



DOKUMENT INFORMACYJNY

Oferta publiczna nie mniej niż 1 akcji i nie więcej niż 1 880 000 akcji uprzywilejowanych imiennych serii B o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każdej spółki MiSOT Spółka Akcyjna z siedzibą w Bytomiu

Niniejszy Dokument Informacyjny został sporządzony w związku z ofertą publiczną nie mniej niż 1 akcji i nie więcej niż 1 880 000 akcji uprzywilejowanych imiennych serii B o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda spółki MiŚOT Spółka Akcyjna z siedzibą w Bytomiu („Spółka”) oferowanych przez Stowarzyszenie e-Południe z siedzibą w Bytomiu („Oferujący”). Oferta publiczna obejmuje sprzedaż przez Oferującego istniejących akcji o wartości nie mniejszej niż 100 000 euro i mniejszej niż 1 000 000 euro.

Niniejszy Dokument Informacyjny stanowi dokument zawierający informacje o ofercie w rozumieniu art. 37a Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych.

Inwestowanie w instrumenty finansowe, w tym akcje, wiąże się z ryzykiem utraty kapitału w całości lub w części. Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka, jakie niesie ze sobą inwestowanie w instrumenty finansowe, w tym akcje spółek niepublicznych, a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą, a także, jeśli wymaga tego sytuacja, konsultacją z doradcą inwestycyjnym oraz doradcą prawnym i podatkowym. Spółka oraz Oferujący nie ponoszą odpowiedzialności za efekty i skutki decyzji podjętych na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego lub jakiegokolwiek informacji zawartej w tym materiale. Szczegółowy opis czynników ryzyka, które należy rozważyć w związku z inwestowaniem w akcje Spółki, znajduje się w rozdziale „Podstawowe informacje o czynnikach ryzyka”. Niniejszy Dokument Informacyjny zostanie udostępniony do publicznej wiadomości w postaci elektronicznej na stronie internetowej Spółki pod adresem: www.misot.pl oraz stronie internetowej Oferującego pod adresem www.e-poludnie.pl

Oferta jest przeprowadzana jedynie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Poza granicami Polski niniejszy Dokument Informacyjny nie może być traktowany jako propozycja lub oferta nabycia. Papiery wartościowe nim objęte nie były przedmiotem rejestracji, zatwierdzenia lub notyfikacji w jakimkolwiek państwie poza Rzeczypospolitą Polską. Papiery wartościowe objęte niniejszym Dokumentem Informacyjnym nie mogą być oferowane lub sprzedawane poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej (w tym na terenie innych państw Unii Europejskiej i Stanów Zjednoczonych Ameryki). Każdy inwestor niebędący obywatelem polskim lub zamieszkały lub przebywający lub mający siedzibę poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej powinien zapoznać się z przepisami prawa polskiego oraz przepisami innych państw, które mogą się do niego stosować. Oferta nie jest skierowana do rezydentów amerykańskich (US Persons) w rozumieniu Regulacji S (Regulation S), będącej aktem wykonawczym do amerykańskiej ustawy o papierach wartościowych z roku 1933 r. (US Securities Act 1933) oraz do osób przebywających na terenie USA.

Niniejszy Dokument Informacyjny nie stanowi jakiegokolwiek rekomendacji czy porady inwestycyjnej, a jedynie zawiera opis warunków przeprowadzenia oferty publicznej Akcji Oferowanych. Żaden z zapisów niniejszego Dokumentu Informacyjnego nie stanowi jakiegokolwiek rekomendacji czy porady inwestycyjnej, ani prawnej czy podatkowej, ani też nie jest wskazaniem, że jakakolwiek inwestycja lub strategia jest odpowiednia w indywidualnej sytuacji Inwestora. Spółka, ani Oferujący nie ponoszą odpowiedzialności za efekty i skutki decyzji podjętych na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego lub jakiegokolwiek informacji zawartej w tym materiale. Odpowiedzialność za decyzje podjęte na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego ponoszą wyłącznie osoby lub podmioty korzystające z tego materiału, w szczególności dokonujące na jego podstawie lub na podstawie jakiegokolwiek informacji w nim zawartej inwestycji związanej z dowolnym instrumentem finansowym lub rezygnujące z takiej inwestycji albo wstrzymujące się od dokonania takiej inwestycji. Dokument Informacyjny nie stanowi usługi doradztwa inwestycyjnego w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.

Potencjalni nabywcy Akcji Oferowanych powinni we własnym zakresie przeanalizować i ocenić informacje zawarte w niniejszym Dokumentem Informacyjnym i Statucie Spółki, a ich decyzja odnośnie nabycia Akcji Oferowanych powinna być oparta na takiej analizie, jaką sami uznają za stosowną.

Ponadto Spółka oraz Oferujący nie składają żadnych oświadczeń odnoszących się do kwestii podatkowych, które mogłyby być związane z płatnościami lub otrzymywaniem środków finansowych związanych z Akcjami Oferowanymi lub jakimkolwiek świadczeniem Spółki. Jest wskazane, aby każdy Inwestor, rozważający nabycie Akcji Oferowanych, zasięgnął porady profesjonalnego konsultanta w tym zakresie i we wszelkich aspektach podatkowych związanych z Akcjami Oferowanymi.

Dokument Informacyjny został sporządzony zgodnie z najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, a zawarte w nim informacje są zgodne ze stanem na dzień jego publikacji. Możliwe jest, że od chwili udostępnienia Dokumentu Informacyjnego do publicznej wiadomości zajdą zmiany dotyczące sytuacji Spółki. W takiej sytuacji informacje o wszelkich zdarzeniach lub okolicznościach, które mogłyby w sposób znaczący wpłynąć na ocenę akcji, zostaną podane do publicznej wiadomości w formie suplementu lub suplementów do niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

Niniejszy Dokument Informacyjny nie był zatwierdzany ani weryfikowany w żaden sposób przez Komisję Nadzoru Finansowego, jak również jego treść nie była badana ani zatwierdzana przez Giełdę Papierów Wartościowych SA w Warszawie.

Termin ważności niniejszego Dokumentu Informacyjnego rozpoczyna się w dniu jego publikacji na stronie internetowej Spółki pod adresem: www.misot.pl oraz stronie internetowej Oferującego pod adresem www.e-poludnie.pl i kończy z momentem zawarcia Umów Sprzedaży Akcji.

SPIS TREŚCI

INFORMACJA O SPÓŁCE I WARUNKACH OFERTY	5
1. DEFINICJE	5
2. PODSTAWOWE INFORMACJE O OFERUJĄCYM	7
2.1. Dane rejestrowe	
2.2. Historia i przedmiot działalności Oferującego, kierunki rozwoju	
3. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	7
3.1. Dane rejestrowe	
3.2. Struktura akcjonariatu i wysokość kapitału zakładowego	
3.3. Organy zarządzające i nadzorcze Spółki	
3.4. Informacje o Spółce	
3.4.1. Historia Spółki	
3.4.2. Zakres działalności Spółki	
3.4.3. Grupa MiŚOT – opis przedmiotu działalności i jej powstanie oraz kierunki rozwoju	
3.4.4. Podmioty bezpośrednio zależne od Spółki – opis przedmiotu działalności	
3.5. Dane finansowe Spółki	
3.5.1. Wybrane dane finansowe Spółki za lata 2019 - 2024	
3.5.2. Grupa kapitałowa – rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych	
4. INFORMACJA O OFEROWANYCH PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH	16
4.1. Akcje Oferowane	
4.2. Cena sprzedaży	
4.3. Ograniczenia w rozporządzaniu Akcjami Oferowanymi przewidziane postanowieniami Statutu	
4.3.1. Zbycie akcji	
4.3.2. Prawo przyłączenia do transakcji zbycia akcji imiennych	
4.3.3. Ustanowienie ograniczonych praw rzeczowych na akcjach	
4.4. Uprzywilejowanie, uprawnienia osobiste	
5. INFORMACJA O WARUNKACH I ZASADACH OFERTY	19
5.5. Informacja o Ofercie	
5.6. Zasady i termin zawierania Umów Sprzedaży Akcji	
6. PODSTAWA PRAWNA SPRZEDAŻY AKCJI OFEROWANYCH	22
7. DATA, OD KTÓREJ AKCJE OFEROWANE MOGĄ UCZESTNICZYĆ W DYWIDENDZIE	22

8.	ZAMIARY SPÓŁKI DOTYCZĄCE UBIEGANIA SIĘ O WPROWADZENIE DO OBROTU W ALTERNATYWNYM SYSTEMIE OBROTU LUB O DOPUSZCZENIE DO OBROTU NA RYNKU REGULOWANYM	23
9.	KOSZTY I PODATKI, KTÓRE MUSI PONIEŚĆ INWESTOR	23
9.1.	Podatek dochodowy	
9.2.	Podatek od czynności cywilnoprawnych	
10.	BRAK OBOWIĄZKU UDOSTĘPNIENIA PROSPEKTU EMISYJNEGO LUB MEMORANDUM INFORMACYJNEGO	23
11.	PODSTAWOWE INFORMACJE O CZYNNIKACH RYZYKA	24
11.1.	Ryzyko związane z otoczeniem, w jakim Spółka prowadzi działalność	
11.2.	Ryzyko związane z procesami konsolidacyjnymi podmiotów konkurencyjnych	
11.3.	Ryzyka związane z działalnością spółek zależnych	
11.4.	Ryzyka związane z Ofertą, Akcjami Oferowanymi i treścią Statutu Spółki	
11.4.1.	Ryzyko ograniczenia wpływu akcjonariuszy mniejszościowych na działalność Spółki	
11.4.2.	Ryzyko ograniczonej możliwości rozporządzania akcjami	
11.4.3.	Ryzyko utraty Akcji Oferowanych w wyniku umorzenia	
11.4.4.	Ryzyko utraty uprzywilejowania	
11.4.5.	Ryzyko rozwodnienia akcjonariatu	
11.5.	Ryzyko niewypłacenia dywidendy	
11.6.	Ryzyko zmiany regulacji prawnych	
11.7.	Ryzyko związane z niestabilnością systemu podatkowego	
11.8.	Ryzyko niedojścia do skutku Oferty Akcji Oferowanych serii B	
11.9.	Ryzyko zawieszenia lub odstąpienia od Oferty	
11.10.	Ryzyko braku rejestracji w rejestrze akcjonariuszy prowadzonym przez Dom Maklerski Navigator SA z siedzibą w Warszawie	
12.	RYZYKO BŁĘDÓW TECHNICZNYCH W SYSTEMIE INFORMATYCZNYM DEDYKOWANYM DO OBSŁUGI PROCESU ZBYCIA AKCJI OFEROWANYCH.	32
13.	ZMIANY I AKTUALIZACJA DOKUMENTU INFORMACYJNEGO	33
14.	OŚWIADCZENIA O ODPOWIEDZIALNOŚCI	34
	HARMONOGRAM	35
	ZAŁĄCZNIKI	36

