

Raport bieżący 20/2021

Temat: Publikacja dokumentu informacyjnego w związku z ofertą objęcia akcji serii C.

Podstawa prawna: art. 17 ust. 1 MAR –informacje poufne

W nawiązaniu do raportów bieżących nr 11/2021, 12/2021, 13/2021, 14/2021 i 15/2021, Zarząd spółki MUZA S.A. („Spółka”), informuje o publikacji Dokumentu Informacyjnego sporządzonego celem dochowania wymagań przewidzianych w art. 37a Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, w zakresie oferty objęcia akcji serii C, emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

Dokument Informacyjny stanowi załącznik do niniejszego raportu i jego treść jest poniżej.

DOKUMENT INFORMACYJNY

[Dokument informacyjny]

spółki pod firmą:

[Spółka]

MUZA S.A. z siedzibą w Warszawie

(numer KRS: 0000065143)

w rozumieniu:

[Podstawa prawna]

art. 37a Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Oferta publiczna papierów wartościowych następuje w trybie, o którym mowa w art. 37a ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, w związku z tym Emitent nie występował o zatwierdzenie przez Komisję Nadzoru Finansowego niniejszego Dokumentu.

Przeprowadzenie emisji Akcji Serii C nie nastąpi w trybie wykonania umowy o subemisję usługową ani inwestycyjną.

Niniejszy dokument informacyjny został sporządzony w Warszawie, w dniu 19 lipca 2021r.

Termin ważności Dokumentu rozpoczyna się z chwilą jego publikacji i kończy się:

1) z upływem dnia przyznania Akcji lub 2) z podaniem do publicznej wiadomości przez Emitenta informacji o odwołaniu oferty publicznej Akcji Serii C przeprowadzanej na podstawie niniejszego dokumentu.

Niniejszy dokument zostanie udostępniony do publicznej wiadomości w postaci elektronicznej na stronie internetowej spółki pod adresem: www.relacje.muza.com.pl. Dokument ani papiery wartościowe, których dotyczy, nie były przedmiotem rejestracji, zatwierdzenia lub notyfikacji w jakimkolwiek państwie poza granicami Polski.

Ewentualne zmiany danych zawartych w Dokumentcie w okresie jego ważności zostaną udostępnione w formie aneksu do Dokumentu niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 24 godzin od wystąpienia zdarzenia lub powzięcia o nich informacji, na stronie internetowej Emitenta. Informacje powodujące zmianę treści udostępnionego do publicznej wiadomości Dokumentu Informacyjnego lub aneksów w zakresie organizacji lub przeprowadzenia emisji nie mające charakteru aneksu Emitent może udostępnić do publicznej wiadomości w formie komunikatu aktualizującego, w sposób w jaki został udostępniony Dokument.

I. WSTĘP

Warszawa, 19 lipca 2021r.

[Wstęp]

Niniejszy dokument informacyjny został przygotowany w związku z ofertą publiczną akcji zwykłych na okaziciela serii C, na podstawie którego spółka Muza S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: „Spółka”, „Emitent”) wyemituje 268 558 akcji, których łączna wartość nominalna wyniesie 537.116,00 zł, a łączne wpływy brutto Emitenta, liczone według ich ceny emisyjnej z dnia jej ustalenia, stanowiąc będą nie mniej niż 100.000 Euro i nie więcej niż 1.000.000 Euro.

II. PODSTAWOWE INFORMACJE O MUZA S.A.

[Informacje podstawowe]

1. Spółka:

Emitent	MUZA Spółka Akcyjna
Forma prawna	spółka akcyjna
Kraj siedziby	Polska
Siedziba	Warszawa
Adres:	ul. Sienna 73 00-833 Warszawa
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII

	Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Tel.:	+48 22 621 17 75
www	www.muza.com.pl , www.relacje.muza.com.pl
E-Mail	muza@muza.com.pl
KRS	0000065143
REGON	001378210
NIP	5260204280

[Zarząd MUZA S.A.]

Członkami Zarządu Spółki są:

- 1) Marcin Wojciech Garliński – Prezes Zarządu
- 2) Małgorzata Czarzasty – Wiceprezes Zarządu

[Rada Nadzorcza MUZA S.A.]

Członkami Rady Nadzorczej Spółki są:

- 1) Stanisław Stępień
- 2) Magdalena Wołek
- 3) Grzegorz Kołtuniak
- 4) Krzysztof Czeszejko-Sochacki
- 5) Tomasz Wołynko

[Przedmiot działalności MUZA S.A.]

Podstawowy przedmiot działalności spółki MUZA S.A., zgodnie z PKD, stanowi:

- działalność wydawnicza i poligraficzna w pełnym zakresie,
- produkcja i reprodukcja zapisanych nośników informacji,
- handel i dystrybucja, w szczególności produktów wydawniczych, poligraficznych i innych nośników informacji w pełnym zakresie,
- działalność reklamowa, organizacja imprez kulturalnych, rekreacyjnych i sportowych,
- organizacja targów i wystaw,
- prowadzenie centrów rehabilitacyjnych, sanatoriów i innych instytucji medycznych.

