

Temat: Ogłoszenie Zarządu Spółki pod firmą MUZA S.A. z siedzibą w Warszawie o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki MUZA S.A. na dzień 25 czerwca 2022 roku.

Raport bieżący nr 8//2022

Podstawa prawna:

Art. 56 ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie - informacje bieżące i okresowe oraz §19 ust. 1 pkt 1 i 2 Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Zarząd spółki MUZA Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Sienna 73, zarejestrowanej w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000065143 (dalej "Spółka"), działając na podstawie przepisów art. 399 § 1, art. 402¹ § 1 oraz art. 402² Kodeksu Spółek Handlowych (dalej "ksh") oraz § 10 pkt 2 Statutu Spółki, zwołuje Zwyczajne Walne Zgromadzenie na dzień 25 czerwca 2022 roku, na godzinę 10.00 w siedzibie Spółki, ul. Sienna 73, 00-833 Warszawa z następującym porządkiem obrad:

1. Otwarcie obrad Walnego Zgromadzenia i wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.
2. Sporządzenie listy obecności.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Przyjęcie porządku obrad.
5. Przyjęcie sprawozdania Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdań finansowych za 2021 rok, wyników oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za 2021 rok oraz wyników oceny wniosków Zarządu co do przeznaczenia zysku.
6. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności spółki oraz sprawozdania finansowego za 2021 rok.
7. Przyjęcie sprawozdania Rady Nadzorczej MUZA S.A. z wyników oceny sprawozdania z działalności grupy kapitałowej i skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej za 2021 rok.
8. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu MUZA S.A. z działalności grupy kapitałowej w 2021 roku.
9. Rozpatrzenie i zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej MUZA S.A. za 2021 rok.
10. Podjęcie uchwały o utworzeniu kapitału rezerwowego (funduszu dywidendowego)

11. Podjęcie uchwały w sprawie przeznaczenia zysku za rok obrotowy 2021.
12. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia członkom Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków za 2021 rok.
13. Przyjęcie sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności za 2021 rok.
14. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków za rok 2021
15. Przedstawienie informacji o przestrzeganiu zasad ładu korporacyjnego.
16. Podjęcie uchwały opiniującej sporządzone przez Radę Nadzorczą sprawozdanie o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za rok obrotowy 2021.
17. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej.
18. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Polityki wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej.
19. Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego przez Muza Spółka Akcyjna
20. Podjęcie uchwały w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii B – w związku z przyjęciem programu motywacyjnego przez Muza Spółka Akcyjna
21. Podjęcie uchwały w sprawie wyłączenia prawa poboru przez akcjonariuszy Spółki w zakresie emisji warrantów subskrypcyjnych serii B – w związku z przyjęciem programu motywacyjnego przez Muza Spółka Akcyjna
22. Podjęcie uchwały w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego spółki Muza Spółka Akcyjna
23. Podjęcie uchwały w sprawie wyłączenia prawa poboru przez akcjonariuszy Spółki w zakresie objęcia akcji serii D – w związku z przyjęciem programu motywacyjnego przez Muza Spółka Akcyjna
24. Podjęcie uchwał w sprawie zmiany statutu
25. Podjęcie uchwały w sprawie ustalenia tekstu jednolitego statutu spółki Muza Spółka Akcyjna / upoważnienia Rady Nadzorczej do sporządzenia tekstu jednolitego statutu spółki Muza Spółka
26. Zamknięcie obrad.

Opis procedur dotyczących uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu, zgodnie z art. 402² ksh:

1. Informacja o prawie uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu

Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu MUZA S.A. mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki na szesnaście (16) dni przed datą Walnego Zgromadzenia.

Dniem rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu jest dzień 9 czerwiec 2022 r.

W celu skorzystania z prawa uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu akcjonariusz powinien złożyć, nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po Dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, tj. w dniu 10 czerwca 2022 roku, żądanie, aby podmiot prowadzący na jego rzecz rachunek papierów wartościowych wystawił imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

Imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu zgodnie z art. 406³ § 3 ksh powinno zawierać:

1. firmę (nazwę), siedzibę, adres i pieczęć wystawiającego oraz numer zaświadczenia,
2. liczbę akcji,
3. rodzaj i kod akcji,
4. firmę (nazwę), siedzibę i adres spółki publicznej, która wyemitowała akcje,
5. wartość nominalną akcji,
6. imię i nazwisko albo firmę (nazwę) uprawnionego z akcji,
7. siedzibę (miejsce zamieszkania) i adres uprawnionego z akcji,
8. cel wystawienia zaświadczenia,
9. datę i miejsce wystawienia zaświadczenia,
10. podpis osoby upoważnionej do wystawienia zaświadczenia.

W celu uniknięcia ewentualnych wątpliwości odnośnie do prawa uczestnictwa danej osoby w Walnym Zgromadzeniu, uprasza się uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu oraz ich pełnomocników o zabranie ze sobą zaświadczenia, o którym mowa powyżej.

2. Lista akcjonariuszy

Spółka ustala listę akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu na podstawie:

a) wykazu przekazanego jej w formie elektronicznej (dedykowanym kanałem) przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych sporządzonego na podstawie wystawionych przez podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych imiennych zaświadczeń o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, oraz

b) księgi akcyjnej - uprawnieni z akcji imiennych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu mają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu Spółki, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej w Dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

Lista akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu zostanie wyłożona w siedzibie Spółki na trzy (3) dni powszednie przed odbyciem Walnego Zgromadzenia – 22 czerwca 2022 roku.

Akcjonariusz Spółki może żądać przesłania mu listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając własny adres poczty

elektronicznej, na który lista powinna być wysłana. Spółka może zażądać udokumentowania, iż podmiot składający takie żądanie w dniu jego zgłoszenia faktycznie jest akcjonariuszem, jeśli nie znajduje się on na liście akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu.

Statut Spółki nie przewiduje transmisji obrad Walnego Zgromadzenia.

3. Prawo akcjonariusza do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia

Akcjonariuszowi lub akcjonariuszom reprezentującym co najmniej 1/20 kapitału zakładowego Spółki przysługuje prawo żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia Spółki. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi Spółki w formie pisemnej lub elektronicznej nie później niż na 21 dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, tj. nie później niż 4 czerwca 2022 roku. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej zgłoszonego punktu porządku obrad. Akcjonariusz lub akcjonariusze żądający umieszczenia określonych spraw w porządku obrad muszą do powyższego żądania załączyć zaświadczenie wystawione przez właściwy podmiot potwierdzające stan posiadania przez akcjonariusza lub akcjonariuszy części kapitału zakładowego Spółki wymaganej do złożenia powyższego żądania (wersja papierowa/skan). Dodatkowo, w przypadku akcjonariusza lub akcjonariuszy będących osobami prawnymi, których reprezentacja wymaga przedłożenia właściwych dokumentów zgodnie z zasadami ich reprezentacji, wymagane jest załączenie do powyższego żądania oryginałów lub kopii tychże dokumentów. Obowiązek załączenia dokumentów, o których mowa powyżej dotyczy zarówno formy pisemnej jak i elektronicznej żądania, w postaci właściwej dla każdej z form (dokument papierowy lub jego kopia/skan). Żądanie w formie pisemnej wraz z kompletem załączników, powinno być dostarczone za potwierdzeniem złożenia w siedzibie Spółki pod adresem: ul. Sienna 73, 00-833 Warszawa lub wysłane do Spółki, za potwierdzeniem wysłania i potwierdzeniem odbioru na ww. adres lub w przypadku formy elektronicznej wysłane Spółce za potwierdzeniem otrzymania korespondencji mailowej na adres e-mail: gielda@muza.com.pl.

O właściwym terminie złożenia powyższego żądania świadczyć będzie data jego wpłynięcia do Spółki a w przypadku wykorzystania formy elektronicznej data umieszczenia powyższego żądania w systemie poczty elektronicznej Spółki. Zarząd Spółki niezwłocznie, jednak nie później niż na osiemnaście (18) dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, tj. do dnia 7 czerwca 2022 roku ogłosi zmiany w porządku obrad, wprowadzone na powyższe żądanie, przy czym ogłoszenie nowego porządku nastąpi w sposób właściwy dla zwołania Walnego Zgromadzenia.

4. Prawo akcjonariusza do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem Walnego Zgromadzenia

Akcjonariusz lub akcjonariusze, którzy reprezentują co najmniej 1/20 kapitału zakładowego Spółki mogą zgłosić przed terminem Walnego Zgromadzenia swoje projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem Walnego Zgromadzenia. Powyższe projekty uchwał muszą być zgłoszone Spółce w formie pisemnej lub elektronicznej nie później niż na 24 godziny przed terminem Walnego Zgromadzenia w związku z koniecznością ich ogłoszenia przez Spółkę na stronie internetowej. Akcjonariusz lub

akcjonariusze zgłaszający swoje projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem Walnego Zgromadzenia, muszą do powyższego zgłoszenia załączyć zaświadczenie wystawione przez właściwy podmiot potwierdzające stan posiadania przez akcjonariusza lub akcjonariuszy, wymaganej do powyższego zgłoszenia części kapitału zakładowego Spółki. Dodatkowo w przypadku akcjonariusza lub akcjonariuszy instytucjonalnych lub będących osobami prawnymi lub innymi, których reprezentacja wymaga przedłożenia właściwych dokumentów zgodnie z zasadami ich reprezentacji, wymagane jest załączenie do powyższego zgłoszenia oryginałów lub kopii tychże dokumentów. Obowiązek załączenia dokumentów, o których mowa powyżej dotyczy zarówno formy pisemnej jak i elektronicznej zgłoszenia, w postaci właściwej dla każdej z form (dokument papierowy lub jego kopia/skan). Zgłoszenie w formie pisemnej wraz z kompletem załączników powinno być złożone za potwierdzeniem złożenia w siedzibie Spółki pod adresem: ul. Sienna 73, 00-833 Warszawa lub wysłane do Spółki, za potwierdzeniem wysłania i potwierdzeniem odbioru, na ww. adres lub wysłane Spółce w przypadku formy elektronicznej za potwierdzeniem odebrania korespondencji mailowej na adres e-mail: gielda@muza.com.pl.

O właściwym terminie złożenia powyższego zgłoszenia świadczyć będzie data jego wpłynięcia do Spółki, a w przypadku wykorzystania formy elektronicznej data umieszczenia powyższego zgłoszenia w systemie poczty elektronicznej Spółki. Spółka może podjąć proporcjonalne do celu działania służące identyfikacji Akcjonariusza lub akcjonariuszy i weryfikacji ważności przesłanych dokumentów. Spółka niezwłocznie ogłasza powyższe projekty uchwał na swojej stronie internetowej.