INFORMACJA O SPÓŁCE I WARUNKACH OFERTY

1. DEFINICJE

Akcja Oferowana	ma znaczenie określone w punkcie 4.1.
Deklaracja	dokument wygenerowany w systemie informatycznym dedykowanym do obsługi procesu zbycia Akcji Oferowanych
Dokument Informacyjny	niniejsza informacja o Spółce i warunkach oraz zasadach Oferty wraz z załącznikami
EPIX	węzeł wymiany ruchu w trzech kolokacjach Katowice, Warszawa, Poznań
Harmonogram	harmonogram oferty
Grupa MiŚOT	grupa kapitałowa w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, w której podmiotem dominującym jest Spółka
Oferta	oferta publiczna Akcji Oferowanych opisana w niniejszym Dokumencie Informacyjnym
Oferujący/Stowarzyszenie	Stowarzyszenie e-Południe z siedzibą w Bytomiu
Spółka	MiŚOT Spółka Akcyjna z siedzibą w Bytomiu
Statut	Statut Spółki
Inwestor	osoba fizyczna zainteresowana nabyciem Akcji Oferowanych
Kodeks spółek handlowych	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych
KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
Kodeks Cywilny	Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r Kodeks cywilny
MSIG	Monitor Sądowy i Gospodarczy
NASK	Naukowa i Akademicka Sieć Komputerowa – Państwowy Instytut Badawczy z siedzibą w Warszawie, nadzorowany przez ministra właściwego ds. cyfryzacji

Rozporządzenie Prospektowe	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE
Ustawa o Obrocie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi
Ustawa o Ofercie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych
Ustawa o podatku od czynności cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych
Ustawa o podatku dochodowym od osób fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych
Ustawa o rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości
Walne Zgromadzenie	Walne Zgromadzenie Spółki
Wniosek	Wniosek o wpis akcjonariusza do rejestru akcjonariuszy prowadzonego przez Dom Maklerski Navigator S A z siedzibą w Warszawie
Ustawa Prawo telekomunikacyjne	Ustawa z dnia 16 lipca 2004 roku Prawo telekomunikacyjne
Prawo komunikacji elektronicznej	Ustawa z dnia 12 lipca 2024 r. – Przepisy wprowadzające ustawę – Prawo komunikacji elektronicznej
Ustawa o krajowym systemie cyberbezpieczeństwa	Ustawa z dnia 5 lipca 2018 roku o krajowym systemie cyberbezpieczeństwa

2. PODSTAWOWE INFORMACJE O OFERUJĄCYM

2.1. Dane rejestrowe

Firma:	Stowarzyszenie e-Południe
Forma prawna:	Stowarzyszenie
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	ul. Józefczaka 29/40, 41-902 Bytom
Adres poczty elektronicznej:	biuro@e-poludnie.pl
Adres strony internetowej:	www.e-poludnie.pl
KRS:	0000305459
NIP:	6262925765
REGON:	240927030

2.2. Historia i przedmiot działalności Oferującego, kierunki rozwoju

Stowarzyszenie zostało założone w roku 2008 w celu zwiększenia siły przebicia małych i średnich operatorów telekomunikacyjnych. Jest to przykład organizacji gospodarczej, która powstała w celu umożliwienia współpracy przy realizowanych projektach w branży. Od założenia Stowarzyszenia Zarząd funkcjonuje w następującym w składzie: Adam Kossowski – Prezes Zarządu, Sebastian Kachel – Członek Zarządu, Krzysztof Czuszek – Członek Zarządu.

Stowarzyszenie było inicjatorem utworzenia Spółki i budowy struktury Grupy MiŚOT. Stowarzyszenie posiada 100% udziałów w spółkach zależnych przygotowywanych do świadczenia usług na rynku małych i średnich operatorów telekomunikacyjnych, realizujących projekty dotyczące m.in. telewizji, usług cyberbezpieczeństwa, internetu rzeczy, data center oraz jest fundatorem Fundacji Lokalni.

Stowarzyszenie rozwija projekty gospodarcze, istotne dla małych i średnich operatorów telekomunikacyjnych, a następnie przekazuje je do Spółki, jak również koncentruje się na reprezentowaniu środowiska małych i średnich operatorów telekomunikacyjnych i obronie ich interesów, np. poprzez reprezentację przed organami administracji publicznej w sprawach ważnych i istotnych dla środowiska.

3. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

3.1. Dane rejestrowe

Firma:	MiŚOT Spółka Akcyjna
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	ul. Józefczaka 29/40, 41-902 Bytom
Adres poczty elektronicznej:	misot@misot.pl
Adres strony internetowej:	www.misot.pl
KRS:	0000824003

NIP: **6263037481**
REGON: **385370626**

3.2. Struktura akcjonariatu i wysokość kapitału zakładowego

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 3 700 000,00 zł i dzieli się na 3 700 000 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda, obejmujących akcje zwykłe imienne serii A uprawniające do łącznie 100 000 głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz akcje imienne zwykłe serii B1 uprawniające do łącznie 868 071 głosów na Walnym Zgromadzeniu, akcje uprzywilejowane imienne serii B, C, D - uprzywilejowane w ten sposób, że jednej akcji przysługują dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu Spółki, uprawniających do łącznie 5 463 858 głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Kapitał zakładowy Spółki został pokryty w całości.

Struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego przedstawia tabela poniżej.

	Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba posiadanych głosów	Udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu
1	Stowarzyszenie e-Południe	2 831 729	76,53%	5 563 458	86,58%
2	Pozostali akcjonariusze	862 063	23,30%	862 263	13,42%
3	Akcje niezarejestrowane w Rejestrze Akcjonariuszy	6 208	0,17%	0	0,00%
	RAZEM	3 700 000	100,00%	6 425 721	100,00%

3.3. Organy zarządzające i nadzorcze Spółki

Zarząd

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Zarząd Spółki jest trzyosobowy i działa w następującym składzie:

Krzysztof Czuszek - Prezes Zarządu

Prezes Zarządu Spółki, Członek Zarządu Stowarzyszenia. Z branżą telekomunikacyjną związany od 1991 roku. Od 1994 roku odpowiedzialny za rozwój techniczny małego i średniego operatora telekomunikacyjnego - firmy Art-Com z Jaworzna, której jest współtwórcą. Od 2008 roku zaangażowany w tworzenie i działalność Stowarzyszenia i Grupy MiŚOT.

Animator w środowisku małych i średnich operatorów telekomunikacyjnych, zaangażowany m.in. w tworzenie i rozwój Krajowej Izby Komunikacji Ethernetowej.

Adam Kossowski - Wiceprezes Zarządu

Prezes Zarządu Stowarzyszenia, Wiceprezes Zarządu Spółki. Od 2008 roku zaangażowany w działalność Stowarzyszenia, którego jest współzałożycielem. Przedsiębiorca od 2002 roku, od 2005 roku jest współnikiem małego i średniego operatora telekomunikacyjnego - Microchip S.C. z Bytomia.

Sebastian Kachel - Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu Spółki, Członek Zarządu Stowarzyszenia. Z branżą telekomunikacyjną związany od 1997 roku. Udziałowiec małego i średniego operatora telekomunikacyjnego - ComNet Multimedia z Wieruszowa. Wcześniej związany z telewizją kablową Ryntronik, spółką Sukces, SGT SA i e-Siemianowice. Od 2008 roku zaangażowany w działalność Stowarzyszenia, którego jest współzałożycielem.

Rada Nadzorcza

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Rada Nadzorcza Spółki jest trzyosobowa i działa w następującym składzie:

Adam Wołk-Jankowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Z sieciami i internetem jest związany zawodowo od 1999 roku. Aktywność w branży rozpoczął w firmie Pik-Net z Gliwic. Od 2004 roku jest współwłaścicielem firmy Systel w Katowicach. Współtwórca i były członek Rady Nadzorczej SGT SA. Jeden z założycieli Stowarzyszenia, od początku członek Komisji Rewizyjnej. Współzałożyciel i były członek Zarządu Krajowej Izby Komunikacji Ethernetowej.

Joanna Macek-Czuszek - Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej

Z branżą informatyczną i telekomunikacyjną związana od 1994 roku. Od 2008 roku współniczka w Art-Com sp. z o.o., gdzie od 2018 roku pełni funkcję prezesa zarządu. Od początku istnienia Stowarzyszenia działa w jego strukturach jako członek Komisji Rewizyjnej. Od 2022 roku członek Rady Nadzorczej MiŚOT SA.

Adam Rak - Członek Rady Nadzorczej

Od 1999 roku związany z branżą teleinformatyczną. Od 2001 roku właściciel lokalnego operatora oraz kierownik działu projektowania i budowy sieci ethernet, obecnie prezes zarządu ComNet Multimedia sp. z o.o. Od 2007 roku członek Grupy Technicznej SGT SA mającej na celu wypracowanie najlepszych praktyk w technicznych aspektach realizacji usługi IPTV w sieciach core oraz sieciach dostępowych. Jeden z założycieli Stowarzyszenia, od 2008 roku pełni funkcję członka Komisji Rewizyjnej. Od 2022 roku członek Rady Nadzorczej MiŚOT SA.

3.4. Informacje o Spółce

3.4.1. Historia Spółki

Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000824003 23 stycznia 2020 r. Przedmiotem przeważającej działalności Spółki zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności (PKD) jest: Działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej (61.10.Z).

3.4.2. Zakres działalności Spółki

Spółka została utworzona w celu świadczenia usług telekomunikacyjnych głównie na rzecz małych i średnich operatorów telekomunikacyjnych.

Spółka jest podmiotem dominującym w Grupie MiŚOT zdefiniowanej w pkt 1 niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

Celem Spółki jest pełnienie roli dystrybutora usług i produktów dla małych i średnich operatorów telekomunikacyjnych. Usługi i produkty wytwarzane są w ramach podmiotów zależnych od Spółki, podzielonych merytorycznie na obszary biznesowe. Podmioty oraz ich usługi i produkty opisane zostały w pkt 3.4.4. Dokumentu Informacyjnego.

Dodatkowo Spółka ma pełnić rolę centrum kompetencyjnego, zarządzającego Grupą MiŚOT w obszarach m.in.: księgowym, prawnym, logistycznym oraz IT.

Bazując na dotychczasowym doświadczeniu, Spółka odpowiadać będzie za wsparcie małych i średnich operatorów telekomunikacyjnych w ramach Centrum Usług Wspólnych, np. wspólne zakupy, wspólny udział w postępowaniach przetargowych, wsparcie w zakresie profesjonalnych usług dotyczących prowadzenia działalności gospodarczej.

3.4.3. Grupa MiŚOT - opis przedmiotu działalności i jej powstanie oraz kierunki rozwoju

Głównym celem powstania Grupy MiŚOT jest budowa i rozwój stabilnej i wiarygodnej struktury kapitałowej, czerpiącej z dorobku i doświadczenia Stowarzyszenia. Jej głównym zadaniem jest działalność na rzecz małych i średnich operatorów telekomunikacyjnych, dostarczanie im pakietu korzyści, w szczególności wysokiej jakości produktów i usług, konkurencyjnych cenowo dzięki osiągniętym efektom skali.

Celem nadrzędnym Grupy MiŚOT jest integracja środowiska małych i średnich operatorów telekomunikacyjnych i uczynienie ich współwłaścicielami projektów biznesowych, które od lat współtworzyli i są ich beneficjentami.

W skład Grupy MiŚOT wchodzi podmioty, w których MiŚOT SA posiada bezpośrednio lub pośrednio udział w strukturze kapitałowej.

Spółka planuje także stosować w Grupie MiŚOT tzw. „reselling usług”.

Polegać on będzie na tworzeniu wolumenu zakupowego od jednego dostawcy i odsprzedaży usług i towarów klientom MiŚOT SA pod własną marką lub nazwą. Dzięki temu Grupa MiŚOT będzie miała możliwość oferowania różnych usług bez konieczności ich tworzenia i utrzymywania własnej infrastruktury czy personelu. Dostawca usług powinien w planowanym modelu zapewniać infrastrukturę, obsługę techniczną i wsparcie, a reseller - Spółka - zajmuje się sprzedażą, marketingiem i obsługą klienta.