MUZA S.A. współpracuje z najlepszymi wydawcami zagranicznymi i agencjami sprzedaży praw autorskich, od których kupuje prawa do wydawania książek w języku polskim, a także z wieloma drukarniami na całym świecie, którym zleca druk swoich książek.

Obecnie oferta tytułowa Spółki koncentruje się na literaturze i poradnikach oraz encyklopediach.

2. Informacje w zakresie finansów Spółki

[Informacje finansowe MUZA S.A.]

Okresowe raporty finansowe Spółki, publikowane są przez Spółkę zgodnie z obowiązującymi przepisami, są dostępne na stronie internetowej Spółki: www.relacje.muza.com.pl, na stronie internetowej GPW www.gpw.pl. Raporty zostały przekazane do publicznej wiadomości w drodze ich publikacji w bazie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Wybrane dane finansowe za rok 2020

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDZIEŃ 2020 ROKU

AKTYWA	Stan na 31/12/2020 PLN'000	Stan na 31/12/2019 PLN'000
Aktywa trwałe		
Wartości niematerialne	6 788	6 285
Rzeczowe aktywa trwałe	3 551	3 423
Inwestycje długoterminowe	9 062	10 840
Długoterminowe aktywa finansowe	693	996
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 808	3 029
Należności długoterminowe	244	301
Inne rozliczenia międzyokresowe	32	4
Aktywa trwałe razem	23 178	24 877
Aktywa obrotowe		
Zapasy	8 272	8 405
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9 358	6 653
Pozostałe aktywa finansowe	27	27
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 270	72
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	66	44
Aktywa obrotowe razem	18 992	15 201
Aktywa razem	42 170	40 078

PASYWA	Stan na 31/12/2020 PLN'000	Stan na 31/12/2019 PLN'000
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy	5 724	5 724
Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	0	0
Kapitał zapasowy	4 171	4 157
Kapitał z aktualizacji wyceny	5 926	5 931
Pozostałe kapitały rezerwowe	9 165	9 179
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-470	-900
Zysk (strata) netto	-42	430
Razem kapitał własny	24 475	24 522
Zobowiązania długoterminowe		
Rezerwa na podatek odroczony	1 780	2 049
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	47	42
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	3 044	3 719
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0	200
Rozliczenie międzyokresowe	718	746
Zobowiązania długoterminowe razem	5 590	6 756
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	11 363	8 072
Fundusze specjalne	603	603
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	15	15
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	74	62
Pozostałe rezerwy	22	19
Rozliczenie międzyokresowe	28	28
Zobowiązania krótkoterminowe razem	12 105	8 800
Zobowiązania razem	17 695	15 556
Pasywa razem	42 170	40 078

**JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
ZA DWANAŚCIE MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31
GRUDZIEŃ 2020**

	Okres zakończony 31/12/2020 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2019 PLN'000
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	25 736	21 076
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	12 966	11 844
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	12 770	9 232

Koszty sprzedaży	7 107	6 116
Koszty ogólnego zarządu	3 391	3 186
Pozostałe przychody operacyjne	1 041	2 066
Pozostałe koszty operacyjne	2 912	1 554
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	401	441
Przychody finansowe	38	24
Koszty finansowe	527	324
Zysk (strata) brutto	-88	141
Podatek dochodowy część bieżąca	0	10
Podatek dochodowy część odroczone	-46	-298
Zysk (strata) netto	-42	430

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z
SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZADZONE NA
DZIEŃ 31 GRUDZIEŃ 2020 ROKU**

AKTYWA	Stan na 31/12/2020 PLN'000	Stan na 31/12/2019 PLN'000
Aktywa trwałe		
Wartości niematerialne	6 788	6 285
Rzeczowe aktywa trwałe	3 739	3 557
Inwestycje długoterminowe	9 062	10 840
Należności długoterminowe	244	301
Długoterminowe aktywa finansowe	120	120
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 709	3 004
Inne rozliczenia międzyokresowe	32	4
Aktywa trwałe razem	22 694	24 110
Aktywa obrotowe		
Zapasy	8 322	8 470
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9 032	6 190
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 015	462
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	87	63
Aktywa obrotowe razem	19 456	15 185
Aktywa razem	42 150	39 295