5. Prawo akcjonariusza do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad podczas Walnego Zgromadzenia

Każdy z akcjonariuszy może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

6. Prawo do ustanowienia pełnomocnika, formy pełnomocnictwa oraz sposób zawiadamiania o udzieleniu pełnomocnictwa w formie elektronicznej, wraz ze sposobami weryfikacji ważności pełnomocnictw

Akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Pełnomocnik wykonuje wszystkie uprawnienia akcjonariusza na Walnym Zgromadzeniu, chyba, że co innego wynika z treści pełnomocnictwa. Pełnomocnik może udzielić dalszego pełnomocnictwa, jeżeli wynika to z treści pełnomocnictwa. Pełnomocnik może reprezentować więcej niż jednego akcjonariusza i głosować odmiennie z akcji każdego akcjonariusza. Akcjonariusz posiadający akcje zapisane na więcej niż jednym rachunku papierów wartościowych może ustanowić oddzielnych pełnomocników do wykonywania praw z akcji zapisanych na każdym z rachunków. Akcjonariusz nie będący osobą fizyczną może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu przez osobę uprawnioną do składania oświadczeń woli w jego imieniu lub przez pełnomocnika. Pełnomocnictwo do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu wymaga udzielenia na piśmie lub w postaci elektronicznej. W przypadku udzielenia pełnomocnictwa w postaci elektronicznej akcjonariusz informuje o tym fakcie Spółkę za pośrednictwem poczty elektronicznej Spółki za potwierdzeniem odebrania korespondencji mailowej na adres e-mail: gielda@muza.com.pl. Spółka na swojej stronie internetowej w zakładce Relacje inwestorskie/Formularze udostępnia

do pobrania wzór formularza zawiadomienia o udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej, który po wypełnieniu zgodnie z instrukcją w nim zawartą powinien być przez akcjonariusza wysłany Spółce na ww. adres e-mail. W przypadku akcjonariusza instytucjonalnego lub będącego osobą prawną lub inną wymagane jest załączenie do zawiadomienia o udzieleniu pełnomocnictwa dokumentów potwierdzających reprezentację. Zawiadomienie o udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej musi wpłynąć do Spółki najpóźniej na 24 godziny przed terminem Walnego Zgromadzenia w związku z potrzebą przeprowadzenia działań weryfikacyjnych.

Członek Zarządu, Rady Nadzorczej Spółki i pracownik Spółki mogą być pełnomocnikami Akcjonariuszy na Walnym Zgromadzeniu. Jeżeli pełnomocnikiem na Walnym Zgromadzeniu jest członek Zarządu, członek Rady Nadzorczej, pracownik Spółki lub pracownik Spółki zależnej od Spółki, pełnomocnictwo może upoważniać do reprezentacji tylko na jednym Walnym Zgromadzeniu. Pełnomocnik ma obowiązek ujawnić akcjonariuszowi okoliczności wskazujące na istnienie bądź możliwość wystąpienia konfliktu interesów. Udzielenie dalszego pełnomocnictwa jest wyłączone.

Weryfikacja ważności udzielonych pełnomocnictw będzie przeprowadzona poprzez:

- a) sprawdzenie kompletności dokumentów udzielonego pełnomocnictwa, szczególnie w przypadkach pełnomocnictw wielokrotnych,
- b) sprawdzenie poprawności danych wpisanych do formularza i porównanie ich z informacją zawartą w wykazie osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu,
- c) stwierdzenie zgodności uprawnień osób udzielających pełnomocnictwa w imieniu osób prawnych ze stanem widniejącym w stosownych odpisach KRS,
- d) potwierdzenie danych i tym samym identyfikację akcjonariusza lub akcjonariuszy za pośrednictwem poczty elektronicznej lub telefonicznie w przypadku postaci elektronicznej pełnomocnictwa i takiego zawiadomienia o nim.

Spółka w ramach weryfikacji ważności udzielonych pełnomocnictw w postaci elektronicznej i identyfikacji akcjonariusza może zwrócić się do akcjonariusza z wnioskiem o przesłanie, w postaci elektronicznej, pełnomocnictwa w postaci skanu w formacie PDF lub pliku zdjęciowego ze sfotografowanym pełnomocnictwem. W razie wystąpienia jakichkolwiek wątpliwości wymagających wyjaśnienia Spółka może podjąć inne działania proporcjonalne do celu, służące identyfikacji akcjonariusza lub akcjonariuszy i weryfikacji ważności przedstawionych pełnomocnictw, zawiadomień i dokumentów. Spółka dołącza pełnomocnictwa w formie papierowej (w tym wydrukowane z postaci elektronicznej) do protokołu Walnego Zgromadzenia.

7. Informacja na temat wykonywania prawa głosu przez pełnomocnika za pomocą formularza

Spółka w zakładce Relacje inwestorskie/Formularze na swojej stronie internetowej www.muza.com.pl udostępnia do pobrania wzór formularza do wykonywania prawa głosu przez pełnomocnika lub udzielenia pełnomocnikowi przez akcjonariusza pisemnej instrukcji w sprawie sposobu głosowania, o którym mowa w art. 402³ § 1 pkt 5 i § 3 pkt 1-4 ksh. Formularz wymieniony powyżej, po wypełnieniu przez akcjonariusza udzielającego pełnomocnictwa, w przypadku głosowania jawnego na Walnym Zgromadzeniu, może stanowić kartę do głosowania dla pełnomocnika, jeżeli akcjonariusz do takiego wykorzystania formularza pełnomocnika zobowiązał. W przypadku zaś głosowania tajnego wypełniony formularz powinien być traktowany jedynie jako pisemna instrukcja w sprawie sposobu głosowania przez pełnomocnika w takim głosowaniu i winien być przez niego zachowany.

Jeżeli pełnomocnik głosuje przy wykorzystaniu formularza musi go doręczyć Przewodniczącemu Walnego Zgromadzenia najpóźniej przed zakończeniem głosowania nad uchwałą, która wedle dyspozycji akcjonariusza ma być głosowana przy jego wykorzystaniu. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia informuje Walne Zgromadzenie o oddaniu głosu przy wykorzystaniu formularza i na tej podstawie głos taki jest uwzględniany przy liczeniu ogółu głosów oddanych w głosowaniu nad daną uchwałą. Formularz wykorzystany w głosowaniu dołączany jest do księgi protokołów.

W przypadku, gdy liczenie głosów na Walnym Zgromadzeniu będzie się odbywało za pomocą elektronicznych urządzeń do liczenia głosów, formularz pozwalający na wykonywanie prawa głosu przez pełnomocnika nie będzie miał zastosowania.

8. Informacja o alternatywnych formach uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu i wykonywaniu prawa głosu

Statut Spółki nie dopuszcza możliwości udziału w Walnym Zgromadzeniu ani oddania głosu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej oraz korespondencyjnie.

9. Dzień rejestracji uczestnictwa na Walnym Zgromadzeniu

Dniem rejestracji uczestnictwa na Walnym Zgromadzeniu jest 9 czerwiec 2022 r.

10. Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu

Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki w Dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

Osoba uprawniona do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu może uzyskać pełny tekst dokumentacji, która ma być przedstawiona Walnemu Zgromadzeniu, oraz projekty uchwał w siedzibie Spółki przy ul. Siennej 73 w Warszawie (00-833), w godz. 9.00 – 16.00

Wskazanie adresu strony internetowej, na której będą udostępnione informacje dotyczące Walnego Zgromadzenia:

www.relacje.muza.com.pl

Uchwała Nr 1/2022 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki pod firmą „MUZA” S.A. z siedzibą w Warszawie

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy MUZA S.A. na podstawie art. 409 § 1 k.s.h. wybiera na przewodniczącego WZA.....

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała Nr 2/2022
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Spółki pod firmą „MUZA” S.A.
z siedzibą w Warszawie

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy MUZA S.A. postanawia przyjąć porządek obrad w brzmieniu zaproponowanym w ogłoszeniu Zarządu Spółki o zwołaniu Zgromadzenia.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała Nr 3/2022
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Spółki pod firmą „MUZA” S.A.
z siedzibą w Warszawie

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy MUZA S.A. na podstawie art. 382 § 3 kodeksu spółek handlowych przyjmuje sprawozdanie Rady Nadzorczej z oceny sprawozdania finansowego MUZA S.A. za 2021 rok, oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za 2021 rok., oraz oceny wniosku Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała Nr 4/2022
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Spółki pod firmą „MUZA” S.A.
z siedzibą w Warszawie

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy MUZA S.A. na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 1 kodeksu spółek handlowych oraz § 13 pkt 1 Statutu Spółki zatwierdza sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za 2021 rok.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała Nr 5/2022
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Spółki pod firmą „MUZA” S.A.
z siedzibą w Warszawie

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy MUZA S.A. na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 1 kodeksu spółek handlowych oraz § 13 pkt 1 Statutu Spółki zatwierdza sprawozdanie finansowe MUZA S.A. za 2021 rok.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia

Uchwała Nr 6/2022
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Spółki pod firmą „MUZA” S.A.
z siedzibą w Warszawie

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy MUZA S.A. na podstawie art. 382 § 3 oraz art. 395 § 5 kodeksu spółek handlowych oraz § 13 pkt 1 Statutu Spółki zatwierdza sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdania z działalności grupy kapitałowej MUZA S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej MUZA S.A. za 2021 rok.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia

Uchwała Nr 7/2022
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Spółki pod firmą „MUZA” S.A.
z siedzibą w Warszawie

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy MUZA S.A. na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 1 i § 5 kodeksu spółek handlowych oraz § 13 pkt 1 Statutu Spółki zatwierdza sprawozdanie Zarządu z działalności grupy kapitałowej MUZA S.A. za 2021 rok.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała Nr 8/2022
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Spółki pod firmą „MUZA” S.A.
z siedzibą w Warszawie

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy MUZA S.A. na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 1 i § 5 kodeksu spółek handlowych oraz § 13 pkt 1 Statutu Spółki zatwierdza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej MUZA S.A. za 2021 rok.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała Nr 9/2022
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Spółki pod firmą „Muza” S.A.
z siedzibą w Warszawie

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki MUZA Spółka Akcyjna, działając na podstawie § 13 pkt 6) w związku z § 22 Statutu Spółki oraz stosownie do art. 396 § 4 i 5 Kodeksu spółek handlowych, uchwala co następuje:

1. Tworzy się kapitał rezerwowy (fundusz dywidendowy), który będzie zasilony środkami finansowymi pochodzącymi z zysku Spółki – stosownie do odpowiedniej decyzji Walnego Zgromadzenia - w szczególności poprzez:
 - a. przeznaczenie na powołany kapitał zysku na podstawie uchwał o podziale zysku lub
 - b. przeniesienie na powołany kapitał środków znajdujących się na innych kapitałach Spółki albo zysku z lat poprzednich.
2. Środki znajdujące się na kapitale rezerwowym (funduszu dywidendowym), utworzonym stosownie do ust. 1 niniejszej uchwały, mogą zostać przeznaczone na wypłaty dla akcjonariuszy Spółki, a w szczególności na wypłatę dywidendy lub zaliczki na poczet dywidendy.
3. Walne Zgromadzenie może podjąć decyzję co do innego wykorzystania środków finansowych, które znajdują się będą na kapitale rezerwowym (funduszu dywidendowym), utworzonym stosownie do ust. 1 niniejszej uchwały.

