

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym zakończonym dnia 31 grudnia 2014

1. Podstawowe informacje o Spółce

Nazwa (firma):	Optizen Labs S.A. ⁽¹⁾
Adres siedziby:	ul. Wita Stwosza 18, 02-661 Warszawa
Telefon:	+48 22 617 01 01
Fax:	+48 22 616 60 66
Email:	office@optizenlabs.com
Internet:	www.optizenlabs.com
NIP:	5262695000
Regon:	015454666
Numer KRS:	0000156844
Ticker GPW	OPT

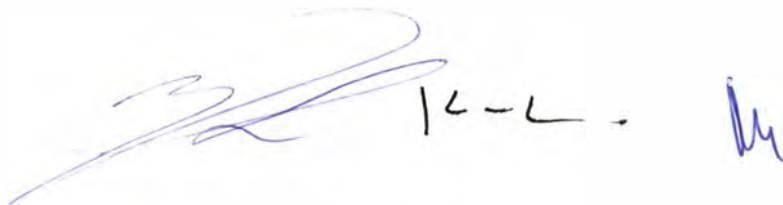
Uwagi:

⁽¹⁾ Do 1 kw. 2012 Emitent działał pod firmą Telecom Media S.A. Nowa nazwa Emitenta została zarejestrowana w KRS w dniu 19.04.2012.

2. Opis działalności Spółki

Spółka Optizen Labs S.A. reprezentuje sektor technologiczny. Dostarcza rozwiązania na urządzenia mobilne w zakresie digitalizacji treści. Jest wyłącznym partnerem strategicznym Adobe System posiadając status Expert Partner, dla regionu Polski oraz krajów UE w obszarze sprzedaży oprogramowania Digital Publishing Suite (DPS). Adobe Digital Publishing Suite jest kompleksowym zestawem narzędzi, umożliwiających niezależnym grafikom, wydawcom, marketerom i agencjom reklamowym, tworzenie interaktywnych publikacji na tablety oraz ich dystrybucję. ADPS pozwala na tworzenie unikatowych treści poprzez wprowadzanie do aplikacji elementów interaktywnych, multimedialnych (audio, video), osadzenia treści z Internetu (np. www, Twitter, Google Maps), integracja z HTML5 i Java Script, dająca szerokie możliwości w stosowaniu efektów i wykorzystaniu funkcji tabletu. DPS charakteryzuje wieloplatformowość, a więc możliwość tworzenia treści z przeznaczeniem do dystrybucji i sprzedaży na urządzenia działające w oparciu o różne systemy operacyjne: Apple iOS, Android OS, BlackBerry Playbook, Kindle Fire.

Kluczowymi kompetencjami, jakie dostarcza Optizen Labs S.A. są projektowanie, budowanie, implementacja i dystrybuowanie na rynku rozwiązań na tablet, dedykowanych wydawcom i marketerom, chcącym swój контент publikować na urządzeniach mobilnych. Ważną cechą modelu biznesowego, wynikającą z jego oparcia na takiej strukturze przepływów pieniężnych, jest jego skalowalność.

Handwritten signature in blue ink, followed by the initials "14-12" and a small mark.

Obok kompetencji z obszaru digital publishing Spółka dostarcza również rozwiązania z obszaru mobile marketing, umożliwiające właścicielom mediów oraz reklamodawcom dotarcie do swoich odbiorców / klientów w efektywny sposób, z wykorzystaniem innowacyjnych rozwiązań opartych o urządzenia mobilne. Zakres usług obejmuje pełen łańcuch rozwiązań - poczynając od stworzenia strategii marketingowej w obszarze mobile, poprzez odpowiednie kreacje, specjalistyczne rozwiązania (m.in. strony mobilne, aplikacje, augmented reality, geolokalizacja), aż po sieć reklamy mobilnej, wykorzystującej tytuły w wersji tabletowej.

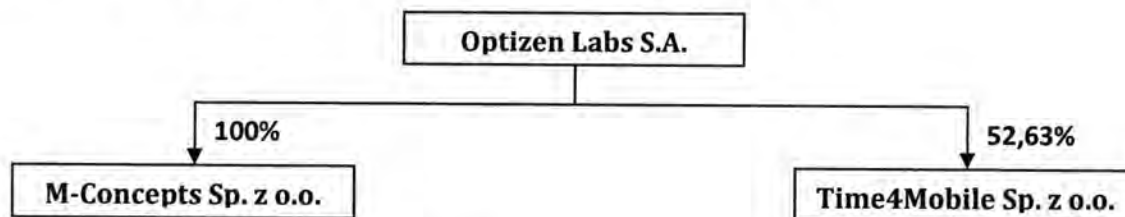
Do kluczowych klientów spółki należą już dziś: Agora, Presspublica/Gremi Business Communications, Bonnier Business Polska, G+J, Hubert Burda Media, Edipresse, Interia, Wydawnictwa Szkolne i Pedagogiczne, Marquard, Polska Agencja Prasowa, Ringier Axel Springer Polska, Sanitec, Charaktery, AS DIENA, Mercuri Move Media, VALKEA MEDIA, KukBuk, K-Mag, z500, MediaRoom, Amway, Narodowy Bank Polski, Łowiec Polski, Medical Tribune, Roche, i wielu innych, uznanych na rynku mediów i reklamy podmiotów.

Wśród tytułów prasowych, opartych na narzędziu Adobe Digital Publishing Suite na rynku polskim znajdziemy: *Forbes*, *Auto-Świat*, *Auto-Świat 4x4*, *Newsweek*, *Tap&Swipe*, *Harvard Business Review Polska*, *Gala*, *Focus*, *Viva*, *Elle*, *Chip*, *Glamour*, *Sukces*, *Bloomberg Business Polska*, *Puls Biznesu*, *Łowiec Polski*, *Wysokie Obcasy*, *Wysokie Obcasy Extra*, *Logo*, *Dziecko*, *Zwierciadło*, *Charaktery*, *Kontynenty*, *Avanti*, *Metro na szpilach*, *Malemen*, *Men's Health*, *Women's Health*, *Kuk Buk*, *K-Mag*, *Joy*, *Voyage*, *Cosmopolitan*, *Shape* i wiele innych.

Działalność operacyjna Spółki zlokalizowana jest w trzech spółkach:

- Optizen Labs S.A.
- M-Concepts Sp. z o.o. (Emitent posiada 100% udziałów) – powstałej po połączeniu spółek M-Concepts Sp. z o.o. i Optizen Sp. z o.o.
- Time4Mobile Sp. z o.o. (Emitent posiada 52,63% udziałów)

Struktura grupy kapitałowej Emitenta, stan na dzień 31.12.2014



3. Struktura kapitału zakładowego

Na dzień 31 grudnia 2014 r. kapitał zakładowy Emitenta wynosił 579 941,90 zł i dzielił się na 5 799 419 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Struktura kapitału zakładowego Spółki przedstawiała się następująco:

Seria akcji	Rodzaj akcji	Liczba akcji/głosów	Udział w kapitale zakładowym/ogólnej liczbie głosów
Seria A	zwykłe, na okaziciela	3 620 000	62,42%
Seria B	zwykłe, na okaziciela	173 337	2,99%
Seria C	zwykłe, imienne	2 006 082	34,59%
Łącznie		5 799 419	100,00%

W dniu 8 maja 2012 roku NWZA Spółki podjęło Uchwałę nr 3, zgodnie z którą wyemitowanych zostało 2 006 082 (dwa miliony sześć tysięcy osiemdziesiąt dwie) akcje imienne serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł i cenie emisyjnej 6,00 zł każda akcja. Akcje serii C zostały objęte przez Jacka Czynałtis, Łukasza Kawęckiego, Michała Księdza oraz Adama Wojdyło (dotychczasowych udziałowców spółki Optizen Sp. z o.o.) w zamian za 100% udziałów w Optizen Sp. z o.o.