PASYWA	Stan na 31/12/2020 PLN'000	Stan na 31/12/2019 PLN'000
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy	5 724	5 724
Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	0	0
Kapitał zapasowy	6 160	6 146
Kapitał z aktualizacji wyceny	5 926	5 931
Pozostałe kapitały rezerwowe	9 171	9 185
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-3 942	-4 636
Zysk (strata) netto	401	694
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	23 440	23 045
Kapitały przypadające udziałom niesprawującym kontrolę	-158	-90
Razem kapitał własny	23 282	22 955
Zobowiązania długoterminowe		
Rezerwa na podatek odroczony	1 597	1 855
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	68	63
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	3 077	3 759
Rozliczenie międzyokresowe	718	746
Zobowiązania długoterminowe razem	5 461	6 424
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	12 612	9 117
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	122	117
Fundusze specjalne	605	604
Pozostałe rezerwy	22	19
Rozliczenie międzyokresowe	45	59
Zobowiązania krótkoterminowe razem	13 406	9 916
Zobowiązania razem	18 868	16 340
Pasywa razem	42 150	39 295

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW
LUB STRAT ZA DWANAŚCIE MIESIĘCY
ZAKOŃCZONE 31 GRUDZIEŃ 2020**

	Okres zakończony 31/12/2020 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2019 PLN'000
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	28 252	26 570
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	14 678	15 587

Zysk (strata) brutto na sprzedaży	13 574	10 982
Koszty sprzedaży	7 461	6 758
Koszty ogólnego zarządu	4 081	3 692
Pozostałe przychody operacyjne	1 133	1 851
Pozostałe koszty operacyjne	2 540	1 633
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	624	750
Przychody finansowe	45	73
Koszty finansowe	292	367
Zysk (strata) brutto	376	456
Podatek dochodowy część bieżąca	7	27
Podatek dochodowy część odroczone	37	-352
Zysk (strata) netto	332	781
Zysk (strata) netto przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	401	694
Udziałom niesprawującym kontroli	-68	87

Wybrane dane finansowe za 1 kwartał roku 2021

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 MARZEC 2021 ROKU

AKTYWA	Stan na 31/03/2021 PLN'000	Stan na 31/12/2020 PLN'000	Stan na 31/03/2020 PLN'000
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	6 702	6 788	5 976
Rzeczowe aktywa trwałe	3 795	3 551	3 290
Inwestycje długoterminowe	9 062	9 062	10 840
Długoterminowe aktywa finansowe	686	693	989
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 591	2 808	2 503
Należności długoterminowe	344	244	291
Inne rozliczenia międzyokresowe	22	32	3
Aktywa trwałe razem	23 202	23 178	23 893
Aktywa obrotowe			
Zapasy	8 652	8 272	9 022
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6 195	9 358	4 296
Pozostałe aktywa finansowe	27	27	27
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 649	1 270	1 746

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	89	66	63
Aktywa obrotowe razem	18 612	18 992	15 154
Aktywa razem	41 813	42 170	39 047

PASYWA	Stan na 31/03/2021 PLN'000	Stan na 31/12/2020 PLN'000	Stan na 31/03/2020 PLN'000
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	5 724	5 724	5 724
Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	0	0	-14
Kapitał zapasowy	4 171	4 171	4 171
Kapitał z aktualizacji wyceny	5 926	5 926	5 931
Pozostałe kapitały rezerwowe	9 165	9 165	9 165
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-512	-470	-470
Zysk (strata) netto	447	-42	-1 093
Razem kapitał własny	24 922	24 475	23 416
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwa na podatek odroczony	1 822	1 780	2 048
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	47	47	42
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	3 257	3 044	3 433
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0	0	200
Rozliczenie międzyokresowe	711	718	739
Zobowiązania długoterminowe razem	5 838	5 590	6 462
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	10 283	11 363	8 417
Fundusze specjalne	603	603	608
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0	15	12
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	121	74	88
Pozostałe rezerwy	19	22	16
Rozliczenie międzyokresowe	28	28	28
Zobowiązania krótkoterminowe razem	11 054	12 105	9 169
Zobowiązania razem	16 892	17 695	15 631
Pasywa razem	41 813	42 170	39 047

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I
STRAT ZA TRZY MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31
MARZEC 2021 ROKU

	Okres zakończony 31/03/2021 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2020 PLN'000	Okres zakończony 31/03/2020 PLN'000
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	6 663	25 736	3 698
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	3 237	12 966	1 855
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	3 426	12 770	1 844
Koszty sprzedaży	1 771	7 107	1 292
Koszty ogólnego zarządu	858	3 391	718
Pozostałe przychody operacyjne	216	1 041	43
Pozostałe koszty operacyjne	272	2 912	394
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	741	401	-517
Przychody finansowe	25	38	18
Koszty finansowe	61	527	70
Zysk (strata) brutto	706	-88	-569
Podatek dochodowy część bieżąca		0	0
Podatek dochodowy część odroczone	259	-46	524
Zysk (strata) netto	447	-42	-1 093

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z
SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA
DZIEŃ 31 MARZEC 2021 ROKU

