) akcję serii A przypadają 2 (dwa) głosy.

Struktura akcjonariatu przed planowaną emisją imiennych akcji nieuprzywilejowanych serii „B” przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Ilość posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym Emitenta	Udział w głosach
Szymon Miś	250 000	25 000,00 zł	25,00%	25,00%
Dawid Draguła	250 000	25 000,00 zł	25,00%	25,00%
Mateusz Stoch	250 000	25 000,00 zł	25,00%	25,00%
LongtermGames S.A.	250 000	25 000,00 zł	25,00%	25,00%
Razem	1 000 000	100.000,00 zł	100,00%	100,00%

Tabela 2 Struktura akcjonariatu Emitenta przed planowaną emisją

2.2.2. Zarząd spółki

Na dzień sporządzenia Dokumentu Ofertowego Zarząd Emitenta tworzą dwie osoby. W skład Zarządu wchodzi Prezes Zarządu Szymon Miś (PESEL: 00311707234) i Wiceprezes Mateusz Stoch (PESEL: 00232403596) powołani 28 października 2020r. z momentem przyjęcia aktu założycielskiego Emitenta.

2.2.3. Rada Nadzorcza

Na dzień sporządzenia Dokumentu Ofertowego Radę Nadzorczą Emitenta tworzą trzy osoby. W skład Rady Nadzorczej wchodzi Maciej Matusik (PESEL: 78031001910), Grzegorz Ciach (PESEL: 91010504398) oraz Robert Ogłodziński (PESEL: 77020214517), powołani 21 czerwca 2021 r. przez nadzwyczajne walne zgromadzenie akcjonariuszy.

2.3. Opis działalności Emitenta

2.3.1. Misja i założenia biznesowe

Misją naszej spółki jest tworzenie niepowtarzalnych, wybitnych gier wideo, w oparciu o wciągającą fabułę i rozbudowane mechaniki.

Model biznesowy zakłada produkcję gier, które mają charakteryzować się wysokiej jakości produkcją gier RPG oraz kolejnych części (sequels). Chcemy by nasi odbiorcy mogli cieszyć się wysokiej jakości fabułą i mechanikami, która będzie znakiem rozpoznawczym naszej spółki.

Gry mają być wydawane zarówno przy współpracy z wydawcami, jak i samodzielnie w zależności od potencjału sprzedaży i środków finansowych, jakimi spółka będzie dysponować przy kolejnych, planowanych tytułach.

2.3.2. Zespół

Zespół tworzą doświadczone osoby z branży Gamedev. Pracownicy firmy to pasjonaci gier wideo z dużym zapleczem wiedzy technicznej i specjalistycznej. Zespół na dzień dzisiejszy obejmuje ponad 17 osób.

Nasz zespół można podzielić na pięć działów.

Dział	Ilość osób	Lider
Programiści	4	Szymon Miś
Graficy 3D, concept Art, UI	5	Paweł Tałajowski
Animacje i mo-cap	2	Marcin Dąbrowski
Level Design i Level Art	2	Bartosz Fus
Design i muzyka	4	Mateusz Stoch

Ważnym elementem naszego zespołu jest praca zdalna, do której jesteśmy przyzwyczajeni. Posiadamy biuro, by zapewnić pracownikom, którzy chcą pracować na miejscu, stanowisko pracy. Jednakże obecnie całość naszego zespołu pracuje zdalnie. Zmniejsza to koszty a oprócz tego, nasza spółka została założona w czasach pandemii, gdzie praca zdalna jak się okazało jest bardzo efektywna.

2.4. Sytuacja finansowa Emitenta

Spółka powstała 28 października 2020 r. Rok obrotowy Emitenta pokrywa się z rokiem kalendarzowym. Pierwszy rok obrotowy Emitenta zakończy się w dniu 31 grudnia

2021 r. W związku z powyższym do chwili opublikowania Dokumentu Ofertowego nie zostało sporządzone sprawozdanie finansowe Emitenta - pierwsze sprawozdanie finansowe Spółki zostanie opublikowane w pierwszej połowie 2022.

W ramach emisji akcji serii A wyemitowanych zostało 1.000.000 (jeden milion) akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy). Z tytułu objęcia akcji serii A przez założycieli Emitenta do spółki wpłynęło 100.000,00 zł.

3. Informacje o planowanej emisji

3.1. Wysokość emisji i cel emisji

W wyniku emisji uchwalonej w dniu 21.06.2021 Spółka wyemituje od 1 (jeden) do 200 000 (dwieście tysięcy) akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii „B” o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, o łącznej wartości nominalnej od 0,10 zł (dziesięć groszy) do 20.000,00 zł (dwadzieścia tysięcy złotych, 00/100).