4. Struktura akcjonariatu

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu rocznego struktura akcjonariatu Emitenta przedstawiała się następująco:

Seria akcji	Rodzaj akcji	Liczba akcji/głosów	Udział w kapitale zakładowym/ogólnej liczbie głosów
Seria A	zwykłe, na okaziciela	3.620.000	43,76 %
Seria B	zwykłe, na okaziciela	173.337	2,09 %
Seria C	zwykłe, na okaziciela	2.006.082	24,25 %
Seria D	zwykłe, na okaziciela	307.143	3,71 %
Seria E	zwykłe, na okaziciela	1.666.667	20,15 %
Seria F	zwykłe, na okaziciela	500.000	6,04 %
Łącznie		8.273.229	100,00%

5. Organy zarządzające i nadzorcze

Zarząd:

Skład Zarządu na dzień 31.12.2014 r. był jednoosobowy. Funkcję Prezesa Zarządu pełnił Pan Jacek Czynałtis.

W Zarządzie w 2014 r. nie miały miejsca zmiany osobowe.

W dniu 28 stycznia 2015 roku został powołany Pan Łukasz Kawęcki przez Radę Nadzorczą Spółki do pełnienia funkcji Członka Zarządu, o czym Emitent informował raportem bieżącym EBI nr 4/2015 z dnia 29.01.2015 r.

Zarząd - skład osobowy na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania:

- Jacek Czynałtis – Prezes Zarządu, od 01.08.2011 (uchwała rady nadzorczej spółki z 21.06.2011)
- Łukasz Kawęcki – Członek Zarządu, powołany uchwałą Rady Nadzorczej Spółki dnia 28 stycznia 2015 roku

Rada Nadzorcza:

W organie nadzoru w 2014 r. nie miały miejsca zmiany osobowe.

Rada Nadzorcza, skład na dzień 31.12.2014 r.:

- Sylwester Janik Przewodniczący Rady Nadzorczej, od 06.08.2013;
- Maciej Bogaczyk Członek Rady Nadzorczej, od 06.08.2013;
- Michał Książdz Członek Rady Nadzorczej, od 06.08.2013;
- Dominik Biegaj Członek Rady Nadzorczej, od 06.08.2013;
- Norbert Kruszewski Członek Rady Nadzorczej, od 06.08.2013;

W dniu 23.01.2015 MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, na podstawie paragrafu 15 ust.3 Statutu Spółki Optizen Labs S.A. odwołał ze składu Rady Nadzorczej Spółki Pana Norberta Kruszewskiego i powołał w jego miejsce Pana Macieja Kowalskiego. Emitent informował o tym fakcie raportem bieżącym EBI nr 1/2015 z dnia 27.01.2015 r.

Rada Nadzorcza, skład na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania z działalności:

- Sylwester Janik Przewodniczący Rady Nadzorczej, od 06.08.2013;
- Maciej Bogaczyk Członek Rady Nadzorczej, od 06.08.2013;
- Michał Książdz Członek Rady Nadzorczej, od 06.08.2013;
- Dominik Biegaj Członek Rady Nadzorczej, od 06.08.2013;
- Maciej Kowalski Członek Rady Nadzorczej, od 23.01.2015;

6. Informacja o nabyciu akcji własnych

Spółka w roku obrotowym zakończonym w dniu bilansowym 31 grudnia 2014 oraz od tego dnia bilansowego do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie nabywała akcji własnych.

7. Wydarzenia mające istotny wpływ na działalność Spółki w 2014 roku

Handwritten signature and initials in blue ink at the bottom of the page.

Na przychody Spółki Emitenta w 2014 roku istotny wpływ miały działania Spółki podjęte zarówno w 2013 r. jak i w 2014 r. Emitent konsekwentnie rozbudowuje swoje portfolio klientów, a także rozszerza współpracę z dotychczasowymi klientami, w szczególności w obszarze digital publishing i eDTP. Obecnie do klientów Emitenta należą największe podmioty z branży wydawniczej w Polsce. Za pomocą narzędzia Adobe Digital Publishing Suite, które Emitent dystrybuuje i implementuje, zostało zdigitalizowanych już około 200 tytułów w Polsce. Spółka w obszarze digital publishing obsługuje obecnie również klientów spoza Polski: Niemiec, Łotwy, Szwecji, Holandii, Francji i Finlandii i w następnych miesiącach zarząd spółki podejmie kolejne działania celem pozyskania klientów z pozostałych krajów europejskich.

8. Istotne wydarzenia, które nastąpiły po dniu bilansowym

Zawarcie istotnej umowy

W dniu 28 stycznia 2015 r. została zawarta umowa inwestycyjna (dalej „Umowa”) między Spółką, Panem Jackiem Stanisławem Czynaajtisem pełniącym funkcję Prezesa Zarządu, Panem Panem Łukaszem Wawrzyńcem Kawęckim, powołanym w dniu 28 stycznia 2015 roku do Zarządu Spółki oraz akcjonariuszem Spółki. tj. MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty. Na mocy tej umowy MCI.PRIVATEVENTURES FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY dofinansował spółkę w kwocie 1.000.000 zł a Jacek Czynaajtis objął 823.831 akcji w zamian za zobowiązania spółki.

Umowa regulowała prawa i obowiązki Stron w związku z planowanym objęciem akcji nowej emisji tj. 1.666.667 akcji zwykłych na okaziciela serii E Spółki oraz 500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F Spółki. Na podstawie Umowy MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty zobowiązał się objąć 1.666.667 (jeden milion sześćset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt siedem) akcji serii E Spółki, natomiast Jacek Stanisławem Czynaajtis zobowiązał się objąć 500.000 (pięćset tysięcy) akcji serii F. Ponadto na mocy Umowy Spółka zobowiązała się powołać w skład Zarządu Spółki oraz udzielić prokury osobom rekomendowanym przez akcjonariusza MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty.

Emisja akcji serii D

W związku z zakończeniem subskrypcji Akcji zwykłych na okaziciela serii D, wyemitowanych na podstawie Uchwały nr 17 Walnego Zgromadzenia Spółki Optizen Labs S. A. z dnia 06 sierpnia 2013 r. roku w upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego w drodze emisji nowych akcji z wyłączeniem prawa poboru w drodze oferty prywatnej, zmiany statutu Spółki, upoważnienia zarządu Spółki do zawarcia umowy o rejestrację akcji nowej emisji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. i upoważnienia zarządu Spółki do podjęcia wszelkich stosownych działań w celu wprowadzenia akcji nowych emisji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu (NewConnect) oraz uchwały Zarządu z dnia 28.01.2015 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach

 14-12-15. 

kapitału docelowego, zaprotokołowanej w formie aktu notarialnego, Zarząd podał raportem bieżącym nr 15/2015 z dnia 30.04.2015 r. do publicznej wiadomości następujące informacje:

1. Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji:

Subskrypcja akcji miała charakter subskrypcji prywatnej i następowała poprzez złożenie oferty przez Emitenta i jej przyjęcia przez oznaczonych adresatów (art. 431 §2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych). Otwarcie subskrypcji nastąpiło w dniu 28 stycznia 2015 r. tj. rozpoczęcie subskrypcji nastąpiło w chwili podjęcia przez Zarząd w/w uchwały o emisji akcji serii D. Zakończenie subskrypcji nastąpiło w dniu 28 stycznia 2015 r. wraz z podpisaniem ostatniej z umów objęcia akcji, tj. umowy wraz z zawarciem, której wyczerpana została przewidziana uchwałą Zarządu pula akcji serii D.

2. Data przydziału akcji:

Ze względu na fakt, iż objęcie akcji serii D nastąpiło w drodze subskrypcji prywatnej, nie dokonywano przydziału akcji w rozumieniu art. 434 Kodeksu spółek handlowych tym samym nie można wskazać daty przydziału instrumentów finansowych. Jednocześnie Emitent podaje, iż akcje zostały objęte na podstawie Umowy Objęcia Akcji zawartej w dniu 28 stycznia 2015 r.

3. Liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją. Subskrypcja prywatna obejmowała 307.143 (trzysta siedem tysięcy sto czterdzieści trzy) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.