Uchwała Nr 10/2022
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Spółki pod firmą „Muza” S.A.
z siedzibą w Warszawie

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą: MUZA spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie („Spółka”), działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 2 k.s.h. oraz § 13 pkt 5 i § 24 pkt 2 Statutu Spółki, niniejszym postanawia co następuje:

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia przeznaczyć część zysku, wykazanego w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2021 r., w kwocie 259.580,81 zł (dwieście pięćdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset osiemdziesiąt złotych 81/100), na kapitał rezerwowy.
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia przeznaczyć część zysku, wykazanego w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2021 r., w kwocie 2.000.000,00 zł (dwa miliony złotych 00/100), na kapitał rezerwowy (fundusz dywidendowy) utworzony uchwałą nr 9/2022.
3. Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanowił przeznaczyć część zysku, wykazanego w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2021 r., w kwocie 469.547,71 zł (czteryście sześćdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset czterdzieści siedem złotych 71/100), na pokrycie straty z lat ubiegłych.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Uchwała Nr 11/2022
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Spółki pod firmą „MUZA” S.A.
z siedzibą w Warszawie

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy MUZA S.A., w oparciu o art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 13 pkt 3 Statutu Spółki udziela Prezesowi Zarządu Marcinowi Garlińskiemu absolutorium z wykonania obowiązków za 2021 rok.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała Nr 12/2022
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Spółki pod firmą „MUZA” S.A.
z siedzibą w Warszawie

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy MUZA S.A., w oparciu o art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 13 pkt 3 Statutu Spółki udziela Wiceprezesowi Zarządu Małgorzacie Czarzasty absolutorium z wykonania obowiązków za 2021 rok.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała Nr 13/2022
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Spółki pod firmą „MUZA” S.A.
z siedzibą w Warszawie

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy MUZA S.A. na podstawie art. 395 § 5 kodeksu spółek handlowych przyjmuje sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności za 2021 rok.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała Nr 14/2022
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Spółki pod firmą „MUZA” S.A.
z siedzibą w Warszawie

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy MUZA S.A. w oparciu o art. 395 § 2 pkt 3 kodeksu spółek handlowych oraz § 13 pkt 3 Statutu Spółki udziela Przewodniczącemu Rady Nadzorczej Spółki Stanisławowi Stępniewi absolutorium z wykonania obowiązków za 2021 rok.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała Nr 15/2022
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Spółki pod firmą „MUZA” S.A.
z siedzibą w Warszawie

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy MUZA S.A. w oparciu o art. 395 § 2 pkt 3 kodeksu spółek handlowych oraz § 13 pkt 3 Statutu Spółki udziela członkowi Rady Nadzorczej Spółki Grzegorzowi Kołtuniakowi absolutorium z wykonania obowiązków za 2021 rok.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała Nr 16/2022
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Spółki pod firmą „MUZA” S.A.
z siedzibą w Warszawie

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy MUZA S.A. w oparciu o art. 395 § 2 pkt 3 kodeksu spółek handlowych oraz § 13 pkt 3 Statutu Spółki udziela członkowi Rady Nadzorczej Spółki Tomaszowi Wołynko absolutorium z wykonania obowiązków za 2021 rok.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała Nr 17/2022
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Spółki pod firmą „MUZA” S.A.
z siedzibą w Warszawie

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy MUZA S.A. w oparciu o art. 395 § 2 pkt 3 kodeksu spółek handlowych oraz § 13 pkt 3 Statutu Spółki udziela członkowi Rady Nadzorczej Spółki Krzysztofowi Czeszejko-Sochackiemu absolutorium z wykonania obowiązków za 2021 rok.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała Nr 18/2022
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Spółki pod firmą „MUZA” S.A.
z siedzibą w Warszawie

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy MUZA S.A. w oparciu o art. 395 § 2 pkt 3 kodeksu spółek handlowych oraz § 13 pkt 3 Statutu Spółki udziela członkowi Rady Nadzorczej Spółki Magdalenie Wołek absolutorium z wykonania obowiązków za 2021 rok.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała Nr 19/2022
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Spółki pod firmą „MUZA” S.A.
z siedzibą w Warszawie

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy MUZA S.A. zapoznało się z przedłożonym przez Zarząd Spółki raportem Zarządu Spółki na temat przestrzegania „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” przez spółkę w roku 2021.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała Nr 20/2022
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Spółki pod firmą „Muza” S.A.
z siedzibą w Warszawie

Zwyczajne Walne Zgromadzenie („**Zgromadzenie**”) spółki pod firmą: **MUZA spółka akcyjna** z siedzibą w Warszawie („**Spółka**”), działając stosownie do art. 90g ust. 6 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („**Ustawa**”), postanawia, co następuje:

§ 1.

Po zapoznaniu się ze „Sprawozdaniem o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2021 sporządzonym w dniu 26 maja 2022 r. przez Radę Nadzorczą spółki MUZA Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie” („**Sprawozdanie**”), przedstawiającym kompleksowy przegląd wynagrodzeń, w tym wszystkich świadczeń, niezależnie od ich formy, otrzymanych przez poszczególnych członków Zarządu i Rady Nadzorczej lub należnych poszczególnym członkom Zarządu i Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2021, jak również przy uwzględnieniu oceny biegłego rewidenta, o której mowa w art.90g ust. 10 Ustawy („**Opinia**”), Zgromadzenie pozytywnie opiniuje (zatwierdza) Sprawozdanie, którego treść wraz z Opinią biegłego rewidenta, stanowią załączniki do niniejszej uchwały

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia

Uchwała Nr 21/2022
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Spółki pod firmą „Muza” S.A.
z siedzibą w Warszawie

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą: MUZA spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie („Spółka”), działając na podstawie art. 392 § 1 k.s.h. oraz § 13 pkt 7 statutu Spółki, niniejszym postanawia co następuje:

- Zmienia się uchwałę nr 16/2010 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 22 października 2010 r. („Uchwała”) zmienioną uchwałą nr 19 z dnia 15 czerwca 2019 r. w ten sposób, że pkt 2 Uchwały otrzymuje brzmienie:
„2. pozostali Członkowie Rady Nadzorczej – w kwocie brutto: 1.350 zł (jeden tysiąc trzysta pięćdziesiąt złotych) miesięcznie.”
- Zmienia się uchwałę nr 16/2010 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 22 października 2010 r. („Uchwała”) w ten sposób, że pkt 1 Uchwały otrzymuje brzmienie:
„1. Przewodniczący Rady Nadzorczej – w kwocie brutto 24.000 zł (dwadzieścia cztery tysiące złotych) miesięcznie.”

Powyższa zmiana Uchwały dotyczy posiedzeń Rady Nadzorczej odbywających się po wejściu w życie niniejszej uchwały.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia

Uchwała Nr 22/2022
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Spółki pod firmą „Muza” S.A.
z siedzibą w Warszawie

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą MUZA Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000065143 („Spółka”), działając stosownie do art. 90c w związku z art. 90e ust. 4 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych – („Ustawa”), zmienia „Politykę wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej spółki Muza S.A.” („Polityka”) przyjętą uchwałą nr 19/2020 z dnia 27.06.2020 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, w ten sposób, że:

Zmienia się § 3.5 Polityki i nadaje mu następujące brzmienie:

Premia okresowa:

(a) roczna – przysługuje każdemu członkowi Zarządu w wysokości ustalonej przez Radę Nadzorczą, przy czym Rada Nadzorcza może określić wskaźniki lub priorytety, od zrealizowania których uzależnione jest prawo do premii rocznej, kierując się w szczególności charakterem obowiązków realizowanych przez członka Zarządu w ramach stosunku prawnego, o którym mowa w § 2.3(a) Polityki, z zastrzeżeniem, że podstawą przyznania

premii może być w szczególności: pełnienie funkcji (wykonywanie obowiązków) członka Zarządu w trakcie określonego roku kalendarzowego (przez cały rok lub określoną część roku), osiągnięcie szczególnych celów (kamieni milowych) związanych z realizacją strategii Spółki lub osiągnięcie wyniku finansowego (zysku netto) określonego w budżecie rocznym Spółki, zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą. Premia roczna może być płatna zaliczkowo (w tym w trakcie roku kalendarzowego, którego dotyczy) - na zasadach określonych przez Radę Nadzorczą.

(b) za inne okresy – może zostać przyznana wszystkim lub poszczególnym członkom Zarządu przez Radę Nadzorczą, która winna określić szczególne cele (kamienie milowe) związane z realizacją strategii Spółki, względnie związane z nadzwyczajnymi okolicznościami mogącymi mieć negatywny wpływ na działalność Spółki – od spełnienia których uzależnione jest prawo do premii. Powyższa premia może być płatna zaliczkowo - na zasadach określonych przez Radę Nadzorczą.

Zmienia się § 3.6 Polityki i nadaje mu następujące brzmienie:

Wysokość premii okresowych oraz kryteria, od których uzależnione jest prawo do nich, winny być ustalane w taki sposób, aby sprzyjały działaniom członków Zarządu w celu realizacji strategii biznesowej Spółki, jej długoterminowych interesów oraz działaniom w celu zachowania stabilności Spółki. Wysokość premii winna uwzględniać w szczególności:

- (a) wysokości wynagrodzenia zasadniczego,
- (b) stopień realizacji celów określonych przez Radę Nadzorczą,
- (c) indywidualną ocenę pracy danego Członka Zarządu
- (d) okres pełnienia funkcji (wykonywania obowiązków) członka Zarządu (w tym również w trakcie roku kalendarzowego, którego dotyczy premia).

Uchwała Nr 23/2022
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Spółki pod firmą „Muza” S.A.
z siedzibą w Warszawie

Walne Zgromadzenie spółki MUZA Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej zwanej: **Spółką**) przyjmuje program motywacyjny (dalej: **Program**) dla osób o kluczowym znaczeniu dla MUZA S.A. z siedzibą w Warszawie. Program będzie realizowany przez Zarząd Spółki - w oparciu o regulamin przyjęty przez Zarząd Spółki, który stanowi załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.

Celem wprowadzenia Programu jest stworzenie w Spółce skutecznych mechanizmów motywujących wobec wybranych kluczowych współpracowników Spółki i podmiotów powiązanych kapitałowo ze Spółką („**Uczestników Programu**”) - poprzez umożliwienie im nabycia papierów wartościowych wyemitowanych przez Spółkę - prowadzących do dłuższego związania Uczestników Programu ze Spółką oraz podmiotami powiązanymi kapitałowo ze Spółką, zwiększenia ich zaangażowania w pracę na rzecz Spółki i podmiotów powiązanych

kapitałowo ze Spółką oraz do efektywnego zarządzania tymi podmiotami, poprawy ich wyników finansowych, jak również zapewnienia w przyszłości wzrostu ich wartości z korzyścią dla wszystkich Uczestników Programu.

Program będzie trwał trzy lata – w okresie od 2022 r. do 2024 r. włącznie. W ramach Programu osoby w nim uczestniczące, tj. Uczestnicy Programu, będą mogły, pod warunkiem realizacji kryteriów i warunków Programu, objąć warranty subskrypcyjne – na zasadach określonych w regulaminie Programu. Regulamin określa szczegółowe zasady funkcjonowania Programu, w tym warunki nabywania i wykonywania prawa do obejmowania przez Uczestników Programu papierów wartościowych wyemitowanych przez Spółkę. Wraz z podjęciem niniejszej uchwały Walne Zgromadzenie potwierdza wybór Uczestników Programu (Lista Uczestników Programu stanowi załącznik do regulaminu Programu).

Załącznik nr 1 do uchwały nr 23/2022

REGULAMIN PROGRAMU MOTYWACYJNEGO

MUZA SPÓŁKA AKCYJNA

Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE

PREAMBUŁA

- Celem wprowadzenia programu motywacyjnego („**Program**”) jest stworzenie w spółce MUZA Spółka Akcyjna („**Spółka**”) skutecznych mechanizmów motywujących wobec wybranych kluczowych współpracowników Spółki i podmiotów powiązanych kapitałowo ze Spółką („**Uczestników Programu**”) - poprzez umożliwienie im nabycia papierów wartościowych wyemitowanych przez Spółkę - prowadzących do dłuższego związania Uczestników Programu ze Spółką oraz podmiotami powiązanymi kapitałowo ze Spółką, zwiększenia ich zaangażowania w pracę na rzecz Spółki i podmiotów powiązanych kapitałowo ze Spółką oraz do efektywnego zarządzania tymi podmiotami, poprawy ich wyników finansowych, jak również zapewnienia w przyszłości wzrostu ich wartości z korzyścią dla wszystkich Uczestników Programu.
- Niniejszy Regulamin określa szczegółowe zasady funkcjonowania Programu, w tym warunki nabywania i wykonywania prawa do obejmowania przez Uczestników Programu papierów wartościowych wyemitowanych przez Spółkę.