Cena emisyjna akcji serii B została określona na poziomie 7,00 zł (siedem złotych, 00/100).

Celem emisji akcji serii B jest pozyskanie finansowania dla produkcji gry o nazwie roboczej "Tales From Souther Rim: The Grog".

Cel emisyjny	Kwota
Kontynuacja produkcji pierwszej własnej gry pt. kodowym "Tales From Souther Rim: Grog "	1.200.000,00 zł
Bieżące wydatki firmy	200.000,00 zł
Razem	1.400.000,00 zł

3.2. Podstawa prawna i charakter emisji

Akcje serii B zostaną zaoferowane do objęcia więcej niż jednemu adresatowi, co **stanowi ofertę publiczną papierów wartościowych** zgodnie z art. 2 lit. d Rozporządzenia 2017/1129. Niemniej jednak, uwzględniając, że wartość emisji nie przekroczy w Unii równowartości € 1.000.000,00, **w stosunku do emisji na podstawie art. 1 ust. 3 Rozporządzenia 2017/1129 nie sporządzono prospektu.**

Emisja akcji serii „B” nastąpi w drodze subskrypcji prywatnej, o której mowa w art. 431 § 2 1 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych z dnia 15 września 2000 r. (t.j. Dz.U. z 2019 r. poz. 505 ze zm.)³, tj. w drodze złożenia oferty przez Emitenta i jej przyjęcia przez oznaczonych adresatów, przy czym akcje nowej emisji zostały zaoferowane zarówno dotychczasowym akcjonariuszom spółki (którym służyłoby prawo poboru), jak i nowym inwestorom spoza kręgu dotychczasowych akcjonariuszy spółki.

Tak zaprojektowana struktura emisji akcji serii „B” odpowiada stanowisku doktryny, zgodnie z którym adresatem tym może być zarówno osoba, której nie przysługuje prawo poboru (wówczas prawo poboru, o którym mowa w art. 433 § 1 KSH, musi zostać wyłączone albo

³ Zwanego dalej: KSH.

ograniczone, jak to uczyniono), jak i osoba, której to prawo służy [por. Z. Jara, Komentarz do art. 431 Kodeksu Spółek Handlowych, Legalis 2020/el.].

Uwzględniając stanowisko Sądu Apelacyjnego w Katowicach z dnia 28 listopada 2009 r., sygn. akt V ACa 358/09 stwierdzające, że podwyższenie kapitału zakładowego w trybie subskrypcji prywatnej skierowanej również do adresata, któremu nie służy prawo poboru, musi być połączone z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, a uchwała w tym przedmiocie powinna być powzięta najpóźniej razem z uchwałą o podwyższeniu kapitału zakładowego – **wraz z uchwałą o podwyższeniu kapitału zakładowego podjęta została uchwała o wyłączeniu prawa poboru służącego dotychczasowym akcjonariuszom spółki**, a nastąpi to zgodnie z opinią Zarządu Spółki w sprawie pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w odniesieniu do akcji Spółki serii B.

3.3. Adresaci Subskrypcji

Akcje serii B zostaną zaoferowane w całości wyłącznie oznaczonym adresatom w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 KSH zgodnie z Uchwałą Nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 1 września 2021 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii B.

3.4. Złożenie i akceptacja oferty objęcia akcji oraz umowa subskrypcyjna

Oferta zostanie złożona wytypowanym potencjalnym nabywcom wraz z przekazaniem Dokumentu Ofertowego nie później niż do końca 2021 r. Ofertę uważa się za wiążącą względem adresatów oferty przez okres **7 (siedmiu) dni od dnia otrzymania oferty** przez adresata.

Oferta objęcia akcji serii B może zostać przyjęta przez jej adresatów w drodze oświadczenia o objęciu akcji serii B złożonego **w formie pisemnej** w terminie **7 (siedmiu) dni od dnia otrzymania oferty**. Złożenie przez adresata oświadczenia o przyjęciu oferty objęcia w formie pisemnej jest zgodnie z art. 431 § 2 pkt 1 KSH **wymagane pod rygorem nieważności**. Złożenie przez adresata oświadczenia o przyjęciu oferty objęcia akcji jest równoznaczne z zawarciem umowy subskrypcyjnej (umowy objęcia akcji) i **zobowiązuje adresata, który przyjął oświadczenie do objęcia akcji oraz dokonania wpłaty na akcje** zgodnie z treścią zaakceptowanej oferty.