4. Stopa redukcji zapisów na akcje w poszczególnych transzach:

Subskrypcja została przeprowadzona bez żadnej redukcji.

5. Liczba instrumentów finansowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji:

W ramach przeprowadzonej subskrypcji prywatnej zostało objętych 307.143 (trzysta siedem tysięcy sto czterdzieści trzy) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 (dziesięć groszy) każda akcja.

6. Cena, po jakiej instrumenty finansowe były nabywane (obejmowane):

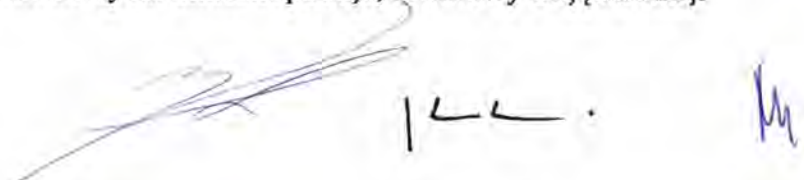
Akcje serii D, których dotyczy raport zostały objęte po cenie emisyjnej równej 0,10 zł (dziesięć groszy) za jedną akcję.

7. Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją w poszczególnych transzach:

Akcje serii D zostały zaoferowane przez Zarząd w trybie subskrypcji prywatnej inwestorowi Jackowi Czynałtis.

8. Liczba osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji.

W związku z okolicznością, iż oferta akcji serii D została przeprowadzona w trybie subskrypcji prywatnej nie dokonywano przydziału akcji w rozumieniu przepisów kodeksu spółek handlowych. Emitent podaje, iż umowy Objęcia Akcji

Handwritten signature and initials in blue ink at the bottom of the page.

zostały zawarte z inwestorem Jackiem Czynałtis w dniu 28 stycznia 2015 r.

9. Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli instrumenty finansowe w ramach wykonywania umów o subemisję, z określeniem liczby instrumentów finansowych, które objęli, wraz z faktyczną ceną jednostki instrumentu finansowego (cena emisyjna lub sprzedaży, po odliczeniu wynagrodzenia za objęcie jednostki instrumentu finansowego, w wykonaniu umowy subemisji, nabytej przez subemitenta:

Akcje serii D nie były obejmowane przez subemitentów. Nie została zawarta żadna umowa o subemisję tych akcji.

10. Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów, w podziale przynajmniej na koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty, wynagrodzenia subemitentów, oddzielnie dla każdego z nich, sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa, promocji oferty wraz z metodami rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposobem ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym emitenta:

Łączne koszty emisji akcji serii D wyniosły 1108 zł. przy czym w podziale na koszty:

- a) przygotowania i przeprowadzenia oferty - 1108 zł ,
- b) wynagrodzenia subemitentów - 0 zł (zgodnie z pkt. 9 raportu nie dotyczy),
- c) promocji oferty - 0 zł.

Wartość kwoty pozyskanej z emisji akcji serii D tj. kwota 30 714,30 zł (słownie: trzydzieści tysięcy siedemset czternaście złotych 30/100). W związku z poniesionymi kosztami wartość kwoty pozyskanej z emisji zostaje pomniejszona o łączną kwotę kosztów emisji podaną powyżej.

Postanowieniem Sąd Rejonowy dla M. st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 30 marca 2015 r. sygn. akt: WA.XIII Ns-Rej. KRS /011973/15/453, dotyczącego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o 307.143 (słownie: trzysta siedem tysięcy sto czterdzieści trzy) akcji serii D zwykłych na okaziciela, oraz wpisał do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego Pana Łukasza Kawęckiego jako Członka Zarządu Emitenta, oraz Pana Macieja Kowalskiego jako Członka Rady Nadzorczej.

Na mocy wyżej wskazanego postanowienia kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 579 941,90 zł (słownie: pięćset siedemdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset czterdzieści jeden złotych 90/100) do kwoty 610.656,20 zł (słownie: sześćset dziesięć tysięcy sześćset pięćdziesiąt sześć złotych 20/100).

Emisja serii E.

W związku z zakończeniem subskrypcji Akcji zwykłych na okaziciela serii E, wyemitowanych na podstawie Uchwały nr 03/02/2015 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Optizen Labs S. A. z dnia 26 lutego 2015 roku w

 14-4. 

przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii E z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii E, Zarząd Emitenta podał raportem bieżącym nr 16/2015 z dnia 30.04.2015 r. do publicznej wiadomości następujące informacje:

1. Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji:

Subskrypcja akcji miała charakter subskrypcji prywatnej i następowała poprzez złożenie oferty przez Emitenta i jej przyjęcia przez oznaczonych adresatów (art. 431 §2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych). Otwarcie i zakończenie subskrypcji nastąpiło w dniu 26 lutego 2015 roku.

2. Data przydziału akcji:

Ze względu na fakt, iż objęcie akcji serii E nastąpiło w drodze subskrypcji prywatnej, nie dokonywano przydziału akcji w rozumieniu art. 434 Kodeksu spółek handlowych tym samym nie można wskazać daty przydziału instrumentów finansowych. Jednocześnie Emitent podaje, iż akcje zostały objęte na podstawie Umowy Objęcia Akcji zawartej w dniu 26 lutego 2015 roku.

3. Liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją

Subskrypcja prywatna obejmowała 1.666.667 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.

4. Stopa redukcji zapisów na akcje w poszczególnych transzach:

Subskrypcja została przeprowadzona bez żadnej redukcji.

5. Liczba instrumentów finansowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji:

W ramach przeprowadzonej subskrypcji prywatnej zostało objętych 1.666.667 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.

6. Cena, po jakiej instrumenty finansowe były nabywane (obejmowane):

Akcje serii E, których dotyczy raport zostały objęte po cenie emisyjnej równej 0,60 zł (sześćdziesiąt groszy) za jedną akcję.

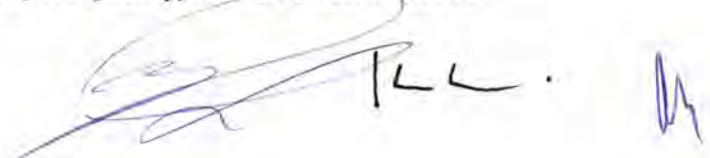
7. Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją w poszczególnych transzach:

Akcje serii E zostały zaoferowane przez Zarząd w trybie subskrypcji prywatnej zgodnie z uchwałą nr 03/02/2015 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Optizen Labs S. A. z dnia 26 lutego 2015 roku 1 (jednemu) inwestorowi MCI. PRIVATEVENTURES Fundusz Inwestycyjny Zamknięty.

8. Liczba osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji.

W związku z okolicznością, iż oferta akcji serii E została przeprowadzona w trybie subskrypcji prywatnej nie dokonywano przydziału akcji w rozumieniu przepisów kodeksu spółek handlowych. Emitent podaje, iż umowy Objęcia Akcji zostały zawarte z 1 (jednym) inwestorem w dniu 26 lutego 2015 r.

9. Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli instrumenty finansowe w ramach wykonywania umów o subemisję, z określeniem liczby instrumentów finansowych, które objęli, wraz z faktyczną ceną jednostki instrumentu

Handwritten signature and initials in blue ink at the bottom of the page.

finansowego (cena emisyjna lub sprzedaży, po odliczeniu wynagrodzenia za objęcie jednostki instrumentu finansowego, w wykonaniu umowy subemisji, nabytej przez subemitenta:

Akcje serii E nie były obejmowane przez subemitentów. Nie została zawarta żadna umowa o submisję tych akcji.

10. Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów, w podziale przynajmniej na koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty, wynagrodzenia subemitentów, oddzielnie dla każdego z nich, sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa, promocji oferty wraz z metodami rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposobem ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym emitenta:

Łączne koszty emisji akcji serii E wyniosły 1127 zł. przy czym w podziale na koszty:

- a) przygotowania i przeprowadzenia oferty - 1127zł ,
- b) wynagrodzenia subemitentów - 0 zł (zgodnie z pkt. 9 raportu nie dotyczy),
- c) promocji oferty - 0 zł.