AKTYWA	Stan na 31/03/2021 PLN'000	Stan na 31/12/2020 PLN'000	Stan na 31/03/2020 PLN'000
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	6 702	6 788	5 976
Rzeczowe aktywa trwałe	3 990	3 739	3 450
Inwestycje długoterminowe	9 062	9 062	10 840
Należności długoterminowe	344	244	291
Długoterminowe aktywa finansowe	120	120	120
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 458	2 709	2 469
Inne rozliczenia międzyokresowe	22	32	3
Aktywa trwałe razem	22 699	22 694	23 149
Aktywa obrotowe			
Zapasy	8 733	8 322	9 079
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6 066	9 032	3 727
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 430	2 015	2 011

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	173	87	144
Aktywa obrotowe razem	19 403	19 456	14 961
Aktywa razem	42 102	42 150	38 110

PASYWA	Stan na 31/03/2021 PLN'000	Stan na 31/12/2020 PLN'000	Stan na 31/03/2020 PLN'000
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	5 724	5 724	5 724
Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	0	0	-14
Kapitał zapasowy	6 160	6 160	6 160
Kapitał z aktualizacji wyceny	5 926	5 926	5 931
Pozostałe kapitały rezerwowe	9 171	9 171	9 171
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-3 541	-3 942	-3 942
Zysk (strata) netto	-62	401	-1 088
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	23 378	23 440	21 944
Kapitały przypadające udziałom niesprawującym kontroli	-310	-158	-105
Razem kapitał własny	23 068	23 282	21 839
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwa na podatek odroczony	1 640	1 597	1 856
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	68	68	63
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	3 290	3 077	3 472
Rozliczenie międzyokresowe	711	718	739
Zobowiązania długoterminowe razem	5 710	5 461	6 131
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	12 488	12 612	9 281
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	169	122	142
Fundusze specjalne	603	605	610
Pozostałe rezerwy	19	22	16
Rozliczenie międzyokresowe	45	45	91
Zobowiązania krótkoterminowe razem	13 324	13 406	10 140
Zobowiązania razem	19 034	18 868	16 271
Pasywa razem	42 102	42 150	38 110

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW
LUB STRAT ZA TRZY MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31
MARZEC 2021 ROKU**

	Okres zakończony 31/03/2021 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2020 PLN'000	Okres zakończony 31/03/2020 PLN'000
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	6 694	28 252	4 625
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	3 739	14 678	2 446
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	2 955	13 574	2 179
Koszty sprzedaży	1 793	7 461	1 383
Koszty ogólnego zarządu	1 172	4 081	1 020
Pozostałe przychody operacyjne	272	1 133	44
Pozostałe koszty operacyjne	147	2 540	344
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	115	624	-524
Przychody finansowe	27	45	11
Koszty finansowe	62	292	74
Zysk (strata) brutto	80	376	-587
Podatek dochodowy część bieżąca		7	0
Podatek dochodowy część odroczone	294	37	515
Zysk (strata) netto	-214	332	-1 102
Zysk (strata) netto przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-61	401	-1 088
Udziałom niesprawnym kontroli	-152	-68	-15

3. Informacje o oferowanych papierach wartościowych

[Oferowane akcje serii C spółki MUZA S.A.]

Przedmiotem oferty publicznej są akcje serii C spółki MUZA S.A., emitowane w oparciu o Uchwałę nr 18/2018 z dnia 16 czerwca 2018 roku w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego, emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem prawa poboru, ubiegania się o dopuszczenie akcji emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego do obrotu na rynku regulowanym i ich dematerializacji oraz związanej z tym zmiany Statutu Spółki, zmienionej Uchwałą nr 26/2021 Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26 czerwca 2021 roku w sprawie zmiany Uchwały nr 18/2018 z dnia 16 czerwca 2018 r.

Przedmiotem oferty jest 268 558 akcji serii C MUZA S.A.

Cena emisyjna akcji serii C spółki MUZA S.A. wynosi 2 zł (dwa złote) za każdą akcję.

4. Informacje i warunkach i zasadach oferty

[Warunki i zasady oferty akcji serii C spółki MUZA S.A.]

Objęcie wszystkich akcji serii C nastąpi w drodze zaoferowania tych akcji wyłącznie osobom, będącym posiadaczami warrantów subskrypcyjnych serii A, wyemitowanych przez spółkę MUZA S.A. na podstawie Uchwały nr 18/2018 z dnia 16 czerwca 2018 roku w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego, emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem prawa poboru, ubiegania się o dopuszczenie akcji emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego do obrotu na rynku regulowanym i ich dematerializacji oraz związanej z tym zmiany Statutu Spółki, zmienionej Uchwałą nr 26/2021 Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26 czerwca 2021 roku w sprawie zmiany Uchwały nr 18/2018 z dnia 16 czerwca 2018 r. oraz Regulaminu Programu Motywacyjnego, przyjętego Uchwałą nr 1/2021 Zarządu spółki MUZA S.A. z dnia 26 czerwca 2021r. w sprawie przyjęcia Regulaminu Programu Motywacyjnego Spółki oraz przyjęcia wzoru Umowy Uczestnictwa w Programie Motywacyjnym.