Umowę subskrypcji prywatnej charakteryzuje stosunkowo nieskomplikowany tryb zawierania – w drodze oferty złożonej przez spółkę i jej przyjęcia przez oznaczonego adresata [art. 431 § 2 pkt 1 KSH]. Do umowy subskrypcji prywatnej nie stosuje się art. 434 § 2 pkt 5, art. 438 i 439 KSH dotyczących przydziału akcji, gdyż w przypadku subskrypcji prywatnej instytucja ta w ogóle nie znajduje zastosowania. Pozostaje ona bowiem ściśle związana z masowym charakterem subskrypcji zamkniętej oraz otwartej, których zawarcie jest inicjowane za pomocą ogłoszenia, na które inwestorzy odpowiadają, składając zapisy. Tymczasem **w przypadku subskrypcji prywatnej do zawarcia umowy objęcia akcji dochodzi w drodze złożenia oferty przez spółkę i jej przyjęcia przez oznaczonego adresata** [por. T. Sójka, Umowa objęcia akcji. LEX 2012/el., Rozdział drugi, nt. 4.4].

W odniesieniu do subskrypcji prywatnej nie znajduje również zastosowania instytucja zapisu określona w art. 437 KSH. Po pierwsze, jest ona bezpośrednio związana z masowym charakterem subskrypcji otwartej i zamkniętej, a więc także z instytucją przydziału akcji, która w omawianym przypadku nie funkcjonuje. Po drugie, art. 431 § 2 pkt 1 KSH w sposób odrębny reguluje formę przyjęcia oferty spółki w przedmiocie objęcia akcji nowej emisji. Przepis ten nie odwołuje się do art. 437 KSH, określającego treść i formę dokumentu zapisu na akcje, lecz wskazuje wyłącznie, że przyjęcie oferty spółki następuje na piśmie pod rygorem nieważności. Należy więc uznać, że **jest to jedyny wymóg dotyczący formy oświadczenia woli składanego przez subskrybenta** – nie mają tu zastosowania dalej idące wymagania art. 437 KSH, dotyczące formularza zapisu przygotowanego przez spółkę.

Emitent zastrzega sobie prawo do odmowy wstępnego przydziału jakichkolwiek akcji z przyczyn, które zostaną niezwłocznie przekazane adresatowi (inwestorowi) w formie pisemnej.

3.5. Wpłaty na akcje serii B i przydział akcji

Wpłaty na akcje serii B powinny być dokonywane w formie pieniężnej na rachunek bankowy Spółki wskazany w ofercie objęcia akcji w terminie 7 (siedmiu) dni od dnia zawarcia umowy subskrypcyjnej [to jest od chwili otrzymania przez Emitenta oświadczenia adresata (inwestora) pisemnego oświadczenia o akceptacji złożonej oferty]. Za dzień wpłaty na akcje uważa się dzień uznania rachunku bankowego Emitenta całą kwotą łącznej ceny emisyjnej za akcje objęte umową subskrypcyjną wynikającą z oferty objęcia akcji skierowanej do danego adresata.

Przydział akcji serii B nastąpi w terminie 2 (dwóch) tygodni od ostatniego dnia terminu do złożenia oferty objęcia akcji wybranym, potencjalnym subskrybentom. Przydział nastąpi w sposób uznaniowy. Ogłoszenie o przydziale akcji nastąpi w terminie 1 (jednego) tygodnia od dnia dokonania przydziału akcji.

3.6. Wycofanie oferty i niedojście subskrypcji do skutku

Choć ofertę objęcia akcji złożoną przez Emitenta oraz oświadczenie adresata o jej przyjęciu uważa się za wiążące, **na warunkach określonych w niniejszej sekcji dopuszczalne jest wycofanie przez Emitenta oferty objęcia akcji oraz odstąpienie przez Emitenta od zawarcia umowy subskrypcyjnej.**

Wycofanie oferty (oświadczenia) lub odstąpienie od umowy subskrypcyjnej następuje na podstawie **jednostronnego oświadczenia Emitenta złożonego właściwemu inwestorowi (inwestorom) na piśmie pod rygorem nieważności.**

Nie przewiduje się możliwości ponowienia objęcia akcji emisji „B” przez inwestora (inwestorów), w przypadku wycofania oferty lub odstąpienia od zawarcia umowy subskrypcyjnej przez Emitenta.

Wycofanie oferty przez Emitenta może nastąpić jedynie z ważnych powodów, do których należą:

- (i) nagle i nieprzewidziane wcześniej zmiany w sytuacji gospodarczej lub politycznej kraju, świata lub Emitenta, które mogą mieć istotny negatywny wpływ na ofertę,

- rynki finansowe, gospodarkę kraju lub dalszą działalność Emitenta, w tym na przedstawione przez nią w ofercie informacje;
- (ii) nagle i nieprzewidziane zdarzenia mające bezpośredni wpływ na działalność operacyjną Emitenta;
 - (iii) niewystarczające zainteresowanie ofertą ze strony inwestorów; lub
 - (iv) inne nieprzewidziane przyczyny powodujące, że przeprowadzenie subskrypcji byłoby niemożliwe lub szkodliwe z punktu widzenia interesu Emitenta lub powodowałyby podwyższone ryzyko inwestycyjne dla Inwestorów nabywających akcje oferowane.