Grupa MiŚOT rozwijać będzie projekty prowadzone przez obecne podmioty bezpośrednio zależne od Spółki, jak również zostanie rozszerzona o kolejne projekty i podmioty obecnie zależne w 100% od Stowarzyszenia (m.in. polski internet rzeczy, cyberbezpieczeństwo, data center, telewizja, usługi telefoniczne). Grupa MiŚOT rozwija również inicjatywy integrujące i promujące środowisko operatorskie, w tym między innymi projekt Lokalni, Fundację Lokalni, konkurs TeleOdpowiedzialny Roku.

Grupa MiŚOT znajduje się w trakcie procesu optymalizacji działalności spółek. Projekty inkubowane przez Stowarzyszenie oraz pozyskane na rynku będą włączane do Grupy. Możliwe jest łączenie, przekształcanie wybranych podmiotów zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych. Spółka prowadzi prace zmierzające do akwizycji kolejnych podmiotów z rynku.

Wizja Grupy MiŚOT

Budujemy największą grupę integrującą i wspierającą małych i średnich operatorów telekomunikacyjnych w oparciu o doświadczenie, zaufanie i bliskość z partnerami.

Misja Grupy MiŚOT

Jesteśmy Grupą, która zapewnia korzystne cenowo i innowacyjne produkty dla małych i średnich operatorów telekomunikacyjnych, czyniąc ich bardziej konkurencyjnymi na rynku.

Cele strategiczne rozwoju Grupy MiŚOT

1. Budowa podmiotu zapewniającego wsparcie biznesowe, organizacyjne dla małych i średnich operatorów telekomunikacyjnych.
2. Integracja i konsolidacja branży małych i średnich operatorów telekomunikacyjnych.
3. Wzmocnienie pozycji rynkowej i konkurencyjności małych i średnich operatorów telekomunikacyjnych.
4. Internacjonalizacja działań Grupy.
5. Dywersyfikacja przychodów również poza branżą telekomunikacyjną.
6. Wzrost wartości rynkowej Grupy MiŚOT.

3.4.4. Podmioty bezpośrednio zależne od Spółki - opis przedmiotu działalności



Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Spółka posiada 100% udziałów w następujących podmiotach:

1. Projekt MdM sp. z o.o. z siedzibą w Bytomiu

Projekt MdM sp. z o.o., czyli Media dla MiSOT, spółka zależna od MiSOT SA, zajmuje się organizacją wydarzeń branżowych dla środowiska małych i średnich operatorów telekomunikacyjnych oraz jest wydawcą mediów branżowych.

W okresie od listopada 2021 roku do kwietnia 2024 roku spółka zorganizowała siedem Zjazdów MiSOT (Bukowina Tatrzańska, Janów Podlaski, Kołobrzeg, Poznań, Wisła, Zakopane, Janów Podlaski), w każdym wzięło udział kilkuset uczestników. Wydarzenia zaoferowały bogatą merytorykę branżową (panele, wykłady z obszaru technologii, prawa i biznesu) oraz integrację środowiska. Wśród mediów zarządzanych przez Projekt MdM sp. z o.o. znajdują się: forum polskich operatorów telekomunikacyjnych – ISP Forum, magazyn branżowy (miesięcznik dostępny on-line) – ISProfessional, cotygodniowy newsletter skierowany do lokalnych dostawców usług – MiSOT PING oraz opiniotwórczy portal z najświeższymi informacjami ze świata, kraju i lokalnych rynków – ISPortal. Media MdM są bazą wiedzy o telekomunikacji, prawie, trendach i biznesie zebraną w formie newsów, felietonów, analiz, porad i wywiadów.

Zarząd Spółki prowadzi prace nad optymalizacją funkcjonowania spółek

w Grupie MiŚOT, jedną z rozważanych opcji jest przeprowadzenie procesu połączenia Projektu MdM ze Spółką w trybie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

2. Projekt MdO sp. z o.o. z siedzibą w Bytomiu

Podmiot zależny od MiŚOT SA umożliwiający małym i średnim operatorom telekomunikacyjnym udział w przetargach publicznych na budowę Ogólnopolskiej Sieci Edukacyjnej (OSE) pod wspólną marką. W latach 2018–2023 mali i średni operatorzy telekomunikacyjni pozyskali i uruchomili ponad 3000 lokalizacji w postępowaniach organizowanych przez NASK. Dzięki udziałowi w przedsięwzięciu operatorzy ci otrzymują około 10 mln zł rocznie. Od początku projektu OSE, za pośrednictwem Projektu MdO, do małych i średnich operatorów telekomunikacyjnych trafiło ponad 36 mln zł. Aktualnie spółka koncentruje się na optymalizacji procesów utrzymaniowych oraz komunikacji z NASK.

3. EPIX sp. z o.o. z siedzibą w Bytomiu

Spółka zależna od MiŚOT SA, dedykowana w przyszłości do pełnienia funkcji operatora usług kluczowych w rozumieniu przepisów Ustawy o krajowym systemie cyberbezpieczeństwa. Jej majątek stanowi EPIX – największy w Polsce, neutralny i niezależny węzeł wymiany ruchu IP. EPIX zapewnia operatorom tani i prosty dostęp do treści pozostałych polskich i zagranicznych węzłów wymiany ruchu oraz wszystkich integratorów IPTV.

Obecnie – według rankingu prowadzonego przez Hurricane Electric – EPIX znajduje się na pierwszym miejscu w Polsce i w pierwszej dziesiątce IX-ów na świecie. Podłączenie do węzłów EPIX jest możliwe w jednej z trzech kolokacji – w Katowicach, w Warszawie lub w Poznaniu.

4. Projekt TdM sp. z o.o z siedzibą w Bytomiu

Spółka zależna od MiŚOT SA powstała w 2023 roku, dedykowana do świadczenia usług hurtowych w zakresie telefonii mobilnej i stacjonarnej dla małych i średnich operatorów telekomunikacyjnych. Jej celem jest stworzenie konwergentnego pakietu telefonicznego dla konsumentów, małych i średnich przedsiębiorstw oraz korporacji w zasięgu działania sieci MiŚOT i co najmniej dwóch sieci komórkowych. W momencie opracowania Dokumentu Informacyjnego podmiot prowadził prace nad opracowaniem oferty produktowej, nie generował przychodów.

5. AMS System Sp. z o.o. z siedzibą w Bytomiu

AMS System Sp. z o.o. działa od 2007 roku, a od sierpnia 2024 roku

jest własnością MiŚOT SA. Firma świadczy usługi telekomunikacyjne dla operatorów, oferując tranzyt połączeń do sieci stacjonarnych i komórkowych polskich i zagranicznych w ruchu wychodzącym i przychodzącym, jak również rozgłaszanie numeracji, numerów routingowych i obsługę procesów PLI CBD2.

Spółka współpracuje z operatorami zajmującymi się hurtem głosu na polskim i międzynarodowym rynku. AMS posiada bezpośrednie styki z wszystkimi największymi operatorami głosowymi. W jej ofercie znajduje się również masowa dystrybucja SMS. We współpracy z partnerami oferuje instalacje platform telekomunikacyjnych. Zespół AMS System tworzą doświadczeni specjaliści.

Obecnie trwa procedura ujawnienia jedynego wspólnika w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Załącznikami do Dokumentu Informacyjnego są dane finansowe za lata obrotowe 2021- i 2023, na które składają się bilanse i rachunki zysków i strat spółek Projekt MdM sp. z o.o. z siedzibą w Bytomiu, Projekt MdO sp. z o.o. z siedzibą w Bytomiu, EPIX sp. z o. o. z siedzibą w Bytomiu oraz AMS System Sp. z o.o. z siedzibą w Bytomiu.

3.5. Dane finansowe Spółki

3.5.1. Wybrane dane finansowe Spółki za lata 2019 - 2024

W tabeli poniżej zamieszczono wybrane dane finansowe wskazane w jednostkowych sprawozdaniach finansowych Spółki za lata 2019 - 2023 i pierwsze półrocze 2024 r.

WYBRANE DANE FINANSOWE MiSOT SA (w zł)	2024	2023	2022	2021	2020
	01.01.2024- 30.06.2024	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2021- 31.12.2021	16.07.2019- 31.12.2020
Przychody netto ze sprzedaży	1 441 354	1 740 496	1 189 168	340 976	0
Koszty działalności operacyjnej	1 517 915	1 587 584	1 037 434	370 521	4 746
Zysk (strata) ze sprzedaży	- 76 561	152 912	151 734	-29 545	-4 746
Zysk (strata) brutto	- 77 784	148 928	145 246	-29 646	-4 746
Zysk (strata) netto	- 77 784	134 960	133 666	-29 646	-4 746
Aktywa razem	4 353 079	4 362 156	4 050 332	3 851 794	98 254
Aktywa trwałe	3 461 000	3 461 000	3 411 000	3 411 000	0
Inwestycje długoterminowe	3 461 000	3 461 000	3 411 000	3 411 000	0
Aktywa obrotowe	892 079	901 156	479 481	440 794	98 254
Kapitał własny	3 856 450	3 934 234	3 799 274	3 665 608	98 254
Kapitał podstawowy	3 700 000	3 700 000	3 700 000	100 000	100 000
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	496 629	427 922	251 058	186 185	3 000
Zobowiązania długoterminowe	100 000	0	0	100 000	0
Zobowiązania krótkoterminowe	396 629	427922	243 058	80 380	0
EBIT	- 76 436	148 928	146 641	-29 543	-4 746
EBITDA	- 70 440	166 823	146 641	-29 543	-4 746

Załącznikami do niniejszego Dokumentu Informacyjnego jest jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2023 oraz bilans i rachunek zysków i strat za pierwsze półrocze 2024 r., sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2023.

3.5.2. Grupa kapitałowa - rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych

Spółka nie sporządzała dotychczas skonsolidowanych sprawozdań finansowych, stosując zwolnienie na podstawie art. 56 ust 1 Ustawy o rachunkowości, co zostało potwierdzone w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

4. INFORMACJE O OFEROWANYCH PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH

4.1. Akcje Oferowane

W ramach Oferty Oferujący oferuje 1 880 000 akcji imiennych serii B uprzywilejowanych co do głosu (2 głosy na akcję), oznaczonych numerami od 1 do 1 880 000, reprezentujących 50,81% akcji w kapitale zakładowym Spółki oraz 58,51% głosów na Walnym Zgromadzeniu, które zostały objęte przez Stowarzyszenie w zamian za wkłady niepieniężne w postaci aportu 100% udziałów w spółkach: Projekt MdM p. z o.o. z siedzibą w Bytomiu, Projekt MdO sp. z o.o. z siedzibą w Bytomiu oraz EPIX sp. z o.o. z siedzibą w Bytomiu - wniesionych do Spółki tytułem podwyższenia kapitału zakładowego 17 grudnia 2021 r. Rejestracja przez sąd rejestrowy podwyższenia kapitału zakładowego nastąpiła 11 maja 2022 r.

4.2. Cena sprzedaży

Cena sprzedaży jednej Akcji Oferowanej wynosi 1,00 zł (słownie: jeden złoty).

4.3. Ograniczenia w rozporządzaniu Akcjami Oferowanymi przewidziane postanowieniami Statutu

4.3.1. Zbycie akcji

Zbycie Akcji Oferowanych podlega ograniczeniom wynikającym z treści Statutu Spółki (§ 8 Statutu).