[Subskrypcja warrantów subskrypcyjnych serii A, uprawniających do objęcia Akcji serii C]

Na podstawie upoważnienia przewidzianego w § 1 ust. 4 Uchwały nr 18/2018 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 16 czerwca 2018 r. w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego, emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem prawa poboru, ubiegania się o dopuszczenie akcji emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego do obrotu na rynku regulowanym i ich dematerializacji oraz związanej z tym zmiany Statutu Spółki, zmienionej uchwałą nr 26/2021 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26 czerwca 2021 roku, Zarząd Spółki, uchwałą nr 1 Zarządu Spółki z dnia 26 czerwca 2021r., przyjął regulamin programu motywacyjnego Spółki (dalej: „**Regulamin Programu Motywacyjnego**”) określający szczegółowe zasady i warunki realizacji Programu Motywacyjnego, polegającego na emisji warrantów subskrypcyjnych, uprawniających do objęcia akcji serii C, w szczególności warunki nabywania, wykonywania i utraty prawa do obejmowania warrantów subskrypcyjnych oraz warunki nabywania, wykonywania i utraty prawa do obejmowania Akcji Serii C przez osoby uprawnione. Program Motywacyjny został, zgodnie z postanowieniami Uchwały nr 18/2018

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 16 czerwca 2018 r. w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego, emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem prawa poboru, ubiegania się o dopuszczenie akcji emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego do obrotu na rynku regulowanym i ich dematerializacji oraz związanej z tym zmiany Statutu Spółki, zmienionej uchwałą nr 26/2021 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26 czerwca 2021 roku przeznaczony dla członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki lub spółek zależnych od Spółki, pracowników, współpracowników i doradców Spółki lub jej spółek zależnych.

Stosownie do postanowień Regulaminu Programu Motywacyjnego, Zarząd Spółki, uchwałami nr 2/2021 oraz 3/2021 z dnia 26 czerwca 2021r. objął Programem Motywacyjnym Spółki odpowiednio Prezesa oraz Wiceprezes Zarządu Spółki oraz przyznał Prezesowi Zarządu Spółki prawo objęcia 134 279 warrantów subskrypcyjnych serii A, zaś Wiceprezes Zarządu Spółki prawo objęcia 134 279 warrantów subskrypcyjnych serii A. Przedmiotowe uchwały Zarządu Spółki zostały podjęte po uprzednim wyrażeniu przez Radę Nadzorczą Spółki zgody w formie Uchwał nr 4/2021 oraz 5/2021 z dnia 26 czerwca 2021r., na objęcie Prezesa Zarządu Spółki oraz Wiceprezes Zarządu Spółki Programem Motywacyjnym Spółki. W skutek, zgodnego z Regulaminem Programu Motywacyjnego Spółki, w skutek podjęcia przedmiotowych uchwał oraz z zawarcia w dniu 26 czerwca 2021r. z osobami uprawnionymi – objętymi Programem Motywacyjnym Spółki Umów Uczestnictwa, Spółka złożyła członkom Zarządu Spółki oferty objęcia 268 558 warrantów subskrypcyjnych serii A wyemitowanych przez Spółkę na podstawie Uchwały nr 18/2018 z dnia 16 czerwca 2018 roku w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego, emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem prawa poboru, ubiegania się o dopuszczenie akcji emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego do obrotu na rynku regulowanym i ich dematerializacji oraz związanej z tym zmiany Statutu Spółki, zmienionej Uchwałą nr 26/2021 Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26 czerwca 2021 roku w sprawie zmiany Uchwały nr 18/2018 z dnia 16 czerwca 2018 r. W dniu 26 czerwca 2021r. roku oferty objęcia warrantów subskrypcyjnych zostały przyjęte. W wyniku przyjęcia tych ofert objętych zostało łącznie 268 558 warrantów subskrypcyjnych serii A.

Objęcie warrantów nastąpiło nieodpłatnie. Każdy warrant subskrypcyjny serii A uprawnia do objęcia 1 (słownie: jednej) akcji Spółki serii C, emitowanej w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w § 3 Uchwały oraz w § 6a statutu Spółki. Podmioty uprawnione posiadające Warranty Subskrypcyjne serii A, uprawnione były

do objęcia akcji serii A do dnia 15 czerwca 2028r. Każdy Warrant Subskrypcyjny serii A traci ważność z chwilą wykonania prawa do objęcia akcji serii C albo upływu terminu do objęcia akcji serii C.