Wartość kwoty pozyskanej z emisji akcji serii E tj. kwota 1.000.000,20 zł (słownie: jeden milion złotych 20/100). W związku z poniesionymi kosztami wartość kwoty pozyskanej z emisji zostaje pomniejszona o łączną kwotę kosztów emisji podaną powyżej.

Emisja serii F .

W związku z zakończeniem subskrypcji Akcji zwykłych na okaziciela serii F wyemitowanych na podstawie Uchwały nr 04/02/2015 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Optizen Labs S. A. z dnia 26 lutego 2015 roku w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii F z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcje serii F, Zarząd Emitenta raportem bieżącym nr 17/2015 z dnia 30.04.2015 r. podał do publicznej wiadomości następujące informacje:

1. Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji:

Subskrypcja akcji miała charakter subskrypcji prywatnej i następowała poprzez złożenie oferty przez Emitenta i jej przyjęcia przez oznaczonych adresatów (art. 431 §2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych). Otwarcie i zakończenie subskrypcji nastąpiło w dniu 26 lutego 2015 roku.

2. Data przydziału akcji:

Ze względu na fakt, iż objęcie akcji serii F nastąpiło w drodze subskrypcji prywatnej, nie dokonywano przydziału akcji w rozumieniu art. 434 Kodeksu spółek handlowych tym samym nie można wskazać daty przydziału instrumentów finansowych. Jednocześnie Emitent podaje, iż akcje zostały objęte na podstawie Umowy Objęcia Akcji zawartej w dniu 26 lutego 2015 roku.

3. Liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją

 12-12 .



Subskrypcja prywatna obejmowała 500.000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.

4. Stopa redukcji zapisów na akcje w poszczególnych transzach:

Subskrypcja została przeprowadzona bez żadnej redukcji.

5. Liczba instrumentów finansowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji:

W ramach przeprowadzonej subskrypcji prywatnej zostało objętych 500.000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.

6. Cena, po jakiej instrumenty finansowe były nabywane (obejmowane):

Akcje serii F, których dotyczy raport zostały objęte po cenie emisyjnej równej 0,10 zł (dziesięć groszy) za jedną akcję.

7. Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją w poszczególnych transzach:

Akcje serii F zostały zaoferowane przez Zarząd w trybie subskrypcji prywatnej 1 (jednemu) inwestorowi, zgodnie z uchwałą Uchwały nr 04/02/2015

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Optizen Labs S. A. z dnia 26 lutego 2015 roku Prezesowi Zarządu Jackowi Czynałtisowi.

8. Liczba osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji.

W związku z okolicznością, iż oferta akcji serii F została przeprowadzona w trybie subskrypcji prywatnej nie dokonywano przydziału akcji w rozumieniu przepisów kodeksu spółek handlowych. Emitent podaje, iż umowy Objęcia Akcji zostały zawarte z 1 (jednym) inwestorem w dniu 26 lutego 2015 r.

9. Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli instrumenty finansowe w ramach wykonywania umów o subemisję, z określeniem liczby instrumentów finansowych, które objęli, wraz z faktyczną ceną jednostki instrumentu finansowego (cena emisyjna lub sprzedaży, po odliczeniu wynagrodzenia za objęcie jednostki instrumentu finansowego, w wykonaniu umowy subemisji, nabytej przez subemitenta:

Akcje serii F nie były obejmowane przez subemitentów. Nie została zawarta żadna umowa o subemisję tych akcji.

10. Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów, w podziale przynajmniej na koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty, wynagrodzenia subemitentów, oddzielnie dla każdego z nich, sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa, promocji oferty wraz z metodami rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposobem ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym emitenta:

Łączne koszty emisji akcji serii F wyniosły 1127 zł. przy czym w podziale na koszty:

a) przygotowania i przeprowadzenia oferty – 1127 zł ,



b) wynagrodzenia subemitentów - 0 zł (zgodnie z pkt. 9 raportu nie dotyczy),

c) promocji oferty - 0 zł.

Wartość kwoty pozyskanej z emisji akcji serii F tj. kwota 50.000 zł (słownie: pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100). W związku z poniesionymi kosztami wartość kwoty pozyskanej z emisji zostaje pomniejszona o łączną kwotę kosztów emisji podaną powyżej.

Rejestracja przez Sąd emisji akcji serii E i F

Sąd Rejonowy dla M. st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego postanowieniem z dnia 22 kwietnia 2015 r. sygn. akt: WA.XIII Ns-Rej. KRS /016531/15/318 zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta. Kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 610.656,20 zł (słownie: sześćset dziesięć tysięcy sześćset pięćdziesiąt sześć złotych 20/100) do kwoty 827.322,90 zł (słownie: osiemset dwadzieścia siedem tysięcy trzysta dwadzieścia dwa złote 90/100). Podwyższenia kapitału zakładowego dokonało Walne Zgromadzenie Spółki z dnia 26 lutego 2015 roku.

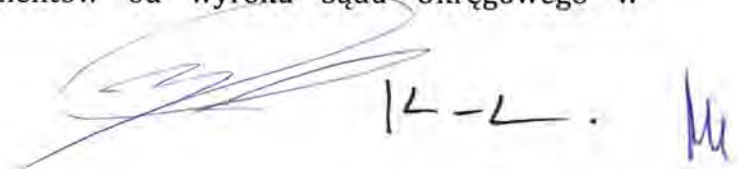
Po dokonaniu rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego kwotowe określenie części kapitału wpłaconego wynosi 827.322,90 zł (słownie: osiemset dwadzieścia siedem tysięcy trzysta dwadzieścia dwa złote 90/100). Liczba akcji wszystkich emisji po podwyższeniu kapitału wynosi 8.273.229 (osiem milionów dwieście siedemdziesiąt trzy tysiące dwieście dwadzieścia dziewięć) akcji, w tym zarejestrowanych wyżej wskazanym postanowieniem 1.666.667 (jeden milion sześćset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt siedem) akcji zwykłych na okaziciela nieuprzywilejowanych serii E oraz 500.000 (pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela nieuprzywilejowanych serii F.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Optizen Labs S.A. w dniu 26 lutego 2015 r.

Zwołane przez Emitenta w dniu 29 stycznia 2015 roku (EBI nr 3/2015, korekta raportu EBI 7/2015 z dnia 30.01.2015 r.) w dniu 26 lutego 2015 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta, które podjęło uchwały o emisji akcji serii E, emisji akcji serii F i zmianę statutu Spółki. Treść uchwał odjętych na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Optizen Labs S.A

Oddalenie apelacji w sporze z Prezesem UOKiK

Zarząd Optizen Labs z siedzibą w Warszawie raportem EBI nr 12/2015 z dnia 27 marca 2015 r. poinformował, iż w dniu 17 marca 2015 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie, VI Wydział Cywilny wyrokiem o sygn. akt. VI ACa 764/14 oddalił apelację powoda – Optizen Labs S.A. przeciwko pozwanemu – Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów od wyroku Sądu Okręgowego w

 14-2. M

Warszawie, XVII Wydziału Ochrony Konkurencji i Konsumentów z dnia 30 stycznia 2014 roku (sygn. akt XVII AMA 47/12). Oddalając apelację Sąd Apelacyjny zasądził od powoda na rzecz pozwanego Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów zwrot kosztów zastępstwa w postępowaniu apelacyjnym w kwocie 270 PLN. O sporze sądowym z Prezesem Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, w sprawie nałożenia na Spółkę kary pieniężnej w łącznej wysokości 113.105 zł, Emitent informował w Dokumencie Informacyjnym z dnia 23 lutego 2012 roku.