Postanowienia Statutu zawierają zapisy dotyczące prawa pierwszeństwa w przypadku zamiaru zbycia akcji imiennych. Przedmiotowa regulacja sprowadza się do tego, że akcjonariusz zamierzający zbyć Akcje Oferowane zobligowany jest do ich zaoferowania dotychczasowym akcjonariuszom Spółki, według kolejności wskazanej poniżej oraz na następujących zasadach:

1. w pierwszej kolejności akcjonariuszom wymienionym w § 6 ust. 5 Statutu Spółki przysługuje prawo pierwszeństwa nabycia Akcji Oferowanych proporcjonalnie do liczby aktualnie posiadanych przez nich akcji;

2. w następnej kolejności Stowarzyszeniu jako założycielowi Spółki - w przypadku, jeżeli akcjonariusze, o których mowa w ust. 1 powyżej, nie zamierzają skorzystać ze swojego uprawnienia lub zamierzają z niego skorzystać w ograniczonym zakresie;
3. w następnej kolejności pozostałym akcjonariuszom - w przypadku, jeżeli Stowarzyszenie nie zamierza skorzystać z przysługującego mu prawa pierwszeństwa lub zamierza z niego skorzystać w ograniczonym zakresie, zawiadamia Zarząd Spółki o tym fakcie. Zarząd Spółki zawiadamia pozostałych akcjonariuszy o możliwości skorzystania przez tych akcjonariuszy z prawa nabycia zbywanych Akcji Oferowanych proporcjonalnie do liczby aktualnie posiadanych przez nich akcji. Treść zawiadomienia powinna zawierać informację o liczbie akcji pozostałych do nabycia oraz o cenie akcji.

W przypadkach, gdy oświadczenia o realizacji prawa pierwszeństwa obejmą liczbę akcji większą niż liczba akcji przeznaczona do zbycia, Zarząd Spółki dokona przydziału akcji przeznaczonych do zbycia proporcjonalnie do liczby posiadanych akcji przez akcjonariuszy, którzy złożyli stosowne oświadczenia (§ 8 ust. 2 Statutu, § 8 ust. 8 Statutu).

Oferowana cena zbycia w ramach prawa pierwszeństwa nie może przekraczać wartości księgowej akcji obliczonej w oparciu o zweryfikowane przez biegłego rewidenta ostatnie sprawozdanie finansowe Spółki.

Za wyjątkiem zbycia akcji w postępowaniu egzekucyjnym, w przypadku nieskorzystania z prawa pierwszeństwa wobec całości lub części przeznaczonych do zbycia akcji, przeniesienie własności akcji imiennych na osobę trzecią wymaga zgody Zarządu Spółki. Decyzja w sprawie wyrażenia zgody na zbycie Akcji Oferowanych podejmowana jest w terminie 30 dni od złożenia wniosku o wyrażenie zgody na zbycie akcji. Bezskuteczny upływ terminu jest równoznaczny z wyrażeniem zgody na zbycie akcji. W przypadku odmowy wyrażenia zgody Zarząd Spółki zobowiązany jest przedstawić osobę nabywcy (procedura opisana w pkt 11.4.2. Dokumentu Informacyjnego).

Przed uruchomieniem niniejszej Oferty Oferujący dokonał zmian w treści Statutu polegających na wyłączeniu obowiązku stosowania powyższych procedur w odniesieniu do zbywania akcji m.in. w trybie Oferty realizowanej przez Stowarzyszenie (§ 8 ust. 13 Statutu).

4.3.2. Prawo przyłączenia do transakcji zbycia akcji imiennych

W przypadku zamiaru zbycia Akcji Oferowanych osobie trzeciej akcjonariuszom Spółki przysługuje prawo przyłączenia do transakcji zbycia - pod warunkiem, że do przedmiotowej transakcji przyłączy się co najmniej 50% akcjonariuszy wymienionych w § 6 ust. 5 Statutu. Prawo przyłączenia wykonuje się na zasadach opisanych w § 9 Statutu:

- prawo przyłączenia można wykonać w zakresie całości lub części posiadanych akcji w pierwszej kolejności na warunkach nie gorszych niż akcjonariusz zbywający, z zastrzeżeniem, że cena sprzedaży nie może być niższa niż wartość księgową akcji obliczona w oparciu o zweryfikowane przez biegłego rewidenta ostatnie sprawozdanie finansowe Spółki,
- akcjonariusz zbywający zobowiązany jest poinformować akcjonariusza uprawnionego z tytułu prawa przyłączenia, w terminie 14 dni od otrzymania oferty zakupu akcji od osoby trzeciej, o zamiarze zbycia akcji z prawa przyłączenia (dalej „Zawiadomienie“),
- zawiadomienie powinno zawierać ofertę nabywcy skierowaną do akcjonariusza uprawnionego, dotyczącą nabycia wszystkich Akcji Oferowanych po cenie zaoferowanej akcjonariuszowi zbywającemu,
- prawo przyłączenia można wykonać w terminie 60 dni od otrzymania zawiadomienia.

Skorzystanie przez akcjonariusza z prawa przyłączenia nie wyłącza możliwości skorzystania z prawa pierwszeństwa nabycia akcji przez akcjonariuszy Spółki uprawnionych z prawa pierwszeństwa zgodnie z § 8 Statutu. W takim przypadku akcjonariusz Spółki korzystający z prawa pierwszeństwa nabycia akcji zobowiązany jest do zakupu wszystkich łącznie sprzedawanych akcji. W przypadku wykonania prawa pierwszeństwa nie można wykonać prawa przyłączenia. Przez akcjonariusza uprawnionego należy rozumieć akcjonariusza, który zadeklarował wolę zbycia Akcji Oferowanych w ramach prawa przyłączenia.

Przed uruchomieniem niniejszej Oferty Oferujący dokonał zmian w treści Statutu polegających na wyłączeniu obowiązku stosowania powyższych procedur w odniesieniu do zbywania akcji m.in. w trybie Oferty realizowanej przez Stowarzyszenie (§ 9 ust. 9 Statutu).

4.3.3. Ustanawianie ograniczonych praw rzeczowych na akcjach

Akcje imienne zgodnie z postanowieniami Statutu mogą być przedmiotem zastawu lub użytkownika, z tym jednak zastrzeżeniem, że wykonywanie prawa głosu przez zastawnika lub użytkownika wymaga zgody Zarządu Spółki. Uchwałę w sprawie wyrażenia zgody lub odmowy udzielania zgody Zarząd Spółki podejmuje w terminie 2 miesiące od dnia otrzymania pisemnego wniosku wskazującego liczbę akcji, na których ustanowiono zastaw lub użytkownika oraz wskazanie odpowiednio osoby zastawnika lub użytkownika (§ 12 ust. 2 Statutu).

4.4. Uprzywilejowanie, uprawnienia osobiste

Akcje Oferowane serii B są to akcje imienne uprzywilejowane w ten sposób, że jednej akcji przysługują 2 (dwa) głosy na Walnym Zgromadzeniu.

Statut Spółki w treści § 6 ust. 9 przewiduje, że zbycie akcji imiennej uprzywilejowanej

powoduje wygaśnięcie związanego z nią uprawnienia szczególnego co do głosu na Walnym Zgromadzeniu, z tym jednak zastrzeżeniem, że nie powoduje wygaśnięcia uprawnienia szczególnego co do głosu na Walnym Zgromadzeniu:

- zbycie na rzecz akcjonariuszy wymienionych z imienia i nazwiska w Statucie (§ 6 ust. 5 Statutu),
- zbycie na rzecz zstępnych zbywcy,
- przejście własności akcji w wyniku spadkobrania,
- zbycie na rzecz Stowarzyszenia.

Statut Spółki w treści § 6 ust. 5 przewiduje uprawnienie osobiste przysługujące członkom Stowarzyszenia e-Południe, wymienionym z imienia i nazwiska w jego treści. Uprawnionym przysługuje prawo powoływania i odwoływania członków Rady Nadzorczej, w liczbie równej połowie maksymalnej liczby składu Rady Nadzorczej określonej w Statucie (§ 17 ust. 4). Akcjonariusze posiadający uprawnienia osobiste wykonują je w ramach powołanej w Statucie Grupy e-Południe (§ 6 ust. 6 Statutu) - na zasadach określonych w Statucie.

Statut Spółki w treści § 15 ust. 3 Statutu przewiduje uprawnienie osobiste przysługujące Stowarzyszeniu:

- uprawnionemu w przypadku posiadania co najmniej 20% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu do powoływania i odwoływania Prezesa Zarządu,
- uprawnionemu w przypadku posiadania co najmniej 30% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu do powoływania i odwoływania jeszcze jednego członka Zarządu, obok Prezesa Zarządu.

5. INFORMACJA O WARUNKACH I ZASADACH OFERTY

5.1. Informacja o Ofercie

Oferata skierowana jest do zamkniętego katalogu osób fizycznych, wyodrębnionych w ramach dwóch grup Inwestorów:

1) będących udziałowcami (wspólnikami, akcjonariuszami) lub właścicielami małych i średnich operatorów telekomunikacyjnych. Oferta kierowana będzie za pośrednictwem podmiotów gospodarczych, należących do grona małych i średnich operatorów telekomunikacyjnych, do osób fizycznych, o których mowa w zdaniu powyżej. Podział liczby Akcji Oferowanych pomiędzy poszczególnych właścicieli, udziałowców, akcjonariuszy (osoby fizyczne) - zainteresowanych ich nabyciem - następuje w ramach danego podmiotu gospodarczego na podstawie aktów, regulacji oraz decyzji wewnętrznych podmiotu.

W procesie przydziału Akcji Oferowanych brano pod uwagę następujące kryteria dotyczące poszczególnych małych i średnich operatorów telekomunikacyjnych:

- długość współpracy ze Stowarzyszeniem (w szczególności przez pierwsze lata rozwoju projektu EPIX) - długość współpracy,

- obrót po stronie Stowarzyszenia z tytułu zamawianych usług EPIX (w szczególności najwyżej premiovane usługi własne EPIX) - wielkość obrotu,
 - stabilny poziom korzystania z usług EPIX - ciągłość współpracy,
- mając na uwadze realizację idei przyświecających Stowarzyszeniu w ramach prowadzonej przez nich działalności gospodarczych. Ostateczna decyzja, komu zaoferować Akcje, należy do Oferującego.

Oferujący złoży Ofertę nabycia Akcji Oferowanych na adres e-mail podmiotu gospodarczego (małego i średniego operatora telekomunikacyjnego) w terminie określonym w Harmonogramie, według listy utworzonej przez Zarząd Oferującego. Oferty kierowane będą za pośrednictwem systemu informatycznego dedykowanego do procesu zbycia Akcji Oferowanych. Inwestorzy według swojego uznania złożą wolę nabycia Akcji Oferowanych wraz ze wskazaniem ich liczby (w ramach proponowanej liczby Akcji Oferowanych). Informacja o wykazie potencjalnych Inwestorów zostanie przekazana Oferującemu za pośrednictwem systemu informatycznego dedykowanego do procesu zbycia Akcji Oferowanych, w postaci wygenerowanego dokumentu - Deklaracji podpisanej zgodnie z reprezentacją.

Oferujący nie ponosi odpowiedzialności za podział Akcji Oferowanych pomiędzy Inwestorów w ramach podmiotów gospodarczych i zgodność złożonych Deklaracji z aktami wewnętrznymi obowiązującymi w danym podmiocie gospodarczym.