[Subskrypcja Akcji serii C]

Każdy warrant subskrypcyjny serii A uprawnia do objęcia 1 (słownie: jednej) akcji Spółki serii C, emitowanej w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w § 3 Uchwały oraz w § 6a statutu Spółki.

Prawo do objęcia Akcji Serii C, powstaje z dniem zapisania Warrantów Subskrypcyjnych na rachunku papierów wartościowych prowadzonym dla Osoby Uprawnionej z Warrantów Subskrypcyjnych. Objęcie Akcji Serii C może nastąpić po uprzednim uiszczeniu całej Ceny Emisyjnej. Wykonanie praw z Warrantu Subskrypcyjnego, następuje poprzez wypełnienie, podpisanie i doręczenie Spółce Formularza Oświadczenia o Objęciu Akcji. Prawa wynikające z Warrantów Subskrypcyjnych mogą być wykonane w terminie do dnia 15 czerwca 2028 r., po którego upływie wygasają, a same Warranty Subskrypcyjne podlegają umorzeniu. Po otrzymaniu prawidłowo wypełnionego Formularza oświadczenia o objęciu akcji oraz całej ceny emisyjnej, Zarząd dokonuje czynności mających na celu przyznanie i zapisanie Akcji Serii C na rachunku papierów wartościowych osoby uprawnionej.

Cena emisyjna akcji serii C została ustalona na kwotę 2,00 zł (dwa złote) za każdą akcję. Objęcie 268 558 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 2,00 zł każda, w warunkowo podwyższonym kapitale zakładowym przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii A, nastąpi w drodze złożenia przez nich pisemnego oświadczenia o objęciu Akcji serii C na formularzach przygotowanych przez Spółkę, w sposób zgodny z art. 451 KSH oraz z Uchwały nr 18/2018 z dnia 16 czerwca 2018 roku w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego, emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem prawa poboru, ubiegania się o dopuszczenie akcji emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego do obrotu na rynku regulowanym i ich dematerializacji oraz związanej z tym zmiany Statutu Spółki, zmienionej Uchwałą nr 26/2021 Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26 czerwca 2021 roku w sprawie zmiany Uchwały nr 18/2018 z dnia 16 czerwca 2018 r. Formularz objęcia akcji, powinien zostać uzupełniony zgodnie z poniższym wzorem:

FORMULARZ OŚWIADCZENIA O OBJĘCIU AKCJI SERII C

spółki pod firmą:

[Spółka]

MUZA S.A. z siedzibą w Warszawie
(numer KRS: 0000065143)

(1) Niniejszy formularz stanowi oświadczenie złożone w trybie art. 451 § 1 k.s.h. w zakresie

[Warranty Subskrypcyjne]

(a) wykonania praw z Warrantów Subskrypcyjnych serii A Spółki, wyemitowanych na podstawie

[Uchwała ZWZA]

§ 2 Uchwały nr 18/2018 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 16 czerwca 2018 r. w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego, emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem prawa poboru, ubiegania się o dopuszczenie akcji emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego do obrotu na rynku regulowanym i ich dematerializacji oraz związanej z tym zmiany Statutu Spółki, zmienionej uchwałą nr [.....]/2021 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia [.....] 2021 roku,

oraz

[Akcje Serii C]

(b) objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii C Spółki, emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w § 3 Uchwały ZWZA oraz w § 6a statutu Spółki.

(2) Emitowane Akcje Serii C są akcjami zwykłymi na okaziciela serii C o wartości nominalnej 2,00 zł (dwa złote) każda, przeznaczonymi do objęcia przez posiadacza Warrantów Subskrypcyjnych.

Imiona i Nazwisko Osoby Uprawnionej:	[.....]
Adres zamieszkania:	[.....]
PESEL:	[.....]
Liczba obejmowanych Akcji Serii C:	[...liczba...] (słownie: [.....])
Cena Emisyjna z Akcje Serii C:	2,00 PLN (słownie: dwa złote)
Kwota dokonanej wpłaty na obejmowane Akcje Serii C:	[...łączna kwota...] (słownie: [.....])
Forma wpłaty na akcje:	przelew na rachunek bankowy o numerze:

	[.....]
Deponowanie Akcji:	Biuro maklerskie (dom maklerski), w którym mają być zdeponowane Akcje Serii C: [.....]
	Numer rachunku papierów wartościowych: [.....]

(3) Konsekwencją niepełnego lub nieprawidłowego określenia danych ewidencyjnych Osoby Uprawnionej lub sposobu zwrotu wpłaconej kwoty bądź jej części może być brak możliwości objęcia Akcji lub nieterminowy zwrot wpłaconych środków. Zwrot wpłaty następuje bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań.

OŚWIADCZENIE OSOBY UPRAWNIONEJ

Ja niżej podpisany/a oświadczam, że:

- zapoznałem/am się z treścią Uchwały ZWZA oraz uchwalonego na jej podstawie Regulaminu Programu Motywacyjnego Spółki, jak też z brzmieniem statutu Spółki,
- oraz, że:
- akceptuję ich brzmienie.