1. DEFINICJE

- 1.1. Wszelkie zwroty pisane w niniejszym Regulaminie wielką literą mają znaczenie nadane im poniżej:

Akcja, Akcje	oznacza akcje zwykłe na okaziciela nowej serii o wartości nominalnej 2,00 zł (dwa złote) każda akcja, które zostaną wyemitowane przez Spółkę w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki - na warunkach szczegółowo określonych w Uchwałach w Sprawie Realizacji Programu – w łącznej liczbie nie większej niż Łączna Liczba Obejmowanych Akcji.
Cele Finansowe	oznacza następujące cele finansowe: a) osiągnięcie przez Spółkę w przynajmniej jednym Okresie Rozliczeniowym (tj. w danym roku obrotowym Spółki) zysku netto w kwocie 2.500.000 zł (dwa miliony pięćset tysięcy złotych) lub b) osiągnięcie przez Spółkę w dwóch kolejnych Okresach Rozliczeniowych (tj. następujących po sobie latach obrotowych Spółki) zysku netto w łącznej kwocie 4.000.000 zł (cztery miliony złotych), z zastrzeżeniem, że zysk netto powinien wynikać z rocznego sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego za dany Okres Rozliczeniowy (rok obrotowy Spółki), poddanego badaniu przez firmę audytorską oraz zatwierdzonego przez Walne Zgromadzenie – stosownie do właściwych przepisów prawa, w tym przepisów KSH oraz ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości.
Grupa Kapitałowa	oznacza grupę kapitałową w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości, przy założeniu, że Spółka stanowi jednostkę dominującą wobec jednostek zależnych.
KC	oznacza ustawę z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny.
KP	oznacza ustawę z dnia 26 czerwca 1974 r. – Kodeks pracy.
KRS	oznacza Krajowy Rejestr Sądowy.
KSH	oznacza ustawę z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych.
Liczba Obejmowanych Akcji	oznacza maksymalną liczbę Akcji, które może objąć dany Uczestnik Programu w wykonaniu Programu – w zamian za posiadane Warranty poprzez realizację Prawa Objęcia Akcji.
Liczba Obejmowanych	oznacza maksymalną liczbę Warrantów, które może objąć dany Uczestnik Programu w wykonaniu Programu.

Warrantów	
Lista Uczestników Programu	oznacza listę osób biorących udział w Programie.
Łączna Liczba Obejmowanych Akcji	oznacza maksymalną łączną liczbę Akcji, które mogą zostać objęte przez wszystkich Uczestników Programu w wykonaniu Programu – w zamian za posiadane Warranty poprzez realizację Prawa Objęcia Akcji, tj. łącznie nie więcej niż 200.000 (dwieście tysięcy) Akcji.
Łączna Liczba Obejmowanych Warrantów	oznacza maksymalną łączną liczbę Warrantów, które mogą zostać objęte przez wszystkich Uczestników Programu w wykonaniu Programu, tj. łącznie nie więcej niż 200.000 (dwieście tysięcy) Warrantów.
Oferta Objęcia Warrantów	oznacza pisemną ofertę objęcia Warrantów w trybie subskrypcji prywatnej, skierowaną do Uczestnika Programu, której przyjęcie następuje poprzez zawarcie Umowy Objęcia Warrantów, której wzór stanowi Załącznik nr 2 do Regulaminu.
Okres Programu	oznacza okres od dnia podjęcia Uchwały w Sprawie Przyjęcia Programu do dnia 31 grudnia 2024 r. włącznie, obejmujący trzy Okresy Rozliczeniowe (tj. następujące po sobie lata obrotowe Spółki: 2022, 2023 oraz 2024) - z zastrzeżeniem czynności dotyczących Programu, które zgodnie z treścią Regulaminu mogą być dokonane w późniejszym terminie.
Okres Rozliczeniowy	oznacza okres 12 miesięcy, który pokrywa się z rokiem kalendarzowym, tj. okres od 1 stycznia do 31 grudnia danego roku kalendarzowego, stanowiący jednocześnie rok obrotowy Spółki.
Oświadczenie o Objęciu Akcji	oznacza oświadczenie Uczestnika Programu w sprawie objęcia Akcji w warunkowo podwyższonym kapitale zakładowym Spółki, zgodnie z art. 451 par. 1 KSH, w wykonaniu Prawa Objęcia Akcji.
Prawo Objęcia Akcji	oznacza uprawnienie Uczestnika Programu do objęcia Akcji w wykonaniu praw z Warrantów.
Przyjęcie Oferty Objęcia Warrantów	oznacza pisemne oświadczenie Uczestnika Programu o przyjęciu Oferty Objęcia Warrantów w trybie subskrypcji prywatnej, zawarte w Umowie Objęcia Warrantów, której wzór stanowi Załącznik nr 3 do Regulaminu.
Program	oznacza program motywacyjny ustanowiony w Spółce na podstawie Regulaminu oraz Uchwały w Sprawie Przyjęcia

	Programu.
Rada Nadzorcza	oznacza Radę Nadzorczą Spółki.
Rejestracja Warunkowego Podwyższenia Kapitału Zakładowego	oznacza rejestrację Warunkowego Podwyższenia Kapitału Zakładowego w rejestrze przedsiębiorców KRS w związku z podjęciem Uchwał w Sprawie Realizacji Programu.
Regulamin	oznacza niniejszy regulamin Programu.
Rozporządzenie Prospektowe	oznacza 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.
Spółka	oznacza spółkę pod firmą MUZA Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (00-833) przy ul. Siennej 73, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000065143 (NIP 5260204280, REGON 001378210).
Stosunek Służbowy	oznacza pozostawanie ze Spółką lub podmiotem wchodzącym w skład Grupy Kapitałowej w stosunku pracy, zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze (w tym umowy o współpracę), na podstawie którego dana osoba świadczy pracę lub usługi na rzecz Spółki lub podmiotu wchodzącego w skład Grupy Kapitałowej; za Stosunek Służbowy relewantny dla przyznania prawa do Warrantów nie uważa się stosunku prawnego, które obowiązywanie ustało w okolicznościach wskazanych w Regulaminie.
Uchwała w Sprawie Przyjęcia Programu	oznacza uchwałę Walnego Zgromadzenia Spółki odnoszącą się w szczególności do ustanowienia Programu w Spółce.
Uchwały w Sprawie Realizacji Programu	oznacza łącznie uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki odnoszące się do realizacji Programu w Spółce, w szczególności do: emisji Warrantów, Warunkowego Podwyższenia Kapitału Zakładowego, wyłączenia w całości prawa poboru przysługującego dotychczasowym akcjonariuszom Spółki w związku z emisją Warrantów i Akcji oraz zmiany statutu Spółki.
Uczestnik Programu, Uczestnicy Programu	oznacza osoby znajdujące się na Liście Uczestników Programu, które – według stanu na chwilę zawarcia Umowy

	Partycypacyjnej - stanowią osoby kluczowe dla działalności Spółki, o ile wchodzi w skład organów Spółki lub podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej lub pozostają ze Spółką lub podmiotem wchodzącym w skład Grupy Kapitałowej w Stosunku Służbowym. Według stanu na dzień przyjęcia Regulaminu jako Uczestników Programu wskazuje się następujące osoby: Marcin Garliński - Prezes Zarządu oraz Małgorzata Czarzasty – Wiceprezes Zarządu.
Umowa Partycypacyjna	oznacza umowę zawartą przez Spółkę z Uczestnikiem Programu, na podstawie której Uczestnik wyraża zgodę na udział w Programie, w tym na warunki Programu, której wzór stanowi Załącznik nr 1 do Regulaminu.
Umowa Objęcia Warrantów	oznacza umowę o objęciu Warrantów, zawieraną w związku z Ofertą Objęcia Warrantów, która obejmuje Przyjęcie Oferty Objęcia Warrantów (w ramach subskrypcji prywatnej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 1 KSH), której wzór stanowi Załącznik nr 3 do Regulaminu.
Ustawa o Obrocie	oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.
Ustawa o Ofercie	oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.
Walne Zgromadzenie	oznacza Walne Zgromadzenie Spółki.
Warrant, Warranty	oznacza warranty subskrypcyjne stanowiące papiery wartościowe imienne nowej serii B, uprawniające ich posiadacza do zapisu lub objęcia Akcji, z wyłączeniem prawa poboru, które zostaną wyemitowane przez Spółkę w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki - na warunkach szczegółowo określonych w Uchwałach w Sprawie Realizacji Programu – w łącznej liczbie nie większej niż Łączna Liczba Obejmowanych Warrantów.
Warunkowe Podwyższenie Kapitału Zakładowego	oznacza warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki (w rozumieniu art. 448-453 KSH) dokonane w związku z podjęciem Uchwał w Sprawie Realizacji Programu – celem emisji Warrantów oraz przyznania Prawa Objęcia Akcji przez Uczestników Programów jako posiadaczy Warrantów - w wykonaniu Programu.
Zarząd	oznacza Zarząd Spółki.

2. PODSTAWOWE ZASADY PRZEPROWADZENIA PROGRAMU

- 2.1. Program zostanie przeprowadzony w Okresie Programu - na podstawie Regulaminu, z zastrzeżeniem czynności dotyczących Programu, które zgodnie z treścią Regulaminu mogą być dokonane w późniejszym terminie.
- 2.2. Program będzie trwał trzy lata – w okresie od 2022 r. do 2024 r. włącznie.
- 2.3. W ramach Programu osoby w nim uczestniczące, tj. Uczestnicy Programu, będą mogły, pod warunkiem realizacji kryteriów i warunków Programu, objąć Warranty - w ilości odpowiadającej Liczbie Obejmowanych Warrantów, z zastrzeżeniem że wszyscy Uczestnicy Programu nie mogą objąć łącznie Warrantów w ilości większej niż Łączna Liczba Obejmowanych Warrantów.
- 2.4. Warranty stanowią będą papiery wartościowe imienne nowej serii B, uprawniające ich posiadacza do zapisu lub objęcia Akcji, z wyłączeniem prawa poboru, które zostaną wyemitowane przez Spółkę w związku z Warunkowym Podwyższeniem Kapitału Zakładowego - na warunkach szczegółowo określonych w Uchwałach w Sprawie Realizacji Programu – w łącznej liczbie nie większej niż Łączna Liczba Obejmowanych Warrantów.
- 2.5. Na zasadach określonych w Regulaminie Uczestnikom Programu przysługuje Prawo Objęcia Akcji w zamian za posiadane Warranty.
- 2.6. Program będzie realizowany w następującym trybie:
 - a) podjęcie przez Zarząd uchwały w sprawie przyjęcia Regulaminu;
 - b) potwierdzenie Listy Uczestników Programu;
 - c) podjęcie przez Walne Zgromadzenie Uchwały w Sprawie Przyjęcia Programu;
 - d) podjęcie przez Walne Zgromadzenie Uchwał w Sprawie Realizacji Programu;
 - e) złożenie wniosku do KRS w sprawie Rejestracji Warunkowego Podwyższenia Kapitału Zakładowego;
 - f) Rejestracja Warunkowego Podwyższenia Kapitału Zakładowego;
 - g) zawarcie Umowy Partycypacyjnej przez Spółkę z każdym z Uczestników Programu;
 - h) złożenie Oferty Objęcia Warrantów przez Spółkę wobec danego Uczestnika Programu (po spełnieniu kryteriów udziału w Programie) oraz zawarcie Umowy Objęcia Warrantów przez Spółkę z Uczestnikami Programu, która obejmuje Przyjęcie Oferty Objęcia Warrantów przez danego Uczestnika Programu;
 - i) nabycie przez Uczestników Programu praw z Akcji - w zamian za Warranty oraz podwyższenie kapitału zakładowego Spółki poprzez realizację Prawa Objęcia Akcji w warunkowo podwyższonym kapitale zakładowym Spółki;
 - j) wykonanie obowiązków związanych z dematerializacją Akcji;
 - k) dopuszczenie i wprowadzenie Akcji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
- 2.7. W przypadku likwidacji Spółki wygasają prawa do objęcia Warrantów oraz Prawo do Objęcia Akcji, a Uczestnikom Programu nie przysługują żadne roszczenia wobec

Spółki lub innych podmiotów (w tym prawo do odszkodowania).