Zapłata przez Emitenta kary pieniężnej

W wykonaniu uchwały nr 1151/2014 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 14 października 2014 r., w dniu 22 kwietnia 2015 roku Spółka dokonała zapłaty kary umownej. Pieniądze z tytułu nałożonej kary pieniężnej w wysokości 15.000 zł (piętnastu tysięcy złotych) Optizen Labs S.A. przeznaczył na konto wybranej przez siebie organizacji pożytku publicznego tj. Fundacji Synapsis Ondraszka 3, 02 – 085 Warszawa, BNPPL Oddział Ząbki ul. Piłsudskiego 176 nr KRS 000045919.

Utworzenie odpisu aktualizacyjnego

Zarząd Spółki w dniu 23 czerwca 2015 r. podjął uchwałę nr 2/2015 dotyczącą utworzenia odpisu aktualizacyjnego na kwotę 704.151,24 zł. W skład odpisanych aktywów wchodziły aktywa wykorzystywane w działalności operacyjnej o wartości 584.151,24 zł oraz pożyczka udzielona spółce z Optizen Sp. z o.o., będącej częścią grupy kapitałowej o wartości 120.000 zł.

Spółka zamierza koncentrować się na działalności związanej z cyfryzacją prasy. Spisane aktywa dotyczące działalności operacyjnej miały charakter prac rozwojowych, które mogłyby być wykorzystane przy usługach dodanych do telefonii komórkowej. Doprowadzenie tych prac rozwojowych do etapu produkcyjnego wymagałoby dodatkowych nakładów finansowych. Optizen Labs S.A. zdecydował, że nie będzie ich ponosił.

Ze względu na niskie prawdopodobieństwo spłaty spółka utworzyła odpis aktualizujący wartość pożyczki.

Łącznie utworzone odpisy aktualizacyjne pomniejszyły wynik finansowy Optizen Labs Spółka Akcyjna za rok obrotowy 2014 o kwotę 704.151,24 zł.

9. Perspektywy rozwoju Spółki

Spółka podtrzymuje prezentowane w poprzednich raportach plany rozwojowe. Niemal wszyscy wydawcy dostrzegają potrzebę oferowania swoim czytelnikom treści w formie cyfrowej. Pozytywne sygnały płynące z rynku zostały zauważone przez akcjonariuszy, którzy w styczniu 2015 r. udzielili wsparcia finansowego spółce. Spółka zamierza

 14-11-15 

wykorzystać pozyskane środki na pozyskanie klientów oraz dalszy rozwój kompetencji w obszarze digital publishing. Dostępne na rynku raporty oraz opinie ekspertów wskazują, że prasa cyfrowa będzie rozwijała się przynajmniej na poziomie dwucyfrowym.

10. Osiągnięcia Spółki w dziedzinie badań i rozwoju

Spółka dnia 07.05.2013, dzięki swojej aktywności i zaangażowaniu w promocję, sprzedaż i implementację narzędzia Digital Publishing Suite uzyskała status Expert Partner we współpracy z Adobe. W 2014 r. w dalszym ciągu zwiększała swoje kompetencje w obszarze digital publishing.

11. Informacja o sytuacji finansowej spółki.

W 2014 r. Spółka przychody spółki wzrosły w stosunku do 2013 r. o ponad 20% i wyniosły 3.915.676,39 zł. Strata na działalności operacyjnej wyniosła w 2014 r. 2.301.645,36 zł, podczas gdy w 2013 r. strata wyniosła 907.103,83 zł. Wzrost straty częściowo wynika z utworzonych w 2014 r. odpisów aktualizujących wartość aktywów. W 2014 r. spółka wygenerowała dodatkowo przepływy pieniężne w kwocie 50.990,78 zł. Przepływy z działalności operacyjnej wyniosły 144.060,05 zł.

12. Informacje o instrumentach finansowych

Spółka nie posiada instrumentów finansowych, których celem jest zarządzanie ryzykiem.

13. Opis istotnych ryzyk związanych z działalnością Spółki

Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność

a. Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą w Polsce

Na sytuację finansową Emitenta znaczny wpływ mają między innymi czynniki makroekonomiczne, w tym wielkość produktu krajowego brutto, wysokość inflacji oraz poziom inwestycji przedsiębiorstw, wpływające na ogólną kondycję polskiej gospodarki. Niekorzystne zmiany wskaźników makroekonomicznych oraz słaba sytuacja gospodarcza krajowych przedsiębiorstw mogą uwidocznąć się poprzez zmniejszenie ogólnych wydatków reklamowych, w tym wydatków na reklamę mobilną (która choć jest najefektywniejszą formą reklamy, wciąż nie jest tak powszechna jak reklama internetowa i telewizyjna) oraz opóźnieniem digitalizacji tytułów wydawców, co z kolei może wpłynąć na obniżenie przychodów Spółki oraz pogorszenie jego sytuacji finansowej. Ogólna kondycja krajowej gospodarki ma również przełożenie na sytuację na rynku pracy, co z kolei wpływa na wysokość kosztów ponoszonych przez Spółkę.

b. Ryzyko związane z krajowym i unijnym otoczeniem prawnym

Handwritten signature and initials in blue ink, including the letters 'LL' and a stylized 'M'.

Optizen Labs S.A. i spółki od niego zależne, prowadząc działalność gospodarczą w Polsce, narażeni są na ryzyko zmian regulacji w polskim i unijnym otoczeniu prawnym. Regulacje prawne w Polsce ulegają częstym zmianom, a przepisy prawa nie są stosowane przez polskie sądy oraz organy administracji publicznej w sposób jednolity. Niektóre budzą wątpliwości interpretacyjne ze względu na ich niejednoznaczność, co rodzi ryzyko nałożenia kar administracyjnych lub finansowych w przypadku przyjęcia niewłaściwej wykładni prawnej. Zakres oddziaływania ryzyk związanych z otoczeniem prawnym uległ w ostatnich latach znacznemu poszerzeniu ze względu na przystąpienie nowych państw członkowskich do UE w maju 2004 roku, w wyniku czego Polska miała obowiązek przyjąć i wdrożyć wszystkie akty prawne UE oraz *acquis communautaire* (zestaw praw i obowiązków, w tym orzecznictwo Europejskiego Trybunału Sprawiedliwości, które wiążą wszystkie państwa członkowskie UE). Przepisy prawne dotyczące prowadzenia działalności gospodarczej przez Emitenta, które w ostatnich latach ulegały częstym zmianom, to przede wszystkim: prawo podatkowe, prawo pracy i ubezpieczeń społecznych, prawo handlowe. Zarówno wyżej wymienione zmiany, jak i kierunek tych zmian, mają wpływ na realizację założonych przez Emitenta celów. Wystąpienie jednego lub kilku z powyższych ryzyk może negatywnie wpłynąć na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Emitenta.

- c. Ryzyko związane ze zmianami w systemie podatkowym i ubezpieczeń społecznych
- Istotnymi czynnikami, które mogą mieć wpływ na działalność Emitenta są zmiany systemu podatkowego i przepisów podatkowych oraz przepisów dotyczących ubezpieczeń społecznych. Istnieje ryzyko zmiany obecnych przepisów w taki sposób, że nowe regulacje okażą się mniej korzystne dla Emitenta, co może przełożyć się w sposób bezpośredni lub pośredni na jego wyniki finansowe. Ponadto, wiele z obecnie obowiązujących przepisów podatkowych nie zostało sformułowanych w sposób dostatecznie precyzyjny i brak jest ich jednoznacznej wykładni. Może to powodować różnice interpretacyjne pomiędzy Emitentem a organami skarbowymi. Nie można więc wykluczyć ryzyka, że zeznania podatkowe, deklaracje podatkowe oraz deklaracje dotyczące składek na ubezpieczenia społeczne (również tych złożonych za poprzednie lata) zostaną zakwestionowane przez odpowiednie instytucje, zaś nowy wymiar podatku lub opłat będzie znacznie wyższy od zapłaconego. Konieczność uregulowania ewentualnych zaległości podatkowych lub zobowiązań wobec Zakładu Ubezpieczeń Społecznych, wraz z odsetkami, mogłyby mieć istotny negatywny wpływ na osiągnięte wyniki Emitenta. Wystąpienie jednego lub kilku z powyższych ryzyk może negatywnie wpłynąć na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy finansowych Emitenta.