Poza przypadkami wycofania oferty przez Emitenta i odstąpienia od zawarcia umowy subskrypcyjnej wskazanymi powyżej, subskrypcja nie dochodzi do skutku w następujących przypadkach:

- (i) co najmniej 1 (jedna) nowa akcja nie zostanie objęta i należycie opłacona; lub
- (ii) Zarząd nie złoży wniosku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w terminie przewidzianym przez obowiązujące przepisy prawa, w szczególności art. 431 § 4 KSH; lub
- (iii) uprawomocni się postanowienie sądu rejestrowego o oddaleniu wniosku o rejestrację podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji serii „B”.

Jeżeli podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta w związku z emisją akcji nie zostanie zarejestrowane przez Sąd Rejestrowy, zwrot środków pieniężnych zostanie dokonany niezwłocznie, na rachunki wskazane przez Inwestorów. **Zwrot powyższych kwot nastąpi bez jakichkolwiek odsetek lub odszkodowania.**

3.7. Struktura akcjonariatu po emisji

Na kapitał zakładowy Emitenta po planowanej emisji imiennych akcji nieuprzywilejowanych serii „B” będzie składać się 1 200 000 akcji o łącznej wartości nominalnej 120.000,00 zł, na co będzie składać się:

- (i) **1 000 000 (jeden milion) imiennych akcji uprzywilejowanych serii „A”** o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, o łącznej wartości nominalnej 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych);
- (ii) **200 000 (dwieście tysięcy) imiennych akcji nieuprzywilejowanych serii „B”** o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, o łącznej wartości nominalnej 20.000,00 zł (dwadzieścia tysięcy złotych)

Stosunek akcji poszczególnych serii w kapitale zakładowym Emitenta oraz w głosach po emisji akcji serii „B” będzie przedstawiał się następująco:

Seria akcji	Liczba	Udział w kapitale	Głosy	Udział w głosach
Akcje serii A	1 000 000	83,33%	2 000 000	90,91%
Akcje serii B	200 000	16,67%	200 000	9,09%
Razem	1 200 000	100,00%	2 200 000	100,00%

Tabela 3 Udział akcji poszczególnych emisji w kapitale zakładowym Emitenta oraz w głosach po emisji akcji serii "B"

Strukturę akcjonariatu Emitenta po skutecznej emisji akcji serii „B” oraz podwyższeniu kapitału zakładowego Emitenta:

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w głosach
Szymon Miś	250 000	25.000,00 zł	20,83%	500 000	22,73%
Mateusz Stoch	250 000	25.000,00 zł	20,83%	500 000	22,73%
Dawid Draguła	250 000	25.000,00 zł	20,83%	500 000	22,73%
Longterm Games S.A.	250 000	25.000,00 zł	20,83%	500 000	22,73%
Nowi akcjonariusze	200 000	20.000,00 zł	16,67%	200 000	9,09%
Razem	1 200 000	120.000,00 zł	100,00%	2 200 000	100,00%

Tabela 4 Struktura właścicielska Emitenta po emisji akcji serii "B"

4. Istotne czynniki ryzyka

Inwestorzy, którzy zamierzają podjąć decyzje inwestycyjne związane z papierami wartościowymi Emitenta, powinni przeanalizować czynniki ryzyka, które zostały szczegółowo opisane w Dokumencie Ofertowym. Ziszczenie się dowolnego z nich, może mieć negatywny wpływ na działalność prowadzoną przez Emitenta i jego wyniki finansowe. Emitent zawarł w Dokumencie Ofertowym istotne i znane mu na dzień sporządzenia Dokumentu Ofertowego czynniki ryzyka. Emitent nie wyklucza, że mogą istnieć inne czynniki dotychczas nierozpoznane przez Emitenta, które mogą mieć w przyszłości negatywny wpływ na jego działalność.

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. Emitent przedstawiła jedynie te czynniki ryzyka, które są mu znane na Datę sporządzenia niniejszego Dokumentu Ofertowego. 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.