2) będących członkami Stowarzyszenia e-Południe.

W procesie przydziału Akcji Oferowanych brano pod uwagę udział osobisty w procesach powstawania i rozwoju Stowarzyszenia oraz podmiotów od niego zależnych, zaangażowanie w jego bieżące funkcjonowanie, m.in. pełnienie funkcji w organach zarządczych Stowarzyszenia.

- Przydział Akcji Oferowanych ustalony został i zatwierdzony na Walnym Zebraniu Członków Stowarzyszenia 30 września 2022 roku uchwałą nr 16/2022 oraz nr 17/2022.
- Członkowie Stowarzyszenia, tak jak inni Inwestorzy, nabywać będą Akcje Oferowane w sposób opisany poniżej w niniejszym punkcie.
- Aby złożyć Deklarację, Inwestor powinien wypełnić odpowiednie dane w systemie informatycznym dedykowanym do procesu zbycia Akcji Oferowanych. Deklaracja zostanie wygenerowana na podstawie tych danych.
- Oferujący dokona przydziału na podstawie otrzymanych Deklaracji nabycia Akcji Oferowanych w terminie określonym w Harmonogramie.
- Oferujący zastrzega, że Deklaracje są wiążące dla niego w przypadku, gdy podział Akcji Oferowanych odpowiada treści Oferty, z tym jednak zastrzeżeniem, że Inwestor może zadeklarować wolę nabycia mniejszej liczby Akcji Oferowanych niż wskazana w Ofercie.
- Akcje Oferowane, na które nie złożono Deklaracji lub złożono Deklaracje co do części Akcji, lub z innych powodów niedochowano warunków Oferty, w tym nie podpisano Umowy Sprzedaży Akcji, nie dokonano zapłaty za Akcje Oferowane,

Oferujący może zaoferować według swego uznania Inwestorom wymienionym w pkt 5.1 ppkt 2) Dokumentu Informacyjnego - w ramach Harmonogramu zamieszczonego w Dokumentcie Informacyjnym.

- Sposób wypełniania i składania Deklaracji opisany jest w systemie informatycznym dedykowanym do obsługi procesu zbycia Akcji Oferowanych.

5.2. Zasady i termin zawierania Umów Sprzedaży Akcji

W celu nabycia Akcji Oferowanych Inwestor, który otrzymał Ofertę nabycia Akcji Oferowanych oraz potwierdził wolę ich nabycia w Deklaracji, zawrze z Oferującym Umowę Sprzedaży Akcji, której wzór stanowi Załącznik do Dokumentu Informacyjnego.

Treść Umowy Sprzedaży Akcji nie podlega negocjacom.

Umowa Sprzedaży Akcji powinna zostać zawarta w postaci elektronicznej. Podpisana Umowa Sprzedaży Akcji powinna zostać dostarczona Oferującemu w sposób zgodny z instrukcją zawartą w systemie informatycznym dedykowanym do obsługi procesu zbycia Akcji. W wyjątkowych przypadkach Oferujący przewiduje zawarcie Umowy Sprzedaży Akcji w formie pisemnej w siedzibie Spółki.

Umowy Sprzedaży Akcji będą zawierane tylko z osobami będącymi właścicielami, udziałowcami, wspólnikami lub akcjonariuszami małych i średnich operatorów telekomunikacyjnych.

Podpisywanie przez Inwestorów Umów Sprzedaży Akcji następować będzie w terminach wskazanych w Harmonogramie.

Zapłata za Akcje Oferowane w kwocie stanowiącej iloczyn liczby Akcji Oferowanych i ceny, określonej w punkcie 4.2. powyżej, powinna być uiszczona w terminie 3 (trzech) dni roboczych od dnia otrzymania przez Inwestora Umowy Sprzedaży Akcji podpisanej przez Oferującego.

Obustronnie podpisane Umowy Sprzedaży Akcji zostaną wysłane do Inwestorów w terminie wskazanym w Harmonogramie, na adres e-mail podany przez poszczególnych Inwestorów.

Przeniesienie Akcji nie może nastąpić, dopóki Inwestor nie dokonał zapłaty całości ceny za Akcje Oferowane, na zasadach określonych w Umowie Sprzedaży Akcji.

W razie niedokonania przez danego Inwestora zapłaty całości ceny za Akcje Oferowane, zgodnie z treścią Umowy Sprzedaży Akcji, w terminie 3 (trzech) dni roboczych od daty otrzymania Umowy Sprzedaży Akcji, Umowa Sprzedaży Akcji uważana jest za niezawartą i tym samym Oferujący, będący stroną tej Umowy, nie jest obowiązany do przeniesienia własności Akcji Oferowanych objętych tą Umową na Inwestora.

Skutek analogiczny do wskazanego w powyższym akapicie następuje w sytuacji, gdy Inwestor dokonał zapłaty niepełnej ceny za Akcje w terminie wskazanym w Umowie Sprzedaży Akcji, to jest nieobejmującej całości ceny Akcji Oferowanych. Także w sytuacji wskazanej w zdaniu poprzedzającym Umowa Sprzedaży Akcji zostanie

uznana za niezawartą, przy czym środki wpłacone przez Inwestora na rachunek wskazany w Umowie Sprzedaży Akcji w kwocie mniejszej niż określona w tej Umowie zostaną temu Inwestorowi zwrócone w kwocie, którą przelał na ten rachunek.

Wraz z Umową Sprzedaży Akcji Inwestor powinien wypełnić i przesłać Wniosek. Koszt wpisu do rejestru akcjonariuszy - w wysokości 86,10 zł brutto (słownie: osiemdziesiąt sześć 10/100 złotych) - obciąża Inwestora.

Umowa Sprzedaży Akcji oraz Wniosek zostaną udostępnione Inwestorom w systemie informatycznym dedykowanym do obsługi procesu zbycia Akcji Oferowanych.

Sposób zawarcia Umowy Sprzedaży Akcji oraz wypełniania Wniosku opisany jest w systemie informatycznym dedykowanym do obsługi procesu zbycia Akcji Oferowanych.

6. PODSTAWA PRAWNA SPRZEDAŻY AKCJI OFEROWANYCH

18 czerwca 2024 roku Zwyczajne Walne Zebranie Członków Stowarzyszenia podjęło uchwałę nr 13/06/2024 w przedmiocie wyrażenia zgody na uruchomienie oferty publicznej akcji Spółki w trybie Ustawy o Ofercie.

7. DATA, OD KTÓREJ AKCJE OFEROWANE MOGĄ UCZESTNICZYĆ W DYWIDENDZIE

Na podstawie art. 347 Kodeksu spółek handlowych akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie - w drodze uchwały o podziale zysku - do wypłaty akcjonariuszom.

Zgodnie z art. 348 Kodeksu spółek handlowych oraz postanowieniami Statutu kwota przeznaczona do podziału między akcjonariuszy nie może przekraczać zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz o kwoty przeniesione z utworzonych z zysku kapitałów zapasowego i rezerwowych, które mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy. Kwotę tę należy pomniejszyć o niepokryte straty, akcje własne oraz o kwoty, które zgodnie z Kodeksem spółek handlowych lub Statutem powinny być przeznaczone z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitały zapasowy lub rezerwowe.

Akcje Oferowane mogą pierwszy raz uczestniczyć w dywidendzie przy podziale zysku netto za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 r. Decyzja o wypłacie dywidendy zostanie podjęta przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie, zatwierdzające sprawozdanie finansowe za 2024 r., które odbywać się będzie w 2025 r.

Zgodnie ze Statutem Spółki dzień dywidendy wyznacza Walne Zgromadzenie powinien być wyznaczony na dzień podjęcia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwały o podziale zysku albo na dzień przypadający nie później niż w okresie 3 (trzech) miesięcy licząc od dnia powzięcia uchwały o podziale zysku.

8. ZAMIARY SPÓŁKI DOTYCZĄCE UBIEGANIA SIĘ O WPROWADZENIE DO OBROTU W ALTERNATYWNYM SYSTEMIE OBROTU LUB O DOPUSZCZENIE DO OBROTU NA RYNKU REGULOWANYM

Spółka nie wyklucza, że w przyszłości będzie się ubiegać o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym. Decyzja w tym zakresie będzie uzależniona od sytuacji Spółki, jej planów strategicznych, a także od sytuacji rynkowej i decyzji organów korporacyjnych.

9. KOSZTY I PODATKI, KTÓRE MUSI PONIEŚĆ INWESTOR

9.1. Podatek dochodowy

Nabycie Akcji Oferowanych nie skutkuje opodatkowaniem tej transakcji podatkiem dochodowym. W świetle postanowień Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych wydatek na nabycie Akcji Oferowanych stanowi koszt uzyskania przychodu, który będzie zrealizowany dopiero przy zbyciu tych akcji.

9.2. Podatek od czynności cywilnoprawnych

Zgodnie z Ustawą o podatku od czynności cywilnoprawnych Inwestor zobowiązany jest do złożenia deklaracji w sprawie podatku od czynności cywilnoprawnych (PCC), według ustalonego wzoru, oraz obliczyć i wpłacić podatek w terminie 14 dni od dnia powstania obowiązku podatkowego, tj. zawarcia Umowy Sprzedaży Akcji. Wysokość podatku wynosi 1% wartości rynkowej nabywanych akcji.

10. BRAK OBOWIĄZKU UDOSTĘPNIANIA PROSPEKTU EMISYJNEGO LUB MEMORANDUM INFORMACYJNEGO

Zgodnie z art. 37a ust. 1 Ustawy o Ofercie, oferta papierów wartościowych, w wyniku której zakładane wpływy brutto Oferującego na terytorium Unii Europejskiej, liczone według ceny sprzedaży z dnia jej ustalenia, stanowią nie mniej niż 100 000 euro i mniej niż 1 000 000 euro, i wraz z wpływami, które emitent lub oferujący zamierzał uzyskać z tytułu takich ofert publicznych, dokonanych w okresie poprzednich 12 miesięcy, nie będą mniejsze niż 100 000 euro i będą mniejsze niż 1 000 000 euro, wymaga udostępnienia do publicznej wiadomości dokumentu zawierającego informację o tej ofercie. W takim przypadku nie jest wymagane udostępnienie prospektu emisyjnego lub memorandum emisyjnego.

Szacowane wpływy brutto z Oferty liczone według ceny emisyjnej Akcji Oferowanych wyniosą nie więcej niż 1 880 000 zł (słownie: jeden milion osiemset osiemdziesiąt tysięcy 00/100 złotych).

Środki finansowe pozyskane z Oferty nie wpłyną bezpośrednio do Spółki, ale do Oferującego. Oferujący zamierza je przeznaczyć na rozwój m.in. projektów takich jak: cyberbezpieczeństwo, internet rzeczy, telewizja, centrum przetwarzania danych. Obecnie projekty te rozwijane są w ramach spółek zależnych od Oferującego. Docelowo zostaną wniesione do Spółki – po przygotowaniu ich do działalności komercyjnej.