Warszawa, dnia [.....]

Podpis Osoby Uprawnionej:

Podpis za Spółkę:

Zarząd Spółki MUZA S.A. oświadcza, że osoby, które objęły akcje serii C w liczbie 268 558 w zamian za w/w warranty subskrypcyjne serii A, dokonały pełnej wpłaty za objęte akcje. W związku z czym, Emitent dokonał ich przydziału.

III. PODSTAWOWE INFORMACJE O PLANOWANYM SPOSOBIE WYKORZYSTANIA ŚRODKÓW UZYSKANYCH Z EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

[Wykorzystanie środków z emisji akcji serii C MUZA S.A.]

Środki uzyskane z emisji akcji serii A zostaną przeznaczone na dalszy rozwój działalności operacyjnej Emitenta, w szczególności w zakresie pozyskiwania nowych projektów oraz

dofinansowanie obecnie prowadzonych przedsięwzięć wydawniczych. Wszystkie informacje odnośnie projektów realizowanych przez Spółkę są umieszczane na stronie internetowej Spółki zamieszczane w postaci raportów bieżących. Dodatkowe środki finansowe pozwolą również na wcześniejszą realizację zobowiązań Emitenta.

IV. PODSTAWOWE INFORMACJE O CZYNNIKACH RYZYKA

[Czynniki Ryzyka]

Dokument informacyjny obejmuje informacje na temat czynników powodujących ryzyko dla nabywcy akcji objętych dokumentem informacyjnym, w szczególności czynników związanych z sytuacją gospodarczą, majątkową i finansową Emitenta. Poniższe informacje nie mają charakteru zamkniętego, natomiast zawierają, według najlepszej wiedzy Emitenta, najważniejsze elementy, które należy uwzględnić przy podejmowaniu decyzji przez inwestora. Ryzyka mogą w skrajnych sytuacjach skutkować niezrealizowaniem założonych przez inwestora celów inwestycyjnych lub nawet utratą części zainwestowanego kapitału

1. Ryzyka związane z otoczenie makroekonomicznym i politycznym oraz przepisami prawa

1.1 Sytuacja gospodarcza

Sytuacja gospodarcza w Polsce ma znaczący wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Emitenta. W przypadku pogorszenia się koniunktury gospodarczej w Polsce ze względu na czynniki zarówno wewnętrzne, jak również zewnętrzne, może nastąpić pogorszenie wyników i sytuacji finansowej Emitenta, co może mieć negatywny wpływ na wyniki osiągnięte przez Emitenta.

Realizacja obranej ścieżki rozwoju oraz bieżące wyniki finansowe Spółki w dużej mierze zależą od czynników makroekonomicznych takich jak wysokość dochodów gospodarstw domowych, stopa bezrobocia, dynamika wzrostu PKB, polityka fiskalna i monetarna, poziom stóp procentowych, inflacja. Na powyższe czynniki Emitent nie ma wpływu, a ich pogorszenie lub niekorzystne zmiany mogą mieć znaczący wpływ na działalność. Zmniejszenie dochodów potencjalnych klientów Emitenta może przełożyć się na zmniejszenie przychodów ze sprzedaży, a tym samym zdecydowanie wpłynąć na wyniki finansowe.

1.2 Ryzyko niekorzystnych zmian przepisów podatkowych

Niestabilność i nieprzejrzystość polskiego systemu podatkowego, spowodowana zmianami przepisów i niespójnymi interpretacjami prawa podatkowego, stosunkowo nowe przepisy regulujące zasady opodatkowania, wysoki stopień sformalizowania regulacji podatkowych oraz rygorystyczne przepisy sankcyjne mogą powodować niepewność w zakresie ostatecznych efektów podatkowych podejmowanych przez Emitenta decyzji biznesowych. Dodatkowo istnieje ryzyko zmian przepisów podatkowych, które mogą spowodować wzrost efektywnych obciążeń fiskalnych i w rezultacie wpłynąć na pogorszenie wyników finansowych Emitenta.

1.3 Ryzyko wystąpienia nieprzewidywalnych zdarzeń

W przypadku zajścia nieprzewidywalnych zdarzeń, takich jak epidemie, pandemie, wojny, ataki terrorystyczne lub nadzwyczajne działanie sił przyrody, może dojść do niekorzystnych zmian otoczeniu gospodarczym, co może negatywnie wpłynąć na działalność Emitenta.