4.1. Czynniki związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność

4.1.1. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

W związku z tym, że Emitent będzie prowadził działalność zarówno w Polsce, jak i na rynkach zagranicznych, sytuacja gospodarcza Polski oraz światowa koniunktura gospodarcza ma decydujące znaczenie dla aktywności i wyników generowanych przez Emitenta. Znaczący wpływ na wysokość osiągniętych przychodów przez Emitenta ma tempo wzrostu PKB, poziom dochodów oraz wydatków gospodarstw domowych, poziom wynagrodzeń, kształtowanie się polityki fiskalnej i monetarnej, a także poziomy wydatków inwestycyjnych przedsiębiorstw, w szczególności wydatków na rozwój strategii marketingowych i sprzedażowych. Pogorszenie koniunktury gospodarczej na polskim i globalnym rynku może wpłynąć na zmniejszenie wydatków konsumpcyjnych gospodarstw domowych, zmniejszenie popytu na usługi i produkty rozrywkowe.

Istotnym czynnikiem makroekonomicznym są wahania na światowych rynkach powstałe na skutek zmian oraz lockdown'u, który nastąpił w związku z pandemią SARS-CoV-2. Wobec zaistniałej sytuacji, wielu klientów zaczęło podejmować bardziej przemyślane decyzje związane z wydatkowaniem pieniędzy, które skupiały się przede wszystkim na zaspokojeniu podstawowych potrzeb. Jednakże brak możliwości korzystania z dotychczas ogólnodostępnych form rozrywki oraz spędzania wolnego czasu, coraz częściej decydowano się na zakup gier komputerowych oraz sprzętu IT. Z drugiej strony, zamożniejsi odbiorcy spędzają więcej czasu w domu, a przez ograniczony dostęp do wielu innych rozrywek, zwiększali swoją aktywność w graniu w gry komputerowe, co miało istotny wpływ na wzrost przychodów branży gier w I półroczu 2020 roku.

4.1.2. Ryzyko zmienności prawa, w tym podatkowego, pracy i ubezpieczeń społecznych, handlowego, celnego oraz zagranicznych systemów prawnych

Uregulowania prawne w Polsce są niestabilne, co zwiększa ryzyko związane z ich stosowaniem. Przepisy prawne związane z działalnością gospodarczą Emitenta to przede wszystkim: prawo podatkowe, prawo pracy i ubezpieczeń społecznych, prawo handlowe, uregulowania dotyczące podmiotów gospodarczych, przepisy celne oraz prawa z zakresu papierów wartościowych. Opisane powyżej okoliczności mogą mieć istotny negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Emitenta. Emitent będzie jednak na bieżąco monitorował przebieg procesów legislacyjnych, które potencjalnie mogą mieć bezpośredni wpływ na jego działalność i już na wczesnym etapie podejmował będzie działania dostosowawcze i minimalizujące ryzyko.

4.1.3. Ryzyko związane z dynamicznym rozwojem nowych technologii i nośników

Emitent działa na rynku rozrywki na różnego typu urządzenia elektroniczne: komputery, konsole do gier wideo. Rynek ten charakteryzuje ogromna dynamika wprowadzania nowości w zakresie rozwiązań elektronicznych, artystycznych i funkcjonalności, a także brak standaryzacji. Dla producenta gier dynamiczny rozwój nowych technologii wymusza nieustanne dostosowywanie tworzonych elementów składowych oprogramowania rozrywkowego (np. modeli 3D) do zmieniających się na rynku standardów i wymogów. Wprowadzenie nowej platformy sprzętowej poszerza rynek zbytu, ale wiąże się z ryzykiem niepowodzenia tej platformy i gier na nią opracowanych wśród ostatecznych odbiorców.

4.1.4. Ryzyko związane z sektorem gier komputerowych

Rynek gier komputerowych cechuje się niską przewidywalnością. Rynek gamingowy ewoluuje w korelacji z rosnącą liczbą graczy korzystających z poszczególnych platform oraz kształtowany jest przez trendy konsumenckie. W związku z postępem technologicznym oraz dynamicznie rozwijającą się branżą gamingową, istnieje ryzyko pojawienia się nowych, niespodziewanych trendów, w które dotychczasowe produkty Emitenta nie będą się wpisywać. Niska przewidywalność rynku, na którym działa Emitent, powoduje także, że określony produkt Emitenta, np. cechujący się wysoką innowacyjnością, może nie trafić w gusta konsumentów. Pomimo monitorowania działań podmiotów konkurencyjnych oraz analizy różnych publikacji przez Emitenta, wskazane sytuacje mogą negatywnie wpłynąć na działalność Spółki. W związku z powyższym istnieje ryzyko, że nowe gry Spółki, ze względu na czynniki, których Spółka nie mogła przewidzieć, nie odniosą przewidywanego sukcesu rynkowego.