11. PODSTAWOWE INFORMACJE O CZYNNIKACH RYZYKA

Przed podjęciem decyzji o nabyciu Akcji Oferowanych Inwestorzy powinni mieć na uwadze przedstawione poniżej czynniki ryzyka, niezależnie od informacji zawartych w pozostałych częściach Dokumentu Informacyjnego. Opisane poniżej czynniki ryzyka nie są jedynymi, które mogą dotyczyć Spółki i prowadzonej przez nią działalności. W przyszłości mogą pojawić się zarówno czynniki ryzyka trudne do przewidzenia obecnie, np. o charakterze losowym, jak również czynniki ryzyka, które nie są istotne obecnie, ale mogą okazać się istotne w przyszłości. Należy podkreślić, że spełnienie się któregokolwiek z wymienionych poniżej czynników ryzyka może mieć istotny negatywny wpływ na prowadzoną przez Spółkę działalność, jej sytuację finansową, a także wyniki prowadzonej działalności oraz kształtowanie się rynkowego kursu akcji Spółki. Poza ryzykami opisanymi poniżej inwestowanie w akcje Spółki wiąże się również z ryzykami właściwymi generalnie dla inwestycji w instrumenty rynku kapitałowego.

Przedstawiając czynniki ryzyka w poniższej kolejności, Oferujący nie kierował się prawdopodobieństwem ich zaistnienia ani oceną ich ważności. Inwestor, decydujący się nabyć akcje Spółki, powinien rozumieć ryzyka związane z taką inwestycją i być w stanie ponieść stratę części lub całości zainwestowanych środków.

11.1. Ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Spółka prowadzi działalność

Branża telekomunikacyjna, tak jak każda inna, stawia czoło różnym rodzajom ryzyk związanych z prowadzoną działalnością. Główne ryzyka działalności, z jakimi mogą się spotkać spółki telekomunikacyjne, to:

ryzyko makroekonomiczne: branża telekomunikacyjna, podobnie jak inne branże, jest narażona na potencjalne zagrożenia i niestabilności, które mogą wpłynąć na ogólną gospodarkę kraju lub całego światowego systemu finansowego. Ryzyko makroekonomiczne obejmuje w szczególności:

- ryzyko recesji - nagły spadek aktywności gospodarczej, który może prowadzić do spadku produkcji, wzrostu bezrobocia i spadku wydatków konsumenckich;
- ryzyko inflacji - gwałtowny wzrost cen towarów i usług, który może zredukować siłę nabywczą konsumentów i prowadzić do spadku gospodarczego;
- ryzyko stopy procentowej - nagła zmiana stóp procentowych może wpłynąć na koszty pożyczek i kredytów, co ma wpływ na wydatki inwestycyjne i konsumpcyjne;
- ryzyko walutowe - wahania kursów walut mogą wpłynąć na koszty importu i eksportu oraz na stabilność finansów międzynarodowych;
- ryzyko polityczne - zmiany w polityce rządowej, takie jak nowe przepisy, podatki czy regulacje, mogą wpłynąć na warunki prowadzenia działalności gospodarczej;
- ryzyko rynków finansowych - wzrost niestabilności na rynkach finansowych może wpłynąć na cenę aktywów, dostępność kredytu i zaufanie inwestorów;
- ryzyko związane z surowcami - nagłe zmiany cen surowców, takich jak ropa naftowa czy metale, mogą wpłynąć na koszty produkcji i ceny towarów;

ryzyko regulacyjne: branża telekomunikacyjna jest regulowana przez organy rządowe, które wprowadzają przepisy dotyczące konkurencji, cen usług, spektrum częstotliwości, ochrony danych osobowych, bezpieczeństwa sieciowego, inwestycji i rozwoju infrastruktury oraz innych aspektów. Zmiany w regulacjach mogą mieć wpływ na sposób prowadzenia działalności i zyskowność spółek telekomunikacyjnych;

ryzyko konkurencji: branża telekomunikacja to branża o silnej konkurencji, zwłaszcza w zakresie usług telefonicznych, telewizyjnych, internetu i transmisji danych. Konkurencja może prowadzić do obniżania cen usług i ograniczania marż zysku;

ryzyko utraty klientów: branża telekomunikacyjna charakteryzuje się wysoką elastycznością klientów i możliwością łatwej zmiany dostawcy usług telekomunikacyjnych. Spółki telekomunikacyjne muszą być elastyczne pod względem cen i katalogu produktów, aby utrzymać swój portfel klientów;

ryzyko technologiczne: branża telekomunikacyjna musi na bieżąco uwzględniać w swej działalności szybko postępujący rozwój technologii. Inwestycje w infrastrukturę, rozwój nowych technologii i utrzymanie zgodności z najnowszymi standardami technologicznymi mogą być kosztowne i wymagać ciągłej aktualizacji;

ryzyko infrastruktury: spółki telekomunikacyjne opierają swoją działalność na efektywnej i niezawodnej infrastrukturze telekomunikacyjnej. Awarie sieci, problemy z utrzymaniem i modernizacją infrastruktury mogą prowadzić do przerw w świadczeniu usług, utraty klientów i negatywnego wpływu na reputację firmy;

ryzyko cyberbezpieczeństwa: wraz ze wzrostem zależności od technologii cyfrowych spółki w branży telekomunikacyjnej stają się bardziej narażone na ataki cybernetyczne. W przypadku udanego ataku na sieć telekomunikacyjną może dojść do utraty danych, przerw w świadczeniu usług lub naruszenia prywatności klientów;

ryzyko zmian w preferencjach klientów: preferencje klientów w zakresie usług telekomunikacyjnych mogą ulegać zmianom w zależności od mody, nowych trendów i postępu technologicznego. Spółki telekomunikacyjne muszą dostosowywać się do zmieniających się potrzeb klientów, aby utrzymać swoją konkurencyjność;

ryzyko inwestycji kapitałowych: branża telekomunikacyjna wymaga znacznych inwestycji w infrastrukturę, sieci i technologię. Budowa, modernizacja i utrzymanie infrastruktury telekomunikacyjnej wymagają znacznych inwestycji kapitałowych. Koszty zakupu sprzętu, instalacji sieci, licencji, spektrum częstotliwości, a także koszty związane z utrzymaniem, modernizacją i aktualizacją infrastruktury mogą wpływać na rentowność spółek telekomunikacyjnych, niepewny zwrot kapitału oraz istotne obciążenia finansowe dla spółek telekomunikacyjnych;

ryzyko wpływu wojny na Ukrainie na działalność Spółki: w związku ze zbrojną inwazją Federacji Rosyjskiej na Ukrainę rozpoczętą 24 lutego 2022 roku doszło do destabilizacji sytuacji geopolitycznej i ekonomicznej na świecie, w szczególności na terenie Europy. W odpowiedzi na powyższe zdarzenie rządy wielu państw, międzynarodowe organizacje oraz firmy o zasięgu globalnym nałożyły szereg sankcji gospodarczych na Federację Rosyjską. Spółka w tym okresie oraz w roku bieżącym nie prowadziła działalności handlowej z podmiotami pochodzącymi z krajów będących stroną konfliktu, tj. Ukrainy, Federacji Rosyjskiej oraz Białorusi. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Spółka nie posiadała także aktywów trwałych zlokalizowanych na terenie wyżej wymienionych państw, ani aktywów obrotowych należnych od podmiotów pochodzących z tych krajów. Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji, jednak ze względu na jej zmienność możliwe skutki inwazji obecnie są trudne do oszacowania. Istotny będzie czas trwania konfliktu, jego nasilenie i zasięg, a także jego wpływ na otoczenie gospodarcze w Polsce w krótkim, średnim i długim terminie.

Powyższe ryzyka są ogólnymi czynnikami wpływającymi na podmioty telekomunikacyjne. Skala i rodzaj ryzyka mogą ulegać zmianie, ponieważ są zależne od wielu czynników, takich jak geograficzny obszar działalności, specyfika rynku, struktura własnościowa i strategia działalności.

Każde przedsiębiorstwo telekomunikacyjne ma swoje unikalne ryzyka związane z otoczeniem, dlatego istotne jest dostosowanie działań zarządzania ryzykiem do swojej specyficznej sytuacji i branży.

11.2. Ryzyko związane z procesami konsolidacyjnymi podmiotów konkurencyjnych

Procesy konsolidacyjne zachodzące wśród podmiotów konkurencyjnych w stosunku do Spółki mogą doprowadzić do wzmocnienia pozycji rynkowej tych podmiotów, a co za tym idzie, do osłabienia pozycji Spółki na rynku krajowym. Większe podmioty dysponują zdecydowanie wyższym budżetem na promocję produktów i usług.

Co więcej procesy konsolidacyjne zachodzące wśród podmiotów konkurencyjnych, takie jak fuzje i przejęcia, mogą przyczynić się do ich dominacji rynkowej (powstania większych i bardziej dominujących podmiotów na rynku). Może to oznaczać nie tylko ich silniejszą pozycję rynkową, ale większą kontrolę nad cenami, warunkami usług i wpływem na rynek.

Dodatkowo może pojawić się zjawisko nierównowagi negocjacyjnej, z którym mali i średni operatorzy telekomunikacyjni mieli do czynienia przed powstaniem EPIX. W wyniku konsolidacji większe podmioty mogą mieć większą siłę negocjacyjną w relacjach z dostawcami, partnerami biznesowymi i klientami. Może to prowadzić do nierówności w umowach, cenach czy warunkach handlowych, co może wpływać negatywnie na Spółkę.

Możliwość integracji rynku przez Spółkę jest ograniczona organizacyjnie, finansowo

i technologicznie. Może to powodować, że część małych i średnich operatorów telekomunikacyjnych zdecyduje się na proces konsolidacji z podmiotami konkurencyjnymi w stosunku do Spółki.

Wpływ Spółki na procesy konsolidacyjne jest znikomy, jednak na bieżąco monitoruje ona sytuację rynkową i procesy zachodzące w otoczeniu. Dzięki temu Spółka elastycznie podchodzi do realizacji swojej strategii, reagując na zmiany w otoczeniu i wprowadzając jej modyfikacje.

11.3. Ryzyka związane z działalnością spółek zależnych

W pkt 3.4.4. Dokumentu Informacyjnego opisano przedmiot działalności spółek bezpośrednio zależnych od Spółki. Poszczególne spółki zależne są narażone na ryzyka związane ze specyfiką ich działalności, opisane poniżej:

- Projekt MdM sp. z o.o. z siedzibą w Bytomiu - ewentualne ryzyko powtórzenia się sytuacji pandemicznej w kraju uniemożliwi spółce organizację wydarzeń branżowych, co bezpośrednio może wpłynąć na wysokość przychodów uzyskiwanych przez spółkę oraz zyskowność prowadzonej działalności,
- Projekt MdO sp. z o.o. z siedzibą w Bytomiu - narażona jest na ryzyko nie przedłużenia kontraktów na świadczenie usług w ramach Ogólnopolskiej Sieci Edukacyjnej m.in. ze względu na zmiany przepisów prawa,
- EPIX sp. z o.o. z siedzibą w Bytomiu - ryzyko związane z wykonywaniem w perspektywie czasu obowiązków operatora usług kluczowych, ewentualnych naruszeń i sankcji w postaci kar administracyjnych wynikających z przepisów Ustawy o krajowym systemie cyberbezpieczeństwa. Wprowadzenie przez ustawodawcę innych obowiązków powodujących zwiększenie kosztów działalności,
- Projekt TdM sp. z o.o. z siedzibą w Bytomiu - ryzyko pogorszenia sytuacji finansowej i zdolności do prowadzenia działalności operacyjnej w planowanym zakresie z uwagi na bardzo dużą konkurencyjność na rynku usług telefonicznych oraz aktualnie trwający proces budowy i pozycjonowania nowej marki na rynku, którego efekt końcowy nie jest znany. Ponadto negatywny wpływ na efekt tego procesu ma niska marżowość usług telefonicznych,
- AMS System Sp. z o.o. z siedzibą w Bytomiu - ryzyko związane z konkurencją, największe ze strony operatorów świadczących hurtowe usługi VOIP. Ponadto ryzykiem spółki są różnego rodzaju zmiany w regulacjach urzędowych bądź unijnych dotyczących rynku.