1.4 Ryzyko związane z COVID-19

Rok 2020 przyniósł rozprzestrzenienie się wirusa COVID-19 w wielu krajach, w tym w Polsce. Sytuacja ta ma negatywny wpływ na gospodarkę zarówno krajową jak i światową. Znaczne osłabienie kursu waluty polskiej, spadek wartości akcji, jak również wyhamowanie inwestycji inwestorów prywatnych oraz instytucjonalnych mogą mieć wpływ na sytuację Emitenta. Na dzień sporządzenia dokumentu informacyjnego, z uwagi na dynamiczną sytuację epidemiczną, niepewność co do wynikających z niej decyzji organów państwowych oraz międzynarodowych, a także ich długoterminowego wpływu na gospodarkę, Zarząd Emitenta nie ma możliwości precyzyjnego określenia wpływu trwającej epidemii na działalność Spółki.

2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta

2.1 Ryzyko związane z niezrealizowaniem strategii działalności

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego Emitent realizuje obraną strategię działalności. Realizacja strategii zależy m.in. od poprawnej oceny sytuacji i otoczenia rynkowego w jakim działa Emitent, umiejętności dostosowania się do tej sytuacji rynkowej oraz posiadania niezbędnych kompetencji i zasobów finansowych. Nie można wykluczyć, że Emitent nie zrealizuje swoich celów strategicznych lub zrealizuje tylko część tych celów, co może negatywnie wpłynąć na sytuację finansową Emitenta. Celem ograniczenia tego ryzyka Emitent na bieżąco monitoruje

efekty realizacji swojej strategii, celem wprowadzania ewentualnych korekt do sposobu jej realizacji.

2.2 Ryzyko związane z wydawaniem nowych pozycji

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego Emitent realizuje założony plan wydawniczy. Wydawanie nowych pozycji książkowych zawsze wiąże się z koniecznością ponoszenia w tym celu nakładów finansowych, na produkcję, promocję lub dystrybucję. Nie można wykluczyć, że poszczególne wydawnictwa Emitenta nie przyniosą oczekiwanych sukcesów a tym samym przełożą się negatywnie na wyniki finansowe Emitenta. Celem ograniczenia tego ryzyka Emitent stara się finansować wydawanie ograniczonej liczby starannie wyselekcjonowanych projektów, po ustaleniu posiadania zasobów niezbędnych do realizacji projektu.

2.3 Ryzyko niewłaściwej promocji wydawnictw

Na sprzedaż książek duży wpływ ma skuteczna promocja. Wynika to z faktu nasycenia rynku nowymi tytułami i wprowadzania na rynek coraz większej liczby nowych pozycji. Oznacza to, że dla bardzo duże znaczenie ma dobór i właściwe przeprowadzenie działań promocyjnych, co wiąże się także z przeznaczeniem na te działania odpowiednich nakładów. Istnieje ryzyko, że działania promocyjne prowadzone w związku z premierą wydawnictw Emitenta okażą się nieskuteczne, co może spowodować utratę środków przeznaczonych na produkcję i wydanie danej pozycji, oraz negatywnie wpłynąć na poziom sprzedaży, a tym samym na wyniki finansowe Emitenta. Celem ograniczenia tego ryzyka Emitent stara się właściwie dobierać środki służące promocji danej książki oraz zapewniać odpowiednie budżety na prowadzenie działań promocyjnych.

2.4 Ryzyko związane z brakiem sukcesu rynkowego książek

Rynek wydawniczy cechuje się ograniczoną przewidywalnością. Nie jest możliwe uzyskanie racjonalnej pewności co do wyników sprzedaży nowej pozycji wprowadzanej na rynek. Na sprzedaż każdej pozycji wpływ ma bardzo wiele czynników, takich jak bieżąca moda, atrakcyjność podobnych tytułów dostępnych na rynku w momencie wprowadzenia książki do sprzedaży lub skuteczność przeprowadzonych działań promocyjnych. Zawsze istnieje przy tym ryzyko, że ze względu na czynniki, których Spółka nie mogła przewidzieć, nowa pozycja nie odniesie sukcesu rynkowego, rozumianego jako uzyskanie takiego wyniku sprzedaży, który pozwoliłby co najmniej

na odzyskanie nakładów poniesionych na produkcję lub wydanie. Taka sytuacja może negatywnie wpłynąć na wynik finansowy Emitenta. Celem ograniczenia tego ryzyka Emitent stara się wybierać do wydania pozycje o odpowiednim potencjale sprzedażowym. Sposobem ograniczenia przedmiotowego ryzyka jest również wydawanie większej liczby książek, czyli dywersyfikacja oferty Emitenta.

**V. OŚWIADCZENIE EMITENTA O ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA INFORMACJE ZAWARTE
W DOKUMENCIE**

[Odpowiedzialność za informacje]

Działając w imieniu spółki MUZA S.A. oświadczamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, informacje zawarte w niniejszym dokumencie informacyjnym o ofercie papierów wartościowych są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym. Jednocześnie Emitent przyjmuje pełną odpowiedzialność za informacje zawarte w tym dokumencie.