4.1.5. Ryzyko konkurencji

Rynek gier jest rynkiem konkurencyjnym. Konsumentom oferowane są liczne produkty, nierzadko o podobnej tematyce. Konkurencyjny rynek wymaga pracy nad ciągłym podwyższaniem jakości produktów, 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 braku zainteresowania produktami stworzonymi przez Emitenta.

4.1.6. Ryzyko związane z deficytem wykwalifikowanych pracowników na rynku

Na krajowym rynku pracy, na którym Emitent pozyskuje pracowników i współpracowników, widoczny jest deficyt wysoko wykwalifikowanych pracowników z sektora IT, przy jednoczesnym wysokim popycie na takich specjalistów. Powyższe może powodować trudności w znalezieniu przez Emitenta pracowników z wystarczającym wykształceniem i doświadczeniem. Co więcej, większość szkół wyższych w Polsce nie oferuje edukacji w kierunku zawodów związanych z projektowaniem gier.

4.1.7. Ryzyko nielegalnej dystrybucji

Gry komputerowe należą do produktów, które niejednokrotnie bywają rozpowszechniane nielegalnie, bez zgody producenta ani wydawcy, bezpośrednio np. w handlu bazarowym lub za pośrednictwem Internetu. Takie nielegalne rozpowszechnianie zmniejsza przychody uprawnionych dystrybutorów, a co za tym idzie, producenta gry. W przeciwieństwie do tradycyjnych kanałów dystrybucji kanały elektroniczne, którymi rozpowszechniane są gry na poszczególne konsole, posiadają odpowiednie zabezpieczenia, wprowadzone przez producentów konsol. Uruchomienie nielegalnej kopii gry przykładowo może nie być możliwe lub może spowodować zablokowanie dostępu użytkownika do innych usług sieciowych na danej konsoli. Opisany czynnik może jednak mieć negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Emitenta.

4.1.8. Ryzyko zmienności kursów walutowych

Emitent ponosi koszty wytworzenia produktów w PLN, natomiast zdecydowana większość przychodów będzie realizowana w walutach obcych - zatem Emitent będzie eksporterem netto, co powoduje, że Spółka narażona będzie na ryzyko zmienności kursów walutowych.

4.1.9. Ryzyko wystąpienia zdarzeń losowych

Emitent jest narażony 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 doprowadzić do niekorzystnych zmian w koniunkturze gospodarczej, co może negatywnie wpłynąć na działalność Emitenta lub skutkować zmniejszeniem efektywności działalności Spółki albo jej całkowitym zaprzestaniem. W takiej sytuacji Spółka jest narażona na zmniejszenie przychodów lub poniesienie dodatkowych kosztów. Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje występujące czynniki ryzyka dla nieprzerwanej i niezakłóconej działalności Emitenta, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem reagować na dostrzegane czynniki ryzyka.

4.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta

4.2.1. Ryzyko związane krótkim okresem działalności Spółki

Z uwagi na fakt, iż Emitent powstał w październiku 2020 roku, Emitent znajduje się w fazie wczesnego rozwoju, a w związku z czym co do zasady ponosi większe koszty działalności niż osiąga przychody i stan ten będzie utrzymywał się przez co najmniej 12 miesięcy. Jednakże Emitent liczy, że po wprowadzeniu na rynek pierwszych produktów sytuacja ta powinna ulec znacznej poprawie.

4.2.2. Ryzyko niedojścia emisji Akcji Serii B do skutku

Emisja Akcji Serii B nie dojdzie do skutku, jeżeli:

- (i) co najmniej 1 (jedna) nowa akcja nie zostanie objęta i należycie opłacona; lub
- (ii) Zarząd nie złoży wniosku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w terminie przewidzianym przez obowiązujące przepisy prawa, w szczególności art. 431 § 4 KSH; lub
- (iii) uprawomocni się postanowienie sądu rejestrowego o oddaleniu wniosku o rejestrację podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji serii „B”.

4.2.3. Ryzyko utraty kluczowych współpracowników

Emitent realizuje strategię rozwoju przede wszystkim w oparciu o wiedzę i doświadczenie Zarządu, wykwalifikowanej kadry odpowiedzialnej za produkcję gier oraz podwykonawców Emitenta. Wyżej wymienione osoby dzięki swojej indywidualnej pracy w sposób znaczący przyczyniają się do pozyskiwania finansowania, osiągniętych przez Emitenta przychodów i wyników finansowych. Nie można wykluczyć, iż nagła utrata części ważnych dla Emitenta osób może wyrzucić tymczasowy, niepożądany wpływ na jego działalność i wyniki operacyjne.