 12-12-12 

d. Ryzyko związane z partnerami Spółki

Istnieje ryzyko, że partnerzy Spółki popadną w kłopoty, zostaną przejęci, sprzedani lub poddani innej transakcji, w wyniku której zmieni się osoba lub podmiot decydujący o losach współpracy ze Spółką. Zdarzenia te mogą mieć negatywny wpływ na wyniki i kondycję finansową Spółki.

e. Ryzyko związane z dostępem do urządzeń mobilnych

Wyniki finansowe Spółki w bezpośredni sposób zależą od dostępu użytkowników do urządzeń mobilnych (tablety, smartfony). Istnieje ryzyko, że wielkość rynku mobilnego będzie niższa od oczekiwań Spółki, co negatywnie odbije się na sprzedaży oraz na wynikach finansowych Spółki.

f. Ryzyko związane z rynkiem nowoczesnych technologii

Spółka operuje na niezwykle dynamicznym rynku nowoczesnych technologii i musi być w stanie szybko adaptować się do nowych trendów i rozwiązań. Jej działalność wystawiona jest na ryzyko związane z pojawieniem się nowych urządzeń, formatów oraz pozostałych nowinek technologicznych, które mogą zrewolucjonizować zachowania konsumentów. Nienadążanie za rozwojem technologii może negatywnie wpływać na rozwój Spółki.

g. Ryzyko związane z koniunkturą na rynku reklamy i marketingu

Wyniki finansowe Spółki zależą od koniunktury na rynku reklamy i marketingu w Polsce. Spółka ponosi ryzyko związane ze zmniejszeniem dynamiki wzrostu lub pogorszeniem koniunktury na tych rynkach, co może przełożyć się na zmniejszenie popytu na oferowane przez Spółkę rozwiązania i w konsekwencji zmniejszenie poziomu sprzedaży i pogorszenie wyniku finansowego spółki.

h. Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Rynek, na którym Emitent prowadzi swoją działalność charakteryzuje sezonowość sprzedaży, wynikająca z przesłanek niezależnych od Emitenta. Na sezonowy rozkład wydatków związanych z reklamą i marketingiem wpływ ma występowanie okresów o wzmożonym popycie rynkowym, np. okresy świąteczne. Z doświadczenia Emitenta oraz ogólnych tendencji rynkowych wynika, że rynek reklamy, w tym rynek reklamy mobilnej, charakteryzuje się największą dynamiką wzrostu w IV kwartale roku. Zjawisko sezonowości sprzedaży może wpływać na pogorszenie wyniku Spółki poza okresami wzmożonego popytu rynkowego i powinno być brane pod uwagę przy ocenie wyników finansowych Emitenta.

i. Ryzyko wystąpienia nieprzewidzianych zjawisk

Działalność oraz kondycja finansowa Spółki może zostać znacząco naruszona w przypadku wystąpienia nieprzewidzianych zjawisk, takich jak wybuch wojny bądź klęski żywiołowe.





Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta

a. Ryzyko związane z krótkim okresem działalności operacyjnej.

Dostosowując się do zmian rynkowych, Emitent zmienił w 2011 roku profil działalności i do dnia publikacji raportu prowadzi działalność operacyjną w obecnej formie. Dalszy rozwój przedsiębiorstwa Emitenta uzależniony jest przede wszystkim od rozwoju rynku usług mobilnych i digital publishing w Polsce, od postępu w działalności inwestycyjnej oraz od zdolności Emitenta do pozyskiwania nowych klientów. Jeśli działania wykonywane przez Emitenta nie przyniosą spodziewanych zysków, bądź też jeśli nie doprowadzą do realizacji założonych celów inwestycyjnych, wówczas może mieć to negatywny wpływ na sytuację finansową Emitenta, a tym samym narazić nabywców akcji Emitenta na straty.

b. Ryzyka związane z umowami

Działalność Spółki zależy od umów z wieloma stronami w tym, lecz nie tylko, z dostawcami i klientami. Każda umowa przedstawia sobą zwykle znaczną wartość i dochód dla Spółki. Ponadto, niektóre z umów są regulowane przez prawo zagraniczne, co może tworzyć zarówno prawne i praktyczne trudności w przypadku sporu lub konfliktu.

c. Ryzyko związane z pogorszeniem warunków zawartych umów

Spółka jest wystawiona na ryzyko zmiany warunków umów zawartych m.in. z partnerami, domami mediowymi lub wydawcami. Nie można wykluczyć, że obecni partnerzy Spółki nie przedłużą umów, na bazie których Spółka świadczy obecnie usługi mobilne. Przyczyną takiej sytuacji może być np. agresywna działalność konkurencji bądź pojawienie się nowej technologii. Powyższe zmiany mogą mieć znaczący wpływ na finanse i rozwój Spółki.

d. Ryzyko umów powiązanych

Spółka i jej spółki zależne mogą działać na bazie umów podpisanych z podmiotami powiązanymi. Istnieje ryzyko, że warunki tych umów mogą odbiegać od standardów rynkowych. Spółka dokłada starań, aby wszystkie umowy z podmiotami powiązanymi były zawierane na rynkowych zasadach, jednak nie da się wykluczyć ryzyka, że niektóre umowy mogą być postrzegane jako zawarte nie na zasadach rynkowych.

e. Ryzyko związane z konkurencją

Emitent prowadzi działalność na wysoce konkurencyjnym rynku, który jednocześnie jest rynkiem nowym i nieprecyzyjnie zwymiarowanym. Nie ma pewności, że Spółka będzie w stanie odpowiedzieć na działania istniejących i nowych konkurentów. Dodatkowo w związku z faktem, że rynek ten jest we wczesnej fazie rozwoju, trudno jest precyzyjnie określić jego strukturę oraz przyszłą dynamikę i kierunek zmian konkurencyjności. Konkurencja może więc mieć negatywny wpływ na wyniki operacyjne Spółki, zyski i kondycję finansową Spółki.



12-12

M

f. Uzależnienie od kluczowych pracowników

Działalność Emitenta i perspektywy jego dalszego rozwoju są w dużej mierze uzależnione od kompetencji, zaangażowania, lojalności i doświadczenia pracowników, w tym zwłaszcza kluczowej kadry menedżerskiej. W celu zapobieżenia utracie takich pracowników, Emitent będzie kładł nacisk na zaimplementowanie systemów motywacyjnych dla jego kluczowych pracowników, które będą zachęcały do efektywnej pracy i uzależniały ich wynagrodzenie od zaangażowania w działalność operacyjną oraz od uzyskiwanych wyników. Dodatkowo w wyniku wniesienia udziałów Optizen Labs na kapitał zakładowy Spółki, część kluczowych pracowników Emitenta, w tym m.in. Prezes Zarządu Emitenta, wszedł w posiadanie znaczącego pakietu akcji Emitenta. Nie można jednak całkowicie wykluczyć ryzyka odejścia niektórych członków kadry kierowniczej i innych kluczowych pracowników. Ponadto nie ma także pewności, że Emitent będzie w stanie w przyszłości zatrudnić wystarczającą liczbę pracowników o odpowiedniej wiedzy i kwalifikacjach. Może to negatywnie wpłynąć na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Emitenta.

g. Ryzyko związane z możliwością prowadzenia działalności konkurencyjnej przez pracowników Emitenta

Spółka ponosi ryzyko odejścia kluczowych pracowników i prowadzenia przez nich konkurencyjnej działalności gospodarczej względem Spółki. Utrata na rzecz konkurencji doświadczonych pracowników, zwłaszcza na młodym i dynamicznie rosnącym rynku, mogłaby doprowadzić do znacznego pogorszenia wyników i kondycji finansowej Spółki.