11.4. Ryzyka związane z Ofertą, Akcjami Oferowanymi i treścią Statutu

11.4.1. Ryzyko ograniczenia wpływu akcjonariuszy mniejszościowych na działania Spółki

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego w strukturze akcjonariatu jako większościowy akcjonariusz występuje Stowarzyszenie, któremu

przysługuje 86,58% głosów na Walnym Zgromadzeniu i które posiada 76,53% akcji w kapitale zakładowym Spółki. Udział w ogólnej liczbie głosów pozostawia Stowarzyszeniu możliwość sprawowania samodzielnej kontroli nad decyzjami podejmowanymi w Spółce i ogranicza wpływ pozostałych akcjonariuszy, m.in. w zakresie spraw wymagających zgody Walnego Zgromadzenia, np. wypłaty dywidendy, kształtowania polityki i strategii Spółki, określania kierunków rozwoju, wyboru członków organów korporacyjnych.

Po przeprowadzeniu Oferty (przy założeniu zbycia 100% Akcji Oferowanych, co stanowi około 50,81% akcji Spółki), Stowarzyszenie, posiadające akcje uprzywilejowane co do głosu na Walnym Zgromadzeniu (2 głosy na akcję), nadal będzie miało znaczący wpływ na działalność Spółki i decyzje podejmowane na Walnym Zgromadzeniu, co tym samym ograniczy wpływ pozostałych akcjonariuszy.

Dopóki Stowarzyszenie będzie posiadało co najmniej 20% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, przysługiwać mu będzie uprawnienie osobiste do powoływania i odwoływania Prezesa Zarządu, w przypadku co najmniej 30% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu dodatkowo przysługiwać mu będzie uprawnienie osobiste do powoływania i odwoływania jeszcze jednego członka Zarządu, obok Prezesa Zarządu (§ 15 ust. 3 Statutu).

Dodatkowo uprawnienia osobiste do powoływania i odwoływania co najmniej połowy członków Rady Nadzorczej przez osoby wymienione w wykazie (pkt 3.2. Dokumentu Informacyjnego) ograniczy wpływ pozostałych akcjonariuszy na dobór członków organów korporacyjnych w Spółce, w tym członków Zarządu Spółki. Szczegółowy opis zasad uprzywilejowania akcji oraz uprawnień osobistych zawiera pkt 4.4. Dokumentu Informacyjnego.

11.4.2. Ryzyko ograniczonej możliwości rozporządzania akcjami

Możliwość zbycia akcji ograniczona jest prawem pierwszeństwa przysługującym dotychczasowym akcjonariuszom na zasadach określonych przez Statut Spółki. W przypadku nieskorzystania przez akcjonariuszy z przysługującego im prawa pierwszeństwa, sprzedaż akcji osobie trzeciej wymaga uprzedniej zgody Zarządu Spółki. Decyzja w sprawie wyrażenia zgody powinna zostać podjęta przez Zarząd Spółki w terminie 30 dni od dnia złożenia pisemnego wniosku przez akcjonariusza, wskazującego osobę nabywcy akcji, liczbę akcji podlegających zbyciu, ustaloną cenę (na zasadach określonych w Statucie). Bezskuteczny upływ terminu, o którym mowa w zdaniu poprzednim, jest jednoznaczny z wyrażeniem zgody przez Zarząd. W przypadku odmowy zgody na zbycie akcji Zarząd powinien wskazać nabywcę akcji w terminie nie późniejszym niż 60 dni od daty doręczenia wniosku przez akcjonariusza. Nabywca jest zobowiązany nabyć akcje za cenę nie niższą niż określona we wniosku akcjonariusza – w terminie 30 dni licząc od daty wskazania nabywcy przez Zarząd Spółki. Ustalona cena

nie może być niższa niż cena oferowana w ramach prawa pierwszeństwa. Szczegółowy opis zasad skorzystania z prawa pierwszeństwa zawiera pkt 4.3.1. Dokumentu Informacyjnego.

Wobec powyższego, zapisy w Statucie w zakresie prawa pierwszeństwa, wymogu uzyskania zgody Zarządu Spółki na sprzedaż Akcji Oferowanych osobie trzeciej wydłużają proces sprzedaży, określają ramy cenowe sprzedaży Akcji Oferowanych, co w konsekwencji może prowadzić do ograniczenia obrotu Akcjami Oferowanymi.

Powyższe zapisy nie obowiązują wyłącznie w zakresie zbywania akcji imiennych Spółki w drodze oferty publicznej, na podstawie prospektu emisyjnego przewidzianego w Rozporządzeniu Prospektowym, a także na podstawie memorandum informacyjnego lub dokumentu informacyjnego przewidzianych w Ustawie o Ofercie, w tym dokumentu informacyjnego określonego w art. 37a Ustawy o Ofercie.

11.4.3. Ryzyko utraty Akcji Oferowanych w wyniku umorzenia

Statut Spółki w § 11 przewiduje instytucję umorzenia akcji dobrowolną, jak przymusową. Przymusowe umorzenie Akcji Oferowanych może nastąpić w przypadku zaistnienia zdarzeń wskazanych w Statucie, tj.:

- wobec akcjonariusza otwarcie postępowanie upadłościowe;
- doszło do zmiany struktury właścicielskiej akcjonariusza (prowadzącej do zmiany kontroli) w ramach prowadzonej działalności gospodarczej/udziału w strukturze spółki kapitałowej (w której występuje jako wspólnik, akcjonariusz, członek organów korporacyjnych), dotyczy to również dzierżawy lub oddania przedsiębiorstwa w najem lub użytkowanie - skutkującej możliwością naruszenia interesu Spółki w zakresie potencjalnego konfliktu interesów;
- działania akcjonariusza prowadzą do naruszenia interesu Spółki, w szczególności poprzez ujawnienie i wykorzystywanie informacji stanowiących tajemnicę przedsiębiorstwa w rozumieniu Ustawy z dnia 16 kwietnia 1993 r. o zwalczaniu nieuczciwej konkurencji;
- akcjonariusz nie wykonuje obowiązków korporacyjnych wynikających z postanowień Statutu i obowiązujących przepisów prawa;
- doszło do zbycia akcji z naruszeniem postanowień Statutu.

W przypadku zaistnienia zdarzeń, o których mowa powyżej, Walne Zgromadzenie Spółki na wniosek Zarządu - zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i zapisami Statutu - może podjąć decyzję o uruchomieniu procedury umorzenia akcji należących do danego akcjonariusza. Zgodnie z postanowieniami art. 415 § 1 KSH uchwała o umorzeniu akcji wymaga kwalifikowanej większości trzech czwartych głosów. Walne Zgromadzenie decyduje o wysokości wynagrodzenia z tytułu umorzenia akcji przysługującego akcjonariuszowi lub o braku wynagrodzenia, z zastrzeżeniem obowiązku uzasadnienia takiej decyzji.

Wobec powyższego podjęcie przez Walne Zgromadzenie uchwały o umorzeniu akcji jest jednoznaczne z pozbawieniem statusu akcjonariusza, brakiem wpływu na wysokość i wypłatę wynagrodzenie w zamian za umorzone akcje.

11.4.4. Ryzyko utraty uprzywilejowania

Akcje Oferowane serii B są to akcje uprzywilejowane co do głosu, w ten sposób, że na jedną akcję przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu.

Zbycie akcji imiennych uprzywilejowanych powoduje wygaśnięcie uprzywilejowania, chyba że akcje zostały zbyte na rzecz:

- akcjonariuszy wymienionych w Statucie (§ 6 ust. 5 Statutu),
- zstępnych zbywcy,
- Stowarzyszenia,

oraz ich własność przeszła w wyniku spadkobrania.

Wobec powyższego, Akcje Oferowane serii B, zbyte na rzecz innych osób niż wskazane powyżej, utracą status akcji uprzywilejowanych, będą posiadały status akcji imiennych zwykłych.

11.4.5. Ryzyko rozwodnienia akcjonariatu

Spółka nie wyklucza możliwości sprzedaży akcji lub przeprowadzenia kolejnych emisji akcji, w wyniku których udział Inwestora w łącznej liczbie akcji i łącznej liczbie głosów w Spółce może ulec zmniejszeniu w przyszłości. Dodatkowo, nowe akcje mogą zostać uprzywilejowane co do głosu lub dywidendy w granicach określonych przepisami prawa, co doprowadzi do dalszego faktycznego rozwodnienia udziału Inwestora, odpowiednio, w zysku lub ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

11.5. Ryzyko niewypłacenia dywidendy

Wypłata dywidendy oraz jej wysokość zależy od wielu czynników. Nie ma gwarancji, że w danym roku obrotowym Spółka będzie w stanie wypłacić dywidendę akcjonariuszom. Wypłata dywidendy oraz jej wysokość będzie uzależniona w szczególności od osiągniętego zysku oraz sytuacji finansowej Spółki, potrzeby zabezpieczenia środków na realizację zobowiązań związanych z bieżącą działalnością Spółki, a także jej potrzeb finansowych oraz inwestycyjnych.

Kolejnym warunkiem wypłaty dywidendy jest podjęcie uchwały Walnego Zgromadzenia o przeznaczeniu wypracowanego przez Spółkę zysku na ten cel. Istnieje ryzyko, że Walne Zgromadzenie nie podejmie uchwały o jej wypłacie niezależnie od rekomendacji Zarządu. Akcjonariusze, którzy nabędą Akcje Oferowane, nie będą posiadać większości umożliwiającej podjęcie uchwały w tym przedmiocie. W przypadku niepodjęcia uchwały o wypłacie dywidendy Inwestorom nie będzie przysługiwać roszczenie o wypłatę udziału w zysku Spółki.

11.6. Ryzyko zmian regulacji prawnych

Zmiany przepisów prawa lub jego interpretacje mogą stanowić znaczące zagrożenie dla działalności Spółki. Nowelizacje przepisów prawa, wprowadzenia nowych regulacji oraz ich niejednolita interpretacja w szczególności w zakresie przepisów związanych z branżą telekomunikacyjną, tj. Ustawy Prawo telekomunikacyjne, Ustawy o krajowym systemie cyberbezpieczeństwa, nowych obowiązków nakładanych na przedsiębiorców telekomunikacyjnych, w tym sprawozdawczych, mogą znacząco wpłynąć na poziom ryzyka prowadzenia działalności przez Spółkę.

Każda zmiana przepisów prawa może mieć negatywny wpływ na działalność Spółki, w tym na zmniejszenie dynamiki rozwoju oraz niekorzystną zmianę sytuacji finansowej, kadrowej, a tym samym spadek wartości aktywów i przychodów Spółki.

W celu minimalizacji wskazanego ryzyka Spółka na bieżąco monitoruje zmiany w przepisach prawnych i sposobie ich interpretacji, w tym na poziomie prac sejmowych, jak również orzecznictwa dotyczącego branży będącej obszarem działań Spółki. Spółka dokłada najwyższej staranności, aby dostosować z odpowiednim wyprzedzeniem strategię Spółki do występujących zmian.