3. UCZESTNICZY PROGRAMU

- 3.1. Zarząd potwierdza przystąpienie do Programu poprzez podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia Regulaminu.
- 3.2. Uczestnikami Programu będą osoby wymienione w Liście Uczestników Programu. Zarząd potwierdzi Listę Uczestników Programu poprzez podjęcie stosownej uchwały, w której zostaną wskazane następujące informacje:
 - a) dane Uczestników Programu,
 - b) Liczba Obejmowanych Warrantów – odnosząca się do każdego z Uczestników Programu,
 - c) ewentualne dodatkowe warunki (inne niż Cele Finansowe), od spełnienia których uzależnione jest objęcie Warrantów przez danego Uczestnika Programu (o ile zostaną one zastrzeżone),
 - d) ewentualne terminy, w jakich Uczestnik Programu może objąć Warranty.
- 3.3. Lista Uczestników Programu – według stanu na dzień przyjęcia Regulaminu – stanowi Załącznik nr 6 do Regulaminu. Lista Uczestników Programu wymaga zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą – w zakresie akceptacji dla udziału członków Zarządu w charakterze Uczestników Programu.
- 3.4. Osoby wskazane na Liście Uczestników Programu biorą udział w Programie jako Uczestnicy Programu w związku z tym, że stanowią osoby kluczowe dla działalności Spółki lub podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, a jednocześnie są członkami organów Spółki lub podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej lub pozostają ze Spółką lub podmiotem wchodzącym w skład Grupy Kapitałowej w Stosunku Służbowym.
- 3.5. Lista Uczestników Programu nie stanowi w całości lub w części zobowiązania Spółki oraz przedstawia wyłącznie intencję Spółki co do prowadzenia rozmów w zakresie realizacji Programu, w szczególności Lista Uczestników Programu nie stanowi oferty w rozumieniu przepisów KC lub innych przepisów prawnych. Umieszczenie określonej osoby na Liście Uczestników Programu nie stanowi zapewnienia zawarcia Umowy Partycypacyjnej lub Umowy Objęcia Warrantów. Stosownie do dalszych postanowień Regulaminu, zastrzega się możliwość dokonywania przez Zarząd zmian w zakresie Listy Uczestników Programu. Zmiany w Liście Uczestników Programu dotyczące członków Zarządu wymagają zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą. Przedmiotowe zmiany powinny zostać dokonane przed zawarciem Umów Objęcia Warrantów z Uczestnikami Programu, w szczególności z uwzględnieniem dalszych postanowień Regulaminu.
- 3.6. W przypadku dokonania zmiany na Liście Uczestników Programu, Warranty, których dotyczy zmiana, będą mogły zostać objęte przez: (a) innego Uczestnika Programu, lub (b) inny podmiot.

4. CELE I KRYTERIA PROGRAMU

- 4.1. W celu zapewnienia optymalnych warunków dla długoterminowego wzrostu wartości Spółki założeniem Programu jest umożliwienie osobom kluczowym dla Spółki partycypacji w przewidywanym wzroście wartości Spółki oraz trwałe ich związanie ze Spółką. Celem Programu jest stworzenie bodźców zachęcających do realizacji strategii rozwojowej Spółki, działania w interesie Spółki oraz zmotywowanie i zatrzymanie kadry menedżerskiej istotnej dla równomiernego rozwoju Spółki.
- 4.2. Kryterium udziału w Programie jest:
- a) w odniesieniu do Uczestników Programu:
- będących członkami Zarządu Spółki - trwanie mandatu członka Zarządu do dnia zawarcia Umowy Objęcia Warrantów (włącznie),
 - będących członkami Rady Nadzorczej Spółki - trwanie mandatu członka Rady Nadzorczej Spółki do dnia zawarcia Umowy Objęcia Warrantów (włącznie),
 - pozostałych Uczestników Programu – pozostawanie w Stosunku Służbowym do dnia zawarcia Umowy Objęcia Warrantów (włącznie);
- a ponadto:
- b) w odniesieniu do wszystkich Uczestników Programu – realizacja Celów Finansowych.
- 4.3. Cele określone w pkt 4.2 powyżej są warunkiem koniecznym realizacji Programu. Brak ich spełnienia przez Uczestnika Programu skutkuje utratą prawa do przyznania Warrantów. Brak realizacji Celów Finansowych w określonym Okresie Rozliczeniowym nie uniemożliwia nabycia prawa do Warrantów, o ile Cele Finansowe zostaną spełnione w innym Okresie Rozliczeniowym.
- 4.4. W przypadku ustania mandatu członka Zarządu lub mandatu członka Rady Nadzorczej, określona osoba może pozostać Uczestnikiem Programu, o ile będzie znajdować się na Liście Uczestników Programu w związku z pozostawaniem w Stosunku Służbowym ze Spółką lub podmiotem wchodzącym w skład Grupy Przedsiębiorstw.
- 4.5. Zarząd Spółki może dokonać doprecyzowania kryteriów, celów i warunków określonych w Programie, jak również może wskazywać kryteria, cele oraz warunki Programu na kolejne Okresy Rozliczeniowe. Zmiany dotyczące członków Zarządu wymagają zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą.

5. PODJĘCIE UCHWAŁY W SPRAWIE PRZYJĘCIA PROGRAMU ORAZ UCHWAŁ W SPRAWIE REALIZACJI PROGRAMU

- 5.1. Po podjęciu przez Zarząd uchwały w sprawie przyjęcia Regulaminu, Walne Zgromadzenie podejmie Uchwałę w Sprawie Przyjęcia Programu oraz podejmie Uchwałę w Sprawie Realizacji Programu, stosownie do których Walne Zgromadzenie w szczególności:

- a) podejmie uchwałę w sprawie emisji Warrantów – stosownie do postanowień Regulaminu;
 - b) podejmie uchwałę w sprawie Warunkowego Podwyższenia Kapitału Zakładowego, w której wskazane zostaną w szczególności następujące informacje:
 - wartość nominalną Warunkowego Podwyższenia Kapitału Zakładowego (z zastrzeżeniem, że zgodnie z Regulaminem nominalna wartość Warunkowego Podwyższenia Kapitału Zakładowego opiewa na kwotę maksymalną 400.000,00 zł (czterysta tysięcy złotych);
 - cel warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego (z zastrzeżeniem, że zgodnie z Regulaminem celem Warunkowego Podwyższenia Kapitału Zakładowego jest przyznanie Uczestnikom Programu - jako posiadaczom Warrantów - Prawa Objęcia Akcji (adekwatnie do liczby Uczestników Programu wskazanych na Liście Uczestników Programu oraz Łącznej Liczby Obejmowanych Warrantów);
 - termin wykonania Prawa Objęcia Akcji (z zastrzeżeniem, że zgodnie z Regulaminem termin wykonania praw z Warrantu upływa najpóźniej z dniem 31 grudnia 2025 r.);
 - określenie grona osób uprawnionych do objęcia Akcji (z zastrzeżeniem, że zgodnie z Regulaminem Prawo Objęcia Akcji przyznane będzie Uczestnikom Programu, jako posiadaczom Warrantów (adekwatnie do liczby Uczestników Programu wskazanych na Liście Uczestników Programu oraz Łącznej Liczby Obejmowanych Warrantów), a osoby, którym przyznano Prawo Objęcia Akcji, wykonają je na warunkach określonych w uchwale w trybie przewidzianym w art. 448-452 KSH (tj. w ramach Warunkowego Podwyższenia Kapitału Zakładowego);
 - c) zmieni statut Spółki w zakresie niezbędnym do realizacji Programu – z uwzględnieniem postanowień Regulaminu.
- 5.2. Stosownie do Uchwał w Sprawie Realizacji Programu, Walne Zgromadzenie wyłączy prawo poboru przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom Spółki, celem umożliwienia objęcia Warrantów przez Uczestników Programu, a następnie wykonania Prawa Objęcia Akcji.
- 5.3. Niezwłocznie po podjęciu Uchwał w Sprawie Realizacji Programu, Spółka złoży wniosek do KRS w sprawie Rejestracji Warunkowego Podwyższenia Kapitału Zakładowego oraz ujawnienia w KRS innych zagadnień związanych z realizacją Programu (w zakresie określonym stosownymi przepisami prawa).

6. ZAWARCIE UMOWY PARTYCYPACYJNEJ Z UCZESTNIKAMI PROGRAMU

- 6.1. Potwierdzeniem udziału w Programie jest zawarcie Umowy Partycypacyjnej między Spółką a poszczególnymi Uczestnikami Programu. Wzór Umowy Partycypacyjnej stanowi Załącznik nr 1 do Regulaminu. Poprzez podpisanie Umowy Partycypacyjnej Uczestnik Programu w szczególności wyraża zgodę na treść Regulaminu.

- 6.2. Umowa Partycypacyjna zostanie zawarta niezwłocznie po sporządzeniu Listy Uczestników Programu, nie wcześniej jednak niż po Rejestracji Warunkowego Podwyższenia Kapitału Zakładowego.
- 6.3. W przypadku gdy przed zawarciem Umowy Partycypacyjnej zajdzie którekolwiek ze wskazanych poniżej zdarzeń:
- a) śmierć Uczestnika Programu lub ograniczenie jego zdolności do czynności prawnych; lub
 - b) złożenie wniosku o ogłoszenie upadłości Uczestnika Programu lub otwarcie wobec niego postępowania restrukturyzacyjnego (w szczególności stosownie do przepisów ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. - Prawo upadłościowe lub ustawy z dnia 15 maja 2015 r. - Prawo restrukturyzacyjne); lub
 - c) złożenie przez Uczestnika Programu wobec Spółki oświadczenia, że Uczestnik Programu rezygnuje z uczestnictwa w Programie; lub
 - d) ustanie mandatu członka organu Spółki lub ustanie obowiązywania Stosunku Służbowego, w tym w konsekwencji rozwiązania lub wypowiedzenia umowy o pracę lub innej umowy, na podstawie której Uczestnik Programu wykonuje obowiązki lub świadczy usługi na rzecz Spółki, w szczególności z powodu jej niewykonywania lub niewłaściwego sposobu wykonywania lub podejmowania przez Uczestnika Programu działań sprzecznych z interesem Spółki (w tym w szczególności, ale nie wyłącznie, działalności konkurencyjnej w stosunku do przedmiotu działalności Spółki);
- dany Uczestnik Programu traci prawo uczestnictwa w Programie i zostanie niezwłocznie skreślony z Listy Uczestników Programu. Zmiany w Liście Uczestników Programu dotyczące członków Zarządu wymagają zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą. W powyższym przypadku postanowienia pkt. 3.6 powyżej stosuje się odpowiednio.