h. Ryzyko walutowe

W swojej strategii rozwojowej Emitent bierze pod uwagę możliwość zawarcia umów z zagranicznymi dostawcami, co naraziłoby Emitenta na ryzyko walutowe. Zmiany kursu walutowego na niekorzyść Emitenta mogą mieć wpływ na wzrost zobowiązań w transakcjach zagranicznych w przeliczeniu na walutę krajową, których wzrost może doprowadzić do pogorszenia wyniku finansowego Spółki.

i. Ryzyko związane z niepowodzeniem strategii Spółki

Z uwagi na fakt, że Emitent działa na rynku znajdującym się w początkowej fazie rozwoju, o stosunkowo krótkiej historii, obarczonym wysokim ryzykiem nieprzewidywalności oraz zmienności, Spółka narażona jest na ryzyko związane z nieadekwatnością przyjętej strategii do warunków rynkowych, w szczególności założeń dotyczącej zapotrzebowania klientów na oferowane usługi. Nieprawidłowość założeń będących podstawą przyjętej strategii może mieć negatywny wpływ na wynik finansowy Spółki.



j. Ryzyko złego zarządzania

Spółka znajduje się tuż przed okresem dynamicznego wzrostu i rozwoju. Istnieje ryzyko, że obecne procedury i procesy mogą się okazać niewystarczająco dopracowane. Konieczne będzie też poszerzanie i przebudowa zespołu o osoby spoza dotychczasowych pracowników będących najdłużej związanych z firmą. Ponadto, istnieje też ryzyko braku umiejętności Zarządu Spółki lub braku możliwości zbudowania przez Zarząd sprawnego zespołu. Spółka działa na nowym rynku, na którym nie ma jeszcze doświadczonych managerów, co skutkuje brakiem kadr i koniecznością inwestycji w ich wykształcenie.

k. Ryzyko związane z działalnością spółek zależnych

Struktura prawna Grupy Emitenta podlega w dalszym ciągu ustaleniom i istnieje ryzyko, że jej ostateczna forma będzie inna niż przewidywana. Ponadto, zmiana struktury prawnej Grupy Emitenta może pociągnąć za sobą konieczność poniesienia kosztów podatkowych. Zmiana struktury prawnej Grupy Emitenta, nieprawidłowość przyjętych założeń co do jej ostatecznej formy oraz ewentualne konflikty interesów wynikające ze struktury prawnej mogą mieć wpływ zarówno na wynik finansowy Spółki, jak i na ewentualne rozwodnienie akcjonariatu.

l. Ryzyko wizerunkowe

Działalność Spółki w dużej mierze zależy od jej wizerunku wśród wydawców, partnerów i domów mediowych. Istnieje ryzyko, że mimo starań dokładanych przez Spółkę jej reputacja może się pogorszyć, co negatywnie odbiłoby się na wynikach i kondycji finansowej Spółki. Dlatego też Spółka robi wszystko, aby być postrzegana jako transparentna i dynamicznie rozwijająca się firma.

m. Ryzyko związane z awariami sprzętu komputerowego

Działalność Emitenta wymaga wykorzystania komputerów oraz serwerów, dlatego nie można wykluczyć ryzyka ich awarii, które mogą spowodować czasowe obniżenie jakości świadczonych przez Spółkę usług, czasowe ich zawieszenie oraz uszkodzenie lub, w skrajnym wypadku, zniszczenie lub wyciek przechowywanych danych. Ewentualna awaria może mieć więc negatywny wpływ na działalność Emitenta, jego wyniki finansowe oraz reputację.

n. Ryzyko związane z awariami sieci GSM

Charakter świadczonych przez spółki powiązane z Emitentem usług nierozzerwalnie związany jest z wykorzystywaniem infrastruktury GSM, która może podlegać awariom. Powstałe awarie sieci GSM mogą spowodować czasową niezdolność do świadczenia usług. Może to mieć bezpośredni wpływ na spadek przychodów, a co za tym idzie pogorszenie wyników finansowych Emitenta, jak również na niezadowolenie klientów, a w konsekwencji spadek popularności i wiarygodności Spółki.



12-2.



o. Ryzyko niespłacalności należności od odbiorców

Umowy o świadczeniu określonych usług, które są podstawą przychodów Emitenta, zawierają ustalenia dotyczące terminów płatności. Istnieje ryzyko, że odbiorca nie dotrzyma ustalonych terminów. Dodatkowo, biorąc pod uwagę charakter sprzedawanych usług i ich dostosowanie do specyfiki wymagań klienta, Emitent może mieć problem ze zbyciem nieopłaconej usługi na rzecz innego odbiorcy. Wystąpienie powyższych ryzyk może skutkować ograniczeniem płynności finansowej Spółki.

p. Ryzyko związane w wypełnianiu obowiązków spółki Publicznej

Zarząd Emitenta jako spółka publiczna jest zobowiązana wypełniać obowiązki związane z wymogami wobec spółki publicznej, w szczególności obowiązki informacyjne i sprawozdawcze. Emitent jest świadomy sankcji związanych z niewykonywaniem lub nieodpowiednim wykonywaniem tych obowiązków i zamierza wypełniać je w należyty sposób, biorąc pod uwagę konieczność zapewnienia bezpieczeństwa obrotu giełdowego oraz ochrony interesów inwestorów. Do wspomnianych sankcji należą kary nakładane przez Komisję Nadzoru Finansowego, w tym wykluczenie, na czas określony lub bezterminowo, papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, lub nałożenie kary pieniężnej, oraz kary wynikające z regulaminu GPW, nakładane przez Zarząd Giełdy i Sąd Giełdowy. Spółka podejmie wszelkie działania, aby w sposób należyty wypełnić wszelkie nakładane na nią obowiązki informacyjne i sprawozdawcze, nie można jednak wykluczyć ryzyka, że wystąpią opóźnienia lub zaniedbania w realizacji takich działań, czego konsekwencją może być negatywne postrzeganie Emitenta i jego działalności, co może doprowadzić do pogorszenia wyników Emitenta.

q. Ryzyko związane z uprawnieniami osobistymi akcjonariusza MCI.Private Ventures FIZ do powoływania i odwoływania członków Rady Nadzorczej Spółki

Inwestorzy powinni wziąć pod uwagę, iż realizowanie przez MCI.Private Ventures FIZ uprawnienia osobistego do powoływania i odwoływania członków Rady Nadzorczej może prowadzić do tego, że większość członków Rady Nadzorczej nie będzie powoływana i odwoływana przez wszystkich akcjonariuszy w drodze uchwały Walnego Zgromadzenia. Wynika to z faktu, że Rada Nadzorcza składa się z 5 członków, a akcjonariusz MCI przy aktualnej strukturze akcjonariatu może powoływać trzech członków Rady Nadzorczej. Powyższe uprawnienie obowiązuje również po wprowadzeniu akcji Emitenta do Alternatywnego Systemu Obrotu, aż do momentu, gdy MCI będzie posiadać mniej niż 25% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki (szczegóły w Statucie Spółki, par. 15, pkt. 3).

r. Ryzyko związane z kontrolą Emitenta przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów



Emitent organizował konkursy i quizy przeprowadzane za pośrednictwem telefonów komórkowych. Obecnie tożsamą działalność prowadzi spółka w 100% zależna od Emitenta - M-Concepts Sp. z o.o. Przy prowadzeniu tego typu działalności należy mieć w szczególności na względzie ryzyko kontroli ze strony Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. Bieżąca praktyka pokazuje, iż wszczynane są liczne postępowania przed Prezesem Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów mające na celu kontrolę zgodności konkursów i quizów z Ustawą o ochronie konkurencji i konsumentów. W przypadku wykrycia nieprawidłowości w przeprowadzaniu konkursu Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może nałożyć na Spółkę lub M-Concepts karę pieniężną do 10% przychodów osiągniętych w roku obrotowym poprzedzającym rok nałożenia kary.