11.7. Ryzyko związane z niestabilnością systemu podatkowego

Polski system podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów, wiele z nich nie zostało sformułowanych w sposób dostatecznie precyzyjny i brak jest ich jednoznacznej wykładni. Interpretacje przepisów podatkowych ulegają częstym zmianom, a zarówno praktyka organów skarbowych, jak i orzecznictwo sądowe w sferze opodatkowania są wciąż niejednolite. Istnieje ryzyko zmian przepisów podatkowych, które mogą spowodować wzrost efektywnych obciążeń fiskalnych i w rezultacie wpłynąć na pogorszenie wyników finansowych Spółki. Dodatkowym czynnikiem powodującym zmniejszenie stabilności polskich przepisów podatkowych jest harmonizacja przepisów prawa podatkowego w państwach należących do Unii Europejskiej. Spółka nie może wykluczyć zmian w przepisach podatkowych mogących mieć niekorzystny wpływ na działalność Spółki, w tym na wzrost kosztów prowadzenia działalności.

11.8. Ryzyko niedojścia do skutku Oferty Akcji Oferowanych serii B

Oferta Akcji Oferowanych serii B może nie dojść do skutku w przypadku:

- gdy w terminie wskazanym w Harmonogramie nie zostanie zawarta co najmniej jedna Umowa Sprzedaży Akcji serii B;
- została zawarta jedna Umowa Sprzedaży Akcji serii B i nie została opłacona w całości zgodnie z Harmonogramem;
- zostaną złożone oświadczenia o odstąpieniu od Umowy Sprzedaży Akcji, o których mowa w pkt 11.9. Dokumentu Informacyjnego, w wyniku czego okaże się, że nie zostały nabyte żadne Akcje serii B;
- stwierdzenia naruszenia postanowień Ustawy o Ofercie, skutkujące zastosowaniem środków nadzorczych przez KNF.

Wobec powyższego istnieje ryzyko, iż Inwestorzy nie nabędą Akcji Oferowanych, a środki finansowe przeznaczone na ich nabycie będą czasowo zamrożone, natomiast ich zwrot będzie następował bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań.

11.9. Ryzyko zawieszenia lub odstąpienia od Oferty

Oferujący może podjąć decyzję o zawieszeniu lub odstąpieniu od Oferty, jeśli wystąpią zdarzenia lub zjawiska, które mogłyby w istotny i negatywny sposób wpłynąć na powodzenie Oferty lub powodować podwyższone ryzyko inwestycyjne dla Inwestorów. Jeśli decyzja o zawieszeniu lub odstąpieniu od Oferty zostanie podjęta w trakcie podpisywania Umów Sprzedaży Akcji, złożone Deklaracje, podpisane Umowy Sprzedaży Akcji oraz dokonane zapłaty ceny za Akcje Oferowane uważane są nadal za ważne, jednakże Inwestorzy będą mogli uchylić się od skutków prawnych podpisanych Umów Sprzedaży Akcji w terminie 3 (trzech) dni roboczych od dnia udostępnienia suplementu do Dokumentu Informacyjnego nie później jednak niż do momentu rozliczenia Oferty, tj. wpisu do rejestru akcjonariuszy. Zawieszenie lub odstąpienie od Oferty generuje ryzyko zmian w Harmonogramie.

Inwestorom, którzy podpisali Umowy Sprzedaży Akcji, a następnie złożyli oświadczenie o odstąpieniu od Umowy, zostaną niezwłocznie zwrócone środki przekazane tytułem zapłaty za Akcje Oferowane bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań.

11.10. Ryzyko braku rejestracji w rejestrze akcjonariuszy prowadzonym przez Dom Maklerski Navigator SA z siedzibą w Warszawie.

Brak wpisu w rejestrze akcjonariuszy uniemożliwia wykonywanie praw z Akcji Oferowanych tj.:

- brak możliwości udziału w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania praw z akcji (prawa korporacyjne);
- pozbawienie prawa majątkowego z akcji do otrzymania wypłaty z tytułu uchwalonej dywidendy;
- brak możliwości sprzedaży akcji.

Niedopełnienie obowiązków przez Inwestorów w zakresie procedur wymaganych przez Dom Maklerskim Navigator SA z siedzibą w Warszawie skutkuje konsekwencjami opisanymi powyżej oraz może stanowić podstawę do uruchomienia procesu umorzenia akcji na Walnym Zgromadzeniu zgodnie z postanowieniami Statutu - na zasadach określonych w pkt 11.4.3 Dokumentu Informacyjnego.

12. RYZYKO BŁĘDÓW TECHNICZNYCH W SYSTEMIE INFORMATYCZNYM DEDYKOWANYM DO OBSŁUGI PROCESU ZBYCIA AKCJI OFEROWANYCH

Każdy system informatyczny generuje ryzyko utraty danych użytkowników i błędów technicznych dotyczących uzupełniania danych w systemie. Oferujący zakłada dostępność systemu przeznaczonego do obsługi zbycia akcji na poziomie 99,7%.

Wśród głównych ryzyk w tym obszarze identyfikuje się: ryzyko związane z utratą danych, ryzyka związane z błędami technicznymi, ryzyko związane z wyciekiem danych, ryzyko związane z włamaniem na obce konto.

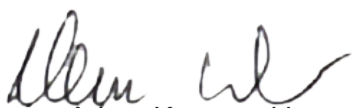
13. ZMIANY I AKTUALIZACJE DOKUMENTU INFORMACYJNEGO

Wszelkie ewentualne zmiany lub aktualizacje do niniejszego Dokumentu Informacyjnego będą zamieszczane w miejscach jego publikacji, tj. na stronie internetowej Spółki pod adresem: www.misot.pl oraz stronie internetowej Oferującego pod adresem: www.e-poludnie.pl

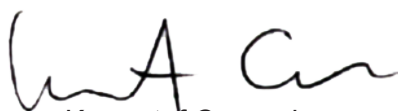
14. OŚWIADCZENIA O ODPOWIEDZIALNOŚCI

OŚWIADCZENIE OFERUJĄCEGO - STOWARZYSZENIA E-POŁUDNIE Z SIEDZIBĄ W BYTOMIU

Działając w imieniu i na rzecz Stowarzyszenia e-Południe z siedzibą w Bytomiu, oświadczamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, informacje zawarte w niniejszym Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym.



Adam Kossowski
Prezes Zarządu



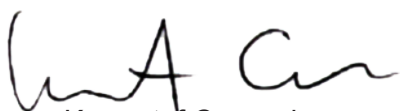
Krzysztof Czuszek
Członek Zarządu



Sebastian Kachel
Członek Zarządu

OŚWIADCZENIE SPÓŁKI MIŚOT SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W BYTOMIU

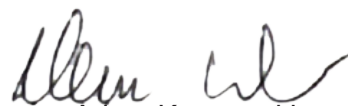
Działając w imieniu i na rzecz MiŚOT Spółka Akcyjna z siedzibą w Bytomiu, oświadczamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, informacje zawarte w niniejszym Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym.



Krzysztof Czuszek
Prezes Zarządu



Sebastian Kachel
Wiceprezes Zarządu



Adam Kossowski
Wiceprezes Zarządu

HARMONOGRAM

1	Udostępnienie Dokumentu Informacyjnego	5 września 2024 r.
2	Złożenie Oferty Inwestorom	
	I grupa Inwestorów (pkt 5.1 ppkt 1) Dokumentu Informacyjnego)	9 września - 15 października 2024 r.
	II grupa Inwestorów (pkt 5.1 ppkt 2) Dokumentu Informacyjnego)	15 października - 29 listopada 2024 r.
3	Składanie Deklaracji	
	I grupa Inwestorów (pkt 5.1 ppkt 1) Dokumentu Informacyjnego)	9 września - 21 października 2024 r.
	II grupa Inwestorów (pkt 5.1 ppkt 2) Dokumentu Informacyjnego)	15 października - 29 listopada 2024 r.
4	Podpisywanie Umów Sprzedaży Akcji przez Inwestorów	
	I grupa Inwestorów (pkt 5.1 ppkt 1) Dokumentu Informacyjnego)	10 września - 25 października 2024 r.
	II grupa Inwestorów (pkt 5.1 ppkt 2) Dokumentu Informacyjnego)	15 października - 29 listopada 2024 r.
5	Podpisywanie Umów Sprzedaży Akcji przez Oferującego	2 grudnia – 5 grudnia 2024 r.
6	Zapłata za Akcje Oferowane	3 dni robocze od otrzymania przez Inwestora Umowy podpisanej przez Oferującego
7	Planowany wpis w rejestrze akcjonariuszy prowadzonym przez Dom Maklerski Navigator SA z siedzibą w Warszawie	10 stycznia 2025 r.

ZAŁĄCZNIKI

- 1) Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Spółki.
- 2) Sprawozdania finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 r. oraz za pierwsze półrocze 2024 r.
- 3) Sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r.
- 4) Sprawozdanie finansowe za rok 2021 oraz za rok 2023 Projekt MdM sp. z o.o. z siedzibą w Bytomiu.
- 5) Sprawozdanie finansowe za rok 2021 oraz za rok 2023 Projekt MdO sp. z o.o. z siedzibą w Bytomiu.
- 6) Sprawozdanie finansowe za rok 2021 oraz za rok 2023 EPIX z o.o. z siedzibą w Bytomiu.
- 7) Sprawozdanie finansowe za pierwszy rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 roku Projekt TdM Sp. z o.o. z siedzibą w Bytomiu.
- 8) Sprawozdanie finansowe za rok 2021 oraz za rok 2023 AMS System z o.o. z siedzibą w Bytomiu.
- 9) Aktualny jednolity tekst Statutu Spółki.
- 10) Aktualny Statut Stowarzyszenia.
- 11) Wzór Umowy Sprzedaży Akcji.
- 12) Uchwała nr 3/2021 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia MiŚOT S.A. z siedzibą w Bytomiu z dnia 17 grudnia 2021 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 100.000,00 zł (słownie: sto tysięcy złotych) do kwoty 3.700.000,00 zł (słownie: trzy miliony siedemset tysięcy złotych), tj. o kwotę 3.600.000,00 zł (słownie: trzy miliony sześćset tysięcy złotych), poprzez emisję nowych akcji imiennych serii B, C w ramach subskrypcji zamkniętej z wyznaczeniem dnia prawa poboru na dzień 20 grudnia 2021 r. oraz akcji imiennych serii D w ramach subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru.
- 13) Uchwała nr 13/06/2024 z dnia 18 czerwca 2024 roku Zwyczajnego Walnego Zebrania Członków Stowarzyszenia w przedmiocie wyrażenia zgody na uruchomienie oferty publicznej akcji MiŚOT SA w trybie ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych - wyciąg z protokołu.
- 14) Uchwała nr 16/2022 Zwyczajnego Walnego Zebrania Członków Stowarzyszenia e-Południe z dnia 30 września 2022 roku w sprawie przyznania prawa do nabycia akcji MiŚOT SA członkom Stowarzyszenia e-Południe z siedzibą w Bytomiu.
- 15) Uchwała nr 17/2022 Zwyczajnego Walnego Zebrania Członków Stowarzyszenia e-Południe z dnia 30 września 2022 roku w sprawie przyznania prawa do nabycia akcji MiŚOT SA członkom Zarządu Stowarzyszenia e-Południe z siedzibą w Bytomiu.
- 16) Wzór Deklaracji – dokument generowany w systemie informatycznym dedykowanym do obsługi procesu nabywania Akcji.


Adam Kossowski
Prezes Zarządu


Krzysztof Czuszek
Członek Zarządu


Sebastian Kachel
Członek Zarządu