Emitent stara się minimalizować wskazany czynnik ryzyka poprzez kreowanie satysfakcjonujących systemów płacowych, adekwatnych do stopnia doświadczenia i poziomu kwalifikacji osób. Czynnik utraty kadry zarządzającej minimalizowany jest z uwagi na fakt, iż osoby zasiadające w Zarządzie to założyciele spółki oraz jej istotni akcjonariusze.

4.2.4. Ryzyko czynnika ludzkiego

W działalność produkcyjną Spółki zaangażowane są osoby współpracujące ze Spółką na podstawie umów cywilnoprawnych, co rodzi niebezpieczeństwo zmniejszenia wydajności produkcji oraz powstania błędów spowodowanych nienależytym wykonywaniem obowiązków. Takie działania mogą mieć charakter działań zamierzonych bądź nieumyślnych i mogą one doprowadzić do opóźnienia w procesie produkcji gier. Zniszczenie się tego typu ryzyka prowadzić może w dalszej kolejności do pogorszenia wyników finansowych Emitenta. Emitent będąc świadomym możliwości zaistnienia tego typu ryzyka, podejmuje niezbędne działania mające na celu zwiększanie potencjału zespołów deweloperskich oraz współpracę z osobami posiadającymi odpowiednie doświadczenie w produkcji gier.

4.2.5. Ryzyko związane z opóźnieniami w produkcji gier

Produkcja gier jest procesem złożonym i wieloetapowym, zależnym nie tylko od czynnika ludzkiego i realizacji kolejnych etapów pracy 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. Nietrzymanie założonego harmonogramu produkcji może spowodować opóźnienie premiery gry, co może mieć negatywny wpływ na poziom sprzedaży określonego produktu oraz sytuację finansową Emitenta. Emitent będzie się

starał zminimalizować wskazane ryzyko poprzez uwzględnianie w harmonogramach prac stosownych „zapasów” czasu, które nie odbiją się negatywnie na ostatecznym ukończeniu produkcji ale dadzą bufor bezpieczeństwa w przypadku sytuacji nieprzewidzianych.

4.2.6. Ryzyko związane z kolejnymi emisjami akcji i pozyskiwaniem środków finansowych

Emitent planuje, iż środki pozyskane z ewentualnych, kolejnych emisji akcji zostaną przeznaczone na finansowanie rozwoju Emitenta. Jednakże w przypadku wystąpienia nieprzewidzianych czynników, niekorzystnych dla realizacji strategii rozwoju lub dla samego Emitenta, bądź też jeżeli dynamika rozwoju Emitenta wzrośnie niewspółmiernie do zakładanych parametrów i niezbędny okaże się dalszy kapitał do realizacji celów istnieje ryzyko, iż Emitent będzie potrzebował dodatkowych środków pieniężnych. W takich okolicznościach Emitent może poszukiwać dodatkowego finansowania czy też kolejnej emisji instrumentów finansowych. Nie pozyskanie środków pieniężnych niezbędnych Emitentowi mogłoby negatywnie wpłynąć na dalszy rozwój i wycenę instrumentów finansowych Emitenta.

5. Informacje końcowe

5.1. Prawo właściwe, zmiany Dokumentu Ofertowego

Dokument Ofertowy poddany jest prawu polskiemu oraz prawu Unii Europejskiej. W sprawach nieuregulowanych w Dokumencie Ofertowym odpowiednie zastosowanie znajdują postanowienia powszechnie obowiązującego prawa polskiego, w szczególności KSH, OfertPubIU oraz Rozporządzenia 2017/1129.

Wszelkie zmiany Dokumentu Ofertowego wymagają formy pisemnej pod rygorem nieważności, zakomunikowania adresatom oraz udostępnienia do publicznej wiadomości w sposób przyjęty przy publikacji Dokumentu Ofertowego. Zmiany Dokumentu Ofertowego nie mogą prowadzić do istotnej zmiany zasad subskrypcji.

5.2. Dane osobowe

Administratorem danych osobowych adresatów oferty objęcia akcji (inwestorów) jest Emitent, dla celów przeprowadzenia oferty oraz obsługi korporacyjnej akcjonariusza jest Emitent, Rune Powered S.A., ul. Zygmunta Augusta 5/18, 31-504 Kraków, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Krakowa w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000885402, NIP: 6751745873, REGON: 388263492.