7. EMISJA WARRANTÓW

- 7.1. W ramach Programu Spółka wyemituje Warranty, tj. maksymalnie 200.000 (dwieście tysięcy) imiennych warrantów subskrypcyjnych serii B o numerach od 000.001 do numeru nie wyższego niż 200.000 uprawniających Uczestników Programu (jako posiadaczy Warrantów) do objęcia emitowanych przez Spółkę akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 2,00 zł (dwa złote) każda.
- 7.2. Warranty emitowane są nieodpłatnie.
- 7.3. Wykonanie przez Uczestnika Programu praw z Warrantu może polegać wyłącznie na realizacji Prawa Objęcia Akcji. Z Warrantami nie są związane inne prawa korporacyjne lub majątkowe w Spółce, takie jak na przykład prawo głosu czy prawo do dywidendy.
- 7.4. Uchwała o emisji Warrantów określać będzie w szczególności:
- a) uprawnionych do objęcia Warrantów (z zastrzeżeniem, że zgodnie z Regulaminem uprawnionymi do objęcia Warrantów są Uczestnicy Programu);

- b) liczbę Akcji przypadających na jeden Warrant (z zastrzeżeniem, że zgodnie z Regulaminem na jeden Warrant przypada jedna Akcja);
 - c) termin wykonania prawa z Warrantu (z zastrzeżeniem, że zgodnie z Regulaminem termin wykonania prawa z Warrantu upływa najpóźniej z dniem 31 grudnia 2025 r.).
 - d) upoważnienie Zarządu Spółki oraz - w odniesieniu do czynności określonych w art. 379 § 1 KSH – Rady Nadzorczej lub pełnomocnika powołanego uchwałą Walnego Zgromadzenia, do podjęcia wszelkich działań w związku z emisją i przydziałem Warrantów na rzecz Uczestników Programu, w tym do określenia każdorazowo liczby wydawanych Warrantów.
- 7.5. Emisja Warrantów nastąpi w celu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w trybie określonym w art. 448-452 KSH (tj. w celu Warunkowego Podwyższenie Kapitału Zakładowego). Przesłanką realizacji Programu jest Rejestracja Warunkowego Podwyższenie Kapitału Zakładowego Spółki o kwotę wynoszącą maksymalnie 400.000,00 zł (czterysta tysięcy złotych).
- 7.6. Uczestnicy Programu uzyskają prawo nabycia Warrantów pod warunkiem realizacji kryteriów, celów i warunków określonych w Programie. Brak realizacji kryteriów, celów i warunków Programu skutkować będzie brakiem uprawnienia do nabycia Warrantów przez Uczestników Programu.
- 7.7. Warranty będą oferowane Uczestnikom Programu zgodnie z zasadami określonymi w Regulaminie i uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie emisji Warrantów - po uprzedniej Rejestracji Warunkowego Podwyższenia Kapitału Zakładowego.
- 7.8. W przypadku zastrzeżenia innych warunków objęcia Warrantów niż osiągnięcie Celów Finansowych, Zarząd Spółki (a w przypadku Uczestników Programu będących członkami Zarządu Spółki - Rada Nadzorcza lub pełnomocnik wyznaczony uchwałą Walnego Zgromadzenia, o której mowa w pkt. 7.4 lid. d) powyżej) dokona weryfikacji realizacji kryteriów, celów i warunków określonych w Programie przez każdego z Uczestników Programu. Weryfikacja spełnienia kryteriów, celów oraz warunków Programu przez Uczestników Programu nastąpi w formie uchwały Zarządu Spółki (a w przypadku Uczestników Programu będących członkami Zarządu Spółki - w formie uchwały Rady Nadzorczej lub decyzji pełnomocnika wyznaczonego uchwałą Walnego Zgromadzenia, o której mowa w pkt. 7.4 lid. d) powyżej). Wzór uchwały / decyzji w sprawie oceny realizacji celów stanowi Załącznik nr 4.
- 7.9. W przypadku zastrzeżenia innych warunków objęcia Warrantów niż osiągnięcie Celów Finansowych, Zarząd Spółki (a w przypadku Uczestników Programu będących członkami Zarządu Spółki - Rada Nadzorcza lub pełnomocnik wyznaczony uchwałą Walnego Zgromadzenia, o której mowa w pkt. 7.4 lid. d) powyżej) poinformuje Uczestników Programu o wynikach weryfikacji realizacji kryteriów, celów i warunków określonych w Programie. Jeżeli wynik weryfikacji realizacji kryteriów, celów i warunków określonych w Programie będzie pozytywny, Zarząd Spółki (a w przypadku Uczestników Programu będących członkami Zarządu Spółki - Rada Nadzorcza lub pełnomocnik wyznaczony uchwałą Walnego Zgromadzenia, o której

mowa w pkt. 7.4 lid. d) powyżej) wezwie Uczestnika Programu do objęcia Warrantów poprzez wystosowanie Oferty Objęcia Warrantów, wyznaczają termin do wykonania przedmiotowego uprawnienia.

- 7.10. W przypadku gdy jedynym warunkiem objęcia Warrantów będzie osiągnięcie Celów Finansowych, Warranty mogą być objęte niezwłocznie po zawarciu Umowy Partycypacyjnej, chyba że w Liście Uczestników Programu lub w Umowie Partycypacyjnej zostanie wskazany inny termin do wykonania przedmiotowego uprawnienia.
- 7.11. Objęcie Warrantów nastąpi w trybie subskrypcji prywatnej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 1 KSH, w ten sposób, że:
- a) Spółka złoży Uczestnikowi Programu Ofertę Objęcia Warrantów, a
 - b) Uczestnik Programu na podstawie Umowy Objęcia Warrantów dokona Przyjęcia Oferty Objęcia Warrantów - w ilości określonej w Ofercie Objęcia Warrantów – nie wyższej jednak niż Liczba Obejmowanych Warrantów. Wzór Oferty Objęcia Warrantów oraz wzór Umowy Objęcia Warrantów stanowią Załączniki nr 2-3 do Regulaminu.
- 7.12. W przypadku gdy przed zawarciem Umowy Objęcia Warrantów nastąpi którekolwiek ze wskazanych poniżej zdarzeń:
- a) zajdzie którekolwiek ze zdarzeń wymienionych w pkt. 6.3 powyżej lub
 - b) Uczestnik Programu nie wskaże rachunku papierów wartościowych prowadzonego dla danego Uczestnika Programu lub
 - c) Uczestnik Programu nie przystąpi do zawarcia Umowy Objęcia Warrantów w terminie wskazanym w pkt. 7.9-7.10 powyżej;
- Uczestnik Programu traci prawo do objęcia Warrantów, a ponadto Spółka lub Uczestnik Programu będzie uprawniony do wypowiedzenia Umowy Partycypacyjnej, w związku z czym dany Uczestnik Programu utraci prawo uczestnictwa w Programie i zostanie niezwłocznie skreślony z Listy Uczestników Programu. W powyższym przypadku, postanowienia pkt. 3.6 powyżej stosuje się odpowiednio.
- 7.13. Nabycie mniejszej liczby Warrantów niż liczba Warrantów należych danemu Uczestnikowi Programu – stosownie do postanowień Regulaminu oraz treści Oferty Objęcia Warrantów - oznacza zrzeczenie się przez Uczestnika Programu prawa do nabycia pozostałych Warrantów zaoferowanych na podstawie danej Oferty Nabycia Warrantów. Uczestnik Programu traci prawo do nabycia Warrantów, jeśli nie przyjmie Oferty Objęcia Warrantów, tj. nie przystąpi do zawarcia Umowy Objęcia Warrantów w terminie wskazanym w pkt. 7.9-7.10 powyżej.
- 7.14. Po zawarciu Umowy Objęcia Warrantów Spółka – w porozumieniu z Uczestnikami Programu – w zakresie wynikającym z przepisów prawa, przystąpi do realizacji obowiązków związanych z dematerializacją Warrantów, o której mowa w przepisach KSH, w ten sposób, że Spółka doprowadzi do zarejestrowania papierów wartościowych w depozycie papierów wartościowych w rozumieniu art. 3 pkt 21 Ustawy o Obrocie (stosownie do art. art. 328¹¹ KSH w związku z przepisami Ustawy o Obrocie).

- 7.15. Warranty są emitowane z następującym ograniczeniem zbywalności:
- a) Warranty są zbywalne jedynie na rzecz Spółki w celu ich umorzenia.
 - b) Warranty będą podlegały dziedziczeniu.

8. OBJĘCIE AKCJI

- 8.1. Uczestnikom Programu, którzy będą posiadaczami Warrantów, przysługuje prawo do objęcia Akcji („Prawo Objęcia Akcji”), które może być wykonane na warunkach określonych w Regulaminie, tj. w trybie określonym w art. 448-452 KSH (w ramach Warunkowego Podwyższenia Kapitału Zakładowego).
- 8.2. Każdy Warrant uprawnia do objęcia jednej Akcji (tj. jednej akcji Spółki serii D) po cenie emisyjnej odpowiadającej wartości nominalnej Akcji, która wynosi 2,00 zł (dwa złote). Oznacza to, że w przypadku danego Uczestnika Programu Liczba Obejmowanych Akcji nie może być wyższa niż Liczba Obejmowanych Warrantów, a łącznie do wszystkich Uczestników Programu Łączna Liczba Obejmowanych Akcji nie może być wyższa niż Łączna Liczba Obejmowanych Warrantów.
- 8.3. Uczestnik Programu – jako posiadacz Warrantu – obejmuje Akcje w warunkowo podwyższonym kapitale zakładowym w drodze pisemnego Oświadczenia o Objęciu Akcji, zgodnie z art. 451 § 1 KSH, z zastrzeżeniem konieczności uiszczenia ceny emisyjnej Akcji. Uczestnik Programu może skorzystać z Prawa Objęcia Akcji w wykonaniu praw z Warrantów nie później przy tym niż do dnia 31 grudnia 2025 roku. Uczestnik Programu traci możliwość skorzystania z Prawa Objęcia Akcji, jeśli nie złoży Oświadczenia o Objęciu Akcji w powołanym powyżej terminie (brak złożenia Oświadczenia o Objęciu Akcji w wyznaczonym terminie oznacza zrzeczenie się Prawa Objęcia Akcji przez Uczestnika Programu).
- 8.4. Realizacja Prawa Objęcia Akcji wymaga złożenia Spółce przez Uczestnika Programu, w terminie wskazanym w pkt. 8.3. powyżej, Oświadczenia o Objęciu Akcji w wykonaniu praw z Warrantów zgodnie z treścią Załącznika nr 5.
- 8.5. Jednocześnie ze złożeniem Oświadczenia o Objęciu Akcji Uczestnik Programu zobowiązany jest w szczególności:
- a) upoważnić Spółkę do podjęcia wszelkich działań w celu umorzenia Warrantów (o ile będzie to konieczne), jak również
 - b) upoważnić Spółkę do podjęcia wszelkich działań obowiązków związanych z dematerializacją Akcji, o której mowa w przepisach KSH, jak również
 - c) przedstawić potwierdzenie dokonania pełnej wpłaty na obejmowane Akcje - na rachunek bankowy Spółki.
- 8.6. Bezskuteczne jest złożenie Oświadczenia o Objęciu Akcji bez potwierdzenia dokonania pełnej wpłaty na obejmowane Akcje.
- 8.7. Warrant traci ważność z chwilą wykonania Prawa Objęcia Akcji.
- 8.8. Niewykonanie Prawa Objęcia Akcji w terminie do 31 grudnia 2025 r. powoduje wygaśnięcie Prawa Objęcia Akcji w zakresie tych Warrantów, z których nie wykonano Prawa Objęcia Akcji w powołanym terminie.

- 8.9. Utrata przez Uczestnika Programu prawa do uczestnictwa w Programie powoduje wygaśnięcie Prawa Objęcia Akcji w zakresie tych Warrantów, z których nie wykonano Prawa Objęcia Akcji.