s. Ryzyko związane ze sporami sądowymi, których Emitent jest stroną

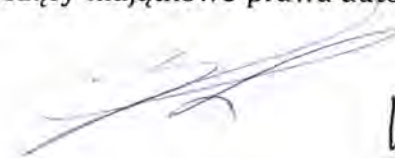
Emitent jest stroną kilku postępowań sądowych, w tym postępowań przed Prezesem UOKiK. Rozstrzygnięcie tych postępowań na niekorzyść Emitenta negatywnie wpłynie na jego sytuację finansową i wiązać się będzie z obowiązkiem zapłaty kwot zasądzonych wyrokiem sądowym lub decyzją Prezesa UOKiK. Do najbardziej istotnych postępowań, których stroną jest Emitent, ze względu na wartość przedmiotu sporu należą: sprawa zawisła przed Prezesem UOKiK. Nie jest wykluczone, iż w stosunku do Emitenta zostaną wszczęte inne postępowania, poza postępowaniami aktualnie toczącymi się.

t. Ryzyko związane z wymogami ustawy o ochronie danych osobowych

Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. o ochronie danych osobowych (Dz.U. z 2002 r., Nr 101, poz.926 z późn. zm.) nakłada na podmioty przetwarzające dane osobowe liczne obowiązki. Do najważniejszych obowiązków należy uzyskanie zgody osoby, której dane dotyczą, na przetwarzanie danych osobowych, rejestracja posiadanych przez dany podmiot zbiorów danych, obowiązek informacyjny wobec osób, których dane osobowe są przetwarzane (art. 24 ust. 1 ustawy), zapewnienie środków technicznych i organizacyjnych zapewniających ochronę przetwarzanych danych osobowych odpowiednią do zagrożeń oraz kategorii danych objętych ochroną (art. 36 ustawy). W przypadku gdyby Generalny Inspektor Ochrony Danych Osobowych uznał, że Emitent nie przestrzega wymogów ustawy o ochronie danych osobowych rodzi to ryzyko nałożenia na Emitenta grzywny. Działalność Emitenta w dużym stopniu podlega pod rygory ustawy o ochronie danych osobowych. Nie można wykluczyć, iż Emitent w zakresie swojej działalności narusza wskazane powyżej obowiązki, w związku z czym zobowiązany będzie ponieść sankcje przewidziane w ustawie.

u. Ryzyko związane z prawami autorskimi

Emitent w ramach swojej działalności zawiera liczne umowy, na podstawie których przenoszone są na niego autorskie prawa majątkowe lub udzielane są na jego rzecz licencje. Istnieje ryzyko, iż przenoszący majątkowe prawa autorskie lub udzielający

 12-12-14 

licencji mogą kwestionować korzystanie przez Emitenta z utworów w rozumieniu prawa autorskiego, z uwagi na nieprzeniesienia praw autorskich na określonych polach eksploatacji.

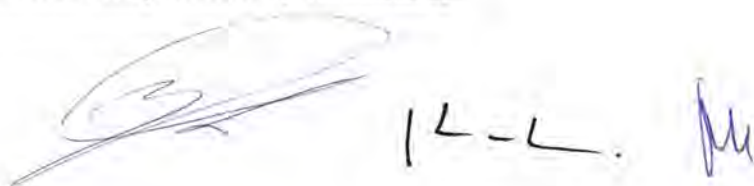
v. Ryzyko związane z uznaniem konkursów organizowanych przez spółkę zależną Emitenta jako podlegających rygorom ustawy o grach hazardowych

Grami losowymi są gry o wygrane pieniężne lub rzeczowe, których wynik w szczególności zależy od przypadku, a warunki gry określa regulamin. Zaliczamy do nich m.in. loterie audiotekstowe, w których uczestniczy się przez odpłatne połączenie telefoniczne lub wysyłanie krótkich wiadomości tekstowych (SMS) z użyciem publicznej sieci telekomunikacyjnej, a podmiot urządzający loterię oferuje wygrane pieniężne lub rzeczowe. Z kolei stosownie do dyspozycji art. 7 ust. 2 ustawy o grach hazardowych loterie audiotekstowe mogą być urządzane, na podstawie udzielonego zezwolenia, wyłącznie przez spółki akcyjne lub spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, mające siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Zdaniem Emitenta wynik urządzanych przez M-Concepts (spółkę zależną od Emitenta) konkursów nie zależy od przypadku, bowiem uczestnicy konkursów zobowiązani są do udzielania odpowiedzi na pytania, na podstawie których uzyskują punkty. Osoba z największą liczbą punktów wygrywa. W przypadku gdyby dyrektor izby celnej, udzielający zezwolenia na organizowanie loterii audiotekstowych, uznał, że organizowane przez M-Concepts konkursy podlegają reżimowi ustawy o grach hazardowych może zostać nałożona na M-Concepts kara pieniężna w wysokości do 100% przychodu uzyskanego z urządzanej gry.

w. Ryzyko uznania Emitenta za przedsiębiorcę telekomunikacyjnego

Emitent 7 lutego 2011 r. połączył się ze spółką Overnet Interactive Agency Sp. z o.o., spółką wpisaną do rejestru przedsiębiorców telekomunikacyjnych i w związku z tym jako następca prawny został wpisany do wskazanego rejestru. W opinii Emitenta, Emitent nie prowadzi jednak działalności, która mogłaby być uznana za działalność telekomunikacyjną i stąd Emitent nie powinien podlegać wpisowi do rejestru przedsiębiorców telekomunikacyjnych. W związku z tym Emitent podjął działania skutkujące wykreśleniem Emitenta z rejestru. W przypadku gdyby prezes Urzędu Komunikacji Elektronicznej uznał, iż Emitent wykonuje jednak taką działalność, a nie jest wpisany do rejestru, rodzić to będzie ryzyko nałożenia na Emitenta kary pieniężnej. Z drugiej Strony pozostawanie Emitenta w rejestrze przedsiębiorców telekomunikacyjnych, w przypadku gdy Emitent nie wykonuje działalności telekomunikacyjnej, stwarza dla Emitenta ryzyko konieczności uczestniczenia w dopłacie zgodnie z art. 95 Prawa Telekomunikacyjnego (Dz. U. Nr 171, poz. 1800, z późn. zm.) na rzecz przedsiębiorcy wyznaczonego do świadczenia usługi powszechnej, o której mowa w art. 81 ust. 1 - 3 Prawa Telekomunikacyjnego.

x. Ryzyko związane z przesyłaniem niezamówionej informacji handlowej

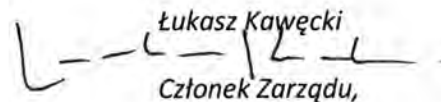
Handwritten signature and initials in blue ink, including the number '14-4' and a stylized signature.

Emitent w ramach swojej działalności przesyła różnego rodzaju informacje handlowe. Istnieje ryzyko, iż niektóre informacje handlowe kierowane za pomocą środków komunikacji elektronicznej mogą zostać uznane za niezamówione w rozumieniu przepisów Ustawy o świadczeniu usług drogą elektroniczną. Przesyłanie przez Spółkę informacji handlowych drogą elektroniczną bez zgody konsumenta należy rozpatrywać w kontekście naruszenia art. 10 ust. 1 Ustawy o świadczeniu usług drogą elektroniczną. W takim przypadku może zostać nałożona na Emitenta grzywna.

- y. Ryzyko związane z uznaniem działań Emitenta jako nieuczciwe praktyki rynkowe
W ramach swojej działalności Emitent podejmuje liczne działania w stosunku do konsumentów. Istnieje ryzyko, iż niektóre działania Emitenta mogą być uznane za nieuczciwą praktykę rynkową, o której mowa w ustawie z dnia 23 sierpnia 2007 roku o przeciwdziałaniu nieuczciwym praktykom rynkowym. W takim przypadku może zostać nałożona na Emitenta grzywna, a konsument, którego interes został zagrożony lub naruszony, może żądać od Emitenta m.in. naprawienia szkody na zasadach ogólnych.

Warszawa, 26 czerwca 2015 r.


Jacek Czynajtis,
Prezes Zarządu, Optizen
Labs S.A.


Łukasz Kawęcki
Członek Zarządu,
Optizen Labs S.A.