Administrator nie wyznaczył inspektora ochrony danych, a we wszystkich sprawach związanych z ochroną danych osobowych związanych z emisją akcji serii „B” z Administratorem można komunikować się pisemnie na adres siedziby administratora lub za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres ir@runepowered.eu

Dane osobowe są przetwarzane przez Administratora w celu przeprowadzenia emisji akcji serii „B”, zawarcia i wykonania umowy subskrypcji akcji oraz do podjęcia działań zmierzających do zawarcia umowy subskrypcyjnej z inwestorem, to jest **na podstawie art. 6 ust. 1 lit. b** 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 ze zm.)⁴, jak również realizacja obowiązków prawnych nałożonych na Emitenta w związku z publikacją Dokumentu Ofertowego, to jest na podstawie **art. 6 ust. 1 lit. c RODO w zw. z art. 37a OfertPubIU**. Po zamknięciu subskrypcji dane osobowe akcjonariuszy będą przetwarzane w celu realizacji praw i obowiązków korporacyjnych akcjonariusza, to jest na podstawie **art. 6 ust. 1 lit. c RODO w zw. z postanowieniami KSH regulującymi prawa i obowiązki akcjonariuszy oraz funkcjonowanie Emitenta jako spółki akcyjnej**.

W pozostałym zakresie dane osobowe adresatów będą przetwarzane do momentu zakończenia procesu subskrypcji i podwyższania kapitału zakładowego lub prawomocnego niedojścia subskrypcji do skutku, przedłużonego o okres pięciu lat związany z koniecznością przechowywania danych dotyczących emisji akcji.

W przypadku zakończenia subskrypcji i podwyższenia kapitału zakładowego dane osobowe adresatów oferty objęcia akcji (inwestorów) przetwarzane będą na zasadach właściwych dla przetwarzania danych akcjonariuszy, a Emitent przekaze wówczas akcjonariuszom zaktualizowaną informację na temat przetwarzania danych osobowych.

Odbiorcami danych osobowych adresatów oferty objęcia akcji (inwestorów) będą: upoważnieni pracownicy i współpracownicy Administratora, inni adresaci oferty objęcia akcji (inwestorzy), podmioty obsługujące Administratora w zakresie świadczenia usług rachunkowych, kadrowo-płacowych oraz w zakresie doradztwa prawno-podatkowego, podmioty obsługujące Emitenta w zakresie świadczenia usług IT oraz osoby, które zapoznają się z Dokumentem Informacyjnym udostępnionym do publicznej wiadomości, z tym zastrzeżeniem, że w Dokumentcie Ofertowym udostępnionym do publicznej wiadomości Emitent zanonimizuje dane osobowe akcjonariuszy i adresatów (inwestorów) w zakresie, w jakim ich udostępnienie nie jest wymagane dla realizacji celów przetwarzania danych osobowych.

Podanie danych osobowych przez adresatów oferty (inwestorów) jest dobrowolne, ale niezbędne dla prawidłowej realizacji procesu emisji akcji serii „B” oraz subskrypcji i podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta. Niepodanie danych osobowych może

⁴ Zwanego dalej: RODO.

prowadzić do niedojścia emisji akcji „B” do skutku oraz do nieobjęcia akcji przez adresatów (inwestorów).

Dane osobowe inwestora nie będą przekazywane do państwa trzeciego/organizacji międzynarodowej.

Adresatom oferty objęcia akcji (inwestorom) przysługuje prawo do dostępu do swoich danych osobowych, ich sprostowania, usunięcia lub ograniczenia przetwarzania, jak również prawo do wniesienia sprzeciwu wobec przetwarzania danych oraz do przenoszenia danych na zasadach wskazanych w RODO.

Jednocześnie adresatom oferty objęcia akcji (inwestorom) przysługuje prawo do wniesienia skargi do organu nadzorczego na zasadach wskazanych w art. 77 RODO.

Dane osobowe adresatów oferty objęcia akcji (inwestorów) nie podlegają procesom zautomatyzowanego podejmowania decyzji przez Administratora, w tym nie podlegają profilowaniu.

Rejestr akcjonariuszy będzie prowadził Dom Maklerski Navigator S.A.

5.3. Lista załączników, spis rysunków i tabel

5.3.1. Załączniki

Do Dokumentu Ofertowego dołączono następujące Załączniki, stanowiące integralną część Dokumentu Ofertowego:

- (i) Oświadczenie Emitenta;
- (ii) Odpis aktualny KRS Emitenta na dzień poprzedzający dzień publikacji Dokumentu Ofertowego;
- (iii) Odpis tekstu jednolitego statutu Emitenta

5.3.2. Tabele

W Dokumencie Ofertowym zamieszczono następujące tabele:

- (i) Tabela 1 Dane rejestrowe Emitenta
- (ii) Tabela 2 Struktura akcjonariatu Emitenta przed planowaną emisją
- (iii) Tabela 3 Udział akcji poszczególnych emisji w kapitale zakładowym Emitenta oraz w głosach po emisji akcji serii "B"
- (iv) Tabela 4 Struktura właścicielska Emitenta po emisji akcji serii "B"