9. ZŁOŻENIE WNIOSKU DO KRS W SPRAWIE REJESTRACJI PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO

- 9.1. Przyznanie Akcji przez Spółkę na rzecz Uczestnika Programu następuje zgodnie z uchwałą w sprawie Warunkowego Podwyższenia Kapitału Zakładowego i Oświadczeniem o Objęciu Akcji. Niezależnie od przyznania Akcji konieczne jest wykonanie obowiązków ustawowych w zakresie zarejestrowania Akcji w depozycie papierów wartościowych, celem dokonania zapisów na rachunku papierów wartościowych lub rachunku zbiorczym.
- 9.2. Wraz z przyznaniem Akcji przez Spółkę na rzecz Uczestnika Programu zgodnie z art. 451 § 2 i 3 KSH następuje nabycie praw z Akcji i podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o sumę równą wartości nominalnej Akcji objętych na podstawie uchwały o Warunkowym Podwyższeniu Kapitału Zakładowego.
- 9.3. W terminie tygodnia po upływie każdego kolejnego miesiąca, licząc od dnia przyznania pierwszej Akcji, Zarząd zgłasza do sądu rejestrowego wykaz objętych Akcji celem uaktualnienia wpisu kapitału zakładowego. Jeżeli w danym miesiącu nie przyznano Akcji w trybie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, Zarząd zawiadamia o tym sąd rejestrowy.
- 9.4. Do zgłoszenia należy dołączyć wykaz osób, które wykonały prawo objęcia Akcji. Wykaz powinien zawierać nazwiska i imiona albo firmy (nazwy) akcjonariuszy, liczbę objętych przez nich akcji oraz wartość wniesionych przez każdego akcjonariusza wkładów. Ponadto do zgłoszenia należy dołączyć oświadczenie Zarządu, że Akcje zostały przyznane akcjonariuszom, którzy wnieśli pełne wkłady.
- 9.5. Spółka - w porozumieniu z Uczestnikami Programu – w zakresie wynikającym z przepisów prawa, przystąpi do realizacji obowiązków związanych z dematerializacją Akcji, w ten sposób, że Spółka doprowadzi do zarejestrowania Akcji w depozycie papierów wartościowych w rozumieniu art. 3 pkt 21 Ustawy o Obrocie (stosownie do art. art. 328¹¹ KSH w związku z przepisami Ustawy o Obrocie).
- 9.6. Akcje uczestniczyć będą w dywidendzie za dany rok obrotowy na następujących warunkach:
- a) w przypadku, gdy Akcje zostaną przyznane na rzecz Uczestnika Programu zgodnie z art. 451 § 2 i 3 KSH w okresie od początku roku obrotowego do dnia dywidendy, o którym mowa w art. 348 KSH - włącznie, Akcje uczestniczą w zysku od pierwszego dnia stycznia roku obrotowego, poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym doszło do ich przyznania;
 - b) w przypadku, gdy Akcje zostaną przyznane przez Spółkę w okresie po dniu dywidendy, o którym mowa w art. 348 KSH - do końca roku obrotowego - Akcje uczestniczą w zysku począwszy od pierwszego dnia stycznia roku obrotowego, w

którym doszło do ich przyznania.

10. PROGRAM - JAKO PROCEDURA OFEROWANIA AKCJI DYREKTOROM SPÓŁKI

Regulamin stanowi dokument równoznaczny z dokumentem, o którym mowa w: a) art. 1 ust. 4 pkt i) Rozporządzenia Prospektowego, jak również b) art. 39 Ustawy o Ofercie, w związku z czym:

- a) Program odnosi się do oferowania lub przydzielenia Warrantów i Akcji (jako papierów wartościowych) na rzecz obecnych dyrektorów lub pracowników Spółki przez ich pracodawcę lub przez przedsiębiorstwo powiązane, w związku z czym Regulamin stanowi dokument zawierający informacje na temat liczby i charakteru papierów wartościowych oraz przesłanek i szczegółów oferty lub przydziału.
- b) Regulamin został sporządzony się w formie jednolitego dokumentu w języku polskim.
- c) Regulamin został udostępniony Uczestnikom Programu przed zawarciem Umowy Objęcia Warrantów.
- d) Regulamin został udostępniony Uczestnikom Programu w sposób zapewniający należyłą ochronę interesów Uczestników Programu.
- e) Zarząd Spółki potwierdza, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą informacje zawarte w Regulaminie są zgodne ze stanem faktycznym i Regulamin nie pomija niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie, a w szczególności, że zawarte w nim informacje są prawdziwe, rzetelne i kompletne.

11. WPROWADZENIE AKCJI DO OBROTU

- 11.1. Emisja Warrantów oraz Akcji zostanie przeprowadzona poza ofertą publiczną, o której mowa w Rozporządzeniu Prospektowym oraz Ustawie o Ofercie, ze względu na fakt, że liczba osób, do których zostanie skierowana propozycja nabycia Warrantów oraz Akcji nie przekroczy 150 (stu pięćdziesięciu) osób (z uwzględnieniem osób, do których kierowane były oferty publiczne tego samego rodzaju papierów wartościowych, dokonane w okresie poprzednich 12 miesięcy).
- 11.2. Akcje będą przedmiotem ubiegania się o ich dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. – stosownie do przepisów Ustawy o Ofercie oraz Ustawy o Obrocie.

12. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

- 12.1. Regulamin nie stanowi w całości lub w części zobowiązania Spółki, w tym:
 - a) Regulamin nie stanowi w całości lub w części oferty ani zaproszenia do negocjacji w celu zawarcia oznaczonej umowy w rozumieniu przepisów KC lub innych przepisów prawnych;

- b) Prowadzenie rozmów związanych z udziałem w Programie, jak również umieszczenie określonej osoby na Liście Uczestników Programu, nie stanowi zapewnienia zawarcia Umowy Partycypacyjnej, ani nie może stanowić podstawy jakiegokolwiek roszczenia związanego z objęciem Warrantów lub Akcji;
 - c) Celem rozmów związanych z udziałem w Programie jest ustalenie wspólnego stanowiska stron w szczególności w zakresie zagadnień objętych Programem, które następnie może znaleźć potwierdzenie poprzez zawarcie Umowy Partycypacyjnej;
 - d) Wszelkie dane wskazane w Regulaminie zostały zamieszczone wyłącznie w celach informacyjnych i nie stanowią one zobowiązania Spółki do osiągnięcia wskazanych danych. Spółka zastrzega możliwość zmiany tych danych.
- 12.2. We wszelkich sprawach nieuregulowanych w Regulaminie zastosowanie mają odpowiednio postanowienia Uchwały w Sprawie Przyjęcia Programu, Uchwał w Sprawie Realizacji Programu lub Umowy Partycypacyjnej, jak również właściwe regulacje prawne.
- 12.3. Wszelkie zawiadomienia, oświadczenia, zgody, wnioski lub żądania lub wszelkie inne informacje związane z Programem będą składane w formie pisemnej. Wszelka korespondencja kierowana przez Uczestnika Programu do Spółki powinna być kierowana bezpośrednio na adres Spółki (wskazany w rejestrze przedsiębiorców KRS) - listem poleconym za potwierdzeniem odbioru lub kurierem za potwierdzeniem odbioru. Korespondencja skierowana przez Spółkę do Uczestnika Programu zostanie dostarczona bezpośrednio na adres Uczestnika Programu (wskazany w Umowie Partycypacyjnej) - listem poleconym za potwierdzeniem odbioru lub kurierem za potwierdzeniem odbioru. W przypadkach określonych w Regulaminie lub Umowie Partycypacyjnej korespondencja może być kierowana na adres poczty elektronicznej.
- 12.4. Regulamin zostaje przyjęty na podstawie Uchwały Zarządu, z zastrzeżeniem jego potwierdzenia przez Walne Zgromadzenie na podstawie Uchwały w Sprawie Przyjęcia Programu.
- 12.5. Niezależnie od innych postanowień Regulaminu, które dotyczą możliwości dokonywania zmian, Zarząd uprawniony jest do dokonywania zmian w Regulaminie. Zmiany Programu dotyczące członków Zarządu wymagają zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą. Powyższe postanowienia odnoszą się odpowiednio do zmian w załącznikach do Regulaminu.
- 12.6. W przypadku zmiany Regulaminu, Zarząd powiadomi Uczestników Programu o zmianie – na piśmie lub za pośrednictwem poczty elektronicznej.
- 12.7. Postanowienia pkt. 12.5-12.6 powyżej mają zastosowanie w szczególności w przypadku gdy w Okresie Programu dojdzie do zmian regulacji prawnych, w wyniku których jakiegokolwiek postanowienia Regulaminu okażą się z jakichkolwiek przyczyn nieważne, bezskuteczne lub niewykonalne. Zaistnienie powyższych okoliczności nie wpływa to na ważność, skuteczność lub wykonalność pozostałych postanowień Regulaminu. W przypadku opisanym w zdaniach poprzedzającym Zarząd

- uprawniony jest do dokonywania zmian w Regulaminie w takim zakresie, aby cele określone w Regulaminie można było zrealizować w inny, zgodny z prawem i możliwy do wykonania sposób.
- 12.8. Wszelkie zobowiązania publicznoprawne wynikające z realizacji Programu, w tym nabycia Warrantów lub Akcji przez Uczestnika Programu, zostaną pokryte przez podmiot określony w przepisach właściwych dla danego zobowiązania. W przypadku zaistnienia jakichkolwiek wątpliwości w powyższym zakresie, Spółka będzie współpracować z Uczestnikiem Programu w zakresie wyjaśnienia powyższych wątpliwości – na zasadach odrębnie ustalonych przez Spółkę oraz Uczestnika Programu.
- 12.9. W przypadku wskazania w Regulaminie jakiegokolwiek terminów do dokonania czynności przez Radę Nadzorczą lub Zarząd, termin ten ma charakter instrukcyjny. Rada Nadzorcza i Zarząd zobowiązani są dochować wszelkiej staranności, żeby nie przekraczać terminów przewidzianych w Regulaminie, jednakże przekroczenie takiego terminu nie ma wpływu na ważność lub skuteczność danej czynności.
- 12.10. W przypadku gdy realizacja Programu wymagać będzie podjęcia dodatkowych działań wynikających z obowiązujących regulacji prawnych, w szczególności przepisów Ustawy o Obrocie lub Ustawy o Ofercie, terminy określone w Regulaminie zostaną przedłużone o okres niezbędny na realizację takich dodatkowych działań, co nie będzie wymagało dodatkowej zmiany Regulaminu.
- 12.11. Strony poddają spory pozostające w związku z Programem, w tym spory wynikłe lub mogące wyniknąć z zawarcia i wykonywania Regulaminu, jurysdykcji sądów polskich. Sądem właściwym do rozstrzygania powyższych sporów będzie sąd powszechny, właściwy ze względu na siedzibę Spółki.
- 12.12. Regulamin wchodzi w życie z dniem jego przyjęcia na podstawie uchwały Zarządu.

Uchwała Nr 24/2022
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Spółki pod firmą „Muza” S.A.
z siedzibą w Warszawie

Walne Zgromadzenie spółki MUZA Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej zwanej: **Spółką**), w związku z przyjęciem programu motywacyjnego (dalej: **Program**) dla osób o kluczowym znaczeniu dla MUZA S.A. z siedzibą w Warszawie, działając w szczególności na podstawie art. 393 pkt 5 w związku z art. 453 § 2-3 kodeksu spółek handlowych (dalej: **KSH**), po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Spółki uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii B przez akcjonariuszy Spółki oraz proponowaną cenę emisyjną warrantów subskrypcyjnych serii B (tj. uzasadnieniem nieodpłatnego oferowania warrantów subskrypcyjnych serii B), sporządzoną stosownie do art. 433 § 2 KSH - postanawia co następuje:

- 12.13. W ramach Programu Spółka dokona emisji maksymalnie 200.000 (dwustu tysięcy) imiennych warrantów subskrypcyjnych serii B o numerach od 000.001 do numeru nie wyższego niż 200.000 (dalej zwanych: osobno **Warrantem** oraz łącznie **Warrantami**), które uprawniają ich posiadaczy, tj. osoby uczestniczące w Programie (Uczestników Programu) do objęcia emitowanych przez Spółkę akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 2,00 zł (dwa złote) każda (dalej zwanych: osobno **Akcją** oraz łącznie **Akcjami**) – z wyłączeniem prawa poboru.
- 12.14. Uprawnionymi do objęcia Warrantów są osoby uczestniczące w Programie, to jest - według stanu na dzień przyjęcia regulaminu Programu i podjęcia niniejszej uchwały: Marcin Garliński (Prezes Zarządu MUZA S.A.) oraz Małgorzata Czarzasty (Wiceprezes Zarządu MUZA S.A.) – (dalej zwani łącznie: **Uczestnikami Programu**).
- 12.15. Warranty emitowane są nieodpłatnie (w związku z czym nie wskazuje się ceny emisyjnej ani sposobu ustalenia ceny emisyjnej Warrantów).
- 12.16. Emisja Warrantów następuje w celu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w trybie określonym w art. 448-452 KSH (tj. w celu warunkowego podwyższenie kapitału zakładowego Spółki). Przesłanką realizacji Programu jest rejestracja warunkowego podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w rejestrze przedsiębiorców KRS.
- 12.17. Uczestnicy Programu uzyskają prawo nabycia Warrantów pod warunkiem realizacji kryteriów, celów i warunków określonych w Programie. Brak realizacji kryteriów, celów i warunków Programu skutkować będzie brakiem uprawnienia do nabycia Warrantów przez Uczestników Programu. Warranty będą oferowane Uczestnikom Programu zgodnie z zasadami określonymi w regulaminie Programu (dalej zwanym: **Regulaminem**) i niniejszej uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie emisji Warrantów - po uprzedniej rejestracji warunkowego podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w rejestrze przedsiębiorców KRS. Regulamin określa również zasady dokonywania zmian w zakresie Uczestników Programu.
- 12.18. Maksymalna liczba oferowanych Warrantów nie przekroczy 200.000 (dwustu tysięcy) Warrantów.
- 12.19. Objęcie Warrantów nastąpi w trybie subskrypcji prywatnej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 1 KSH, w ten sposób, że:
- c) Spółka złoży Uczestnikowi Programu ofertę objęcia Warrantów, a
 - d) Uczestnik Programu na podstawie umowy objęcia Warrantów dokona przyjęcia oferty objęcia Warrantów - w ilości określonej w ofercie objęcia Warrantów.
- 12.20. Po zawarciu umowy objęcia Warrantów Spółka – w porozumieniu z Uczestnikami Programu – w zakresie wynikającym z przepisów prawa, przystąpi do realizacji obowiązków związanych z dematerializacją Warrantów, o której mowa w przepisach kodeksu spółek handlowych.
- 12.21. Uczestnikom Programu, którzy będą posiadaczami Warrantów, przysługuje prawo do objęcia Akcji (dalej zwane: **Prawem Objęcia Akcji**), które może być wykonane na warunkach określonych w Regulaminie, tj. w trybie określonym w art. 448-452 KSH (w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki).

- 12.22. Każdy Warrant uprawnia do objęcia jednej Akcji (tj. jednej akcji Spółki serii D) po cenie emisyjnej odpowiadającej wartości nominalnej Akcji, która wynosi 2,00 zł (dwa złote). Uczestnik Programu – jako posiadacz Warrantu – obejmuje Akcje w warunkowo podwyższonym kapitale zakładowym w drodze pisemnego oświadczenia o objęciu Akcji, zgodnie z art. 451 § 1 KSH, z zastrzeżeniem konieczności uiszczenia ceny emisyjnej Akcji.
- 12.23. Uczestnik Programu może skorzystać z Prawa Objęcia Akcji w wykonaniu praw z Warrantów nie później niż do dnia 31 grudnia 2025 roku. Uczestnik Programu traci możliwość skorzystania z Prawa Objęcia Akcji, jeśli nie złoży oświadczenia o objęciu Akcji w powołanym powyżej terminie. Warrant traci ważność z chwilą wykonania Prawa Objęcia Akcji.
- 12.24. Niewykonanie Prawa Objęcia Akcji w terminie do 31 grudnia 2025 r. powoduje wygaśnięcie Prawa Objęcia Akcji w zakresie tych Warrantów, z których nie wykonano Prawa Objęcia Akcji w powołanym terminie.
- 12.25. Warranty są emitowane z następującym ograniczeniem zbywalności:
- c) Warranty są zbywalne jedynie na rzecz Spółki w celu ich umorzenia.
 - d) Warranty będą podlegały dziedziczeniu.
- 12.26. Wykonanie przez Uczestnika Programu praw z Warrantu może polegać wyłącznie na realizacji Prawa Objęcia Akcji. Z Warrantami nie są związane inne prawa korporacyjne lub majątkowe w Spółce, takie jak na przykład prawo głosu czy prawo do dywidendy.
- 12.27. Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki oraz - w odniesieniu do czynności określonych w art. 379 § 1 kodeksu spółek handlowych – Radę Nadzorczą lub pełnomocnika powołanego uchwałą Walnego Zgromadzenia, do podjęcia wszelkich działań w związku z realizacją Programu, w szczególności emisją i przydziałem Warrantów na rzecz Uczestników Programu, w tym do określenia każdorazowo liczby wydawanych Warrantów.

Uchwała Nr 25/2022
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Spółki pod firmą „Muza” S.A.
z siedzibą w Warszawie

Walne Zgromadzenie spółki MUZA Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej zwanej: **Spółką**), w związku z przyjęciem programu motywacyjnego (dalej: **Program**) dla osób o kluczowym znaczeniu dla MUZA S.A. z siedzibą w Warszawie, działając w szczególności na podstawie art. 433 § 2 oraz 6 kodeksu spółek handlowych - postanawia co następuje:

1. W interesie Spółki wyłącza się prawo poboru przysługujące akcjonariuszom Spółki, tj. pozbawia się akcjonariuszy Spółki prawa poboru w całości w zakresie emisji przez Spółkę w ramach Programu maksymalnie 200.000 (dwustu tysięcy) imiennych warrantów

subskrypcyjnych serii B (dalej zwanych: osobno **Warrantem** oraz łącznie **Warrantami**), które uprawniają ich posiadaczy, tj. osoby uczestniczące w Programie (Uczestników Programu) do objęcia emitowanych przez Spółkę akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 2,00 zł (dwa złote) każda (dalej zwanych: osobno **Akcją** oraz łącznie **Akcjami**).

2. Stosownie do treści art. 433 § 2 oraz 6 Kodeksu spółek handlowych, Zarząd Spółki przedstawił Walnemu Zgromadzeniu pisemną opinię, datowaną na dzień 30.05.2022 r., uzasadniającą powody (motywy) pozbawienia prawa poboru Warrantów przez akcjonariuszy Spółki oraz proponowaną cenę emisyjną Warrantów (tj. uzasadnienie nieodpłatnego oferowania Warrantów).
3. Walne Zgromadzenie Spółki potwierdza, że przyjmuje do wiadomości pisemną opinię Zarządu Spółki, datowaną na dzień 30.05.2022 r., uzasadniającą powody (motywy) pozbawienia prawa poboru Warrantów (zgodnie z art. 433 § 2 oraz 6 Kodeksu spółek handlowych). Powołana opinia stanowi załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.

Załącznik nr 1 do uchwały nr 25/2022

Opinia zarządu spółki MUZA Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie uzasadniająca powody pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii B oraz akcji serii D oraz proponowaną cenę emisyjną warrantów subskrypcyjnych serii B oraz akcji serii D.

Warszawa, dnia 30 maja 2022 r.

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone przez Zarząd spółki MUZA Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej: **Spółka**). Stanowi ono opinię sporządzoną stosownie do art. 433 § 2 i 6 w związku z art. 453 § 1 kodeksu spółek handlowych (dalej: **KSH**), która:

- a) uzasadnia powody pozbawienia prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii B przez akcjonariuszy Spółki oraz proponowaną cenę emisyjną warrantów subskrypcyjnych serii B (uzasadnienie nieodpłatnego oferowania warrantów subskrypcyjnych serii B na rzecz uczestników programu motywacyjnego), jak również
- b) uzasadnia powody pozbawienia prawa poboru akcji serii D przez akcjonariuszy Spółki oraz proponowaną cenę emisyjną akcji serii D.

ZAŁOŻENIA EMISJI WARRANTÓW ORAZ PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO SPÓŁKI

Planowane jest uruchomienie w Spółce programu motywacyjnego dla osób o kluczowym znaczeniu dla Spółki (dalej: **Program**), który zostanie przyjęty na podstawie uchwały

Zarządu Spółki w sprawie wprowadzenia Programu oraz uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie realizacji Programu poprzez emisję warrantów subskrypcyjnych serii B, w sprawie wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii D, w sprawie wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki do akcji nowej emisji serii D oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki.

Celem wprowadzenia Programu jest stworzenie w Spółce skutecznych mechanizmów motywujących wobec wybranych kluczowych współpracowników Spółki i podmiotów powiązanych kapitałowo ze Spółką (dalej: **Uczestnicy Programu**) - poprzez umożliwienie im nabycia papierów wartościowych wyemitowanych przez Spółkę - prowadzących do dłuższego związania Uczestników Programu ze Spółką oraz podmiotami powiązanymi kapitałowo ze Spółką, zwiększenia ich zaangażowania w pracę na rzecz Spółki i podmiotów powiązanych kapitałowo ze Spółką oraz do efektywnego zarządzania tymi podmiotami, poprawy ich wyników finansowych, jak również zapewnienia w przyszłości wzrostu ich wartości z korzyścią dla wszystkich Uczestników Programu.

W ramach Programu Spółka jest uprawniona do wyemitowania maksymalnie 200.000 (dwustu tysięcy) imiennych warrantów subskrypcyjnych serii B (dalej: **Warranty**) uprawniających Uczestników Programu (jako posiadaczy Warrantów) do objęcia emitowanych przez Spółkę akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 2,00 zł (dwa złote) każda (dalej: **Akcje**).

Emisja warrantów nastąpi w celu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w trybie określonym w art. 448-452 kodeksu spółek handlowych (dalej: **KSH**) - (tj. w celu warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki).

Uczestnicy Programu będą mieli prawo nabycia Warrantów pod warunkiem realizacji kryteriów, celów i warunków określonych w Programie. Brak realizacji kryteriów, celów i warunków Programu skutkować będzie brakiem uprawnienia do nabycia Warrantów przez Uczestników Programu.

Warranty będą oferowane Uczestnikom Programu zgodnie z zasadami określonymi w Regulaminie i uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie emisji Warrantów.

Warranty emitowane są nieodpłatnie.

Uczestnikom Programu, którzy będą posiadaczami Warrantów, przysługuje prawo do objęcia Akcji („Prawo Objęcia Akcji”), które może być wykonane na warunkach określonych w Regulaminie, tj. w trybie określonym w art. 448-452 KSH (w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki).

Każdy Warrant uprawnia do objęcia jednej Akcji (tj. jednej akcji Spółki serii D) po cenie emisyjnej odpowiadającej wartości nominalnej Akcji, która wynosi 2,00 zł (dwa złote).

Przyznanie Akcji przez Spółkę na rzecz Uczestnika Programu następuje zgodnie z uchwałą w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego i oświadczeniem o objęciu Akcji.

Przyznanie Akcji staje się skuteczne z chwilą dokonania ich zapisania na rachunku papierów wartościowych lub rachunku zbiorczym.

Wraz z przyznaniem Akcji przez Spółkę na rzecz Uczestnika Programu zgodnie z art. 451 § 2 i 3 KSH następuje nabycie praw z Akcji i podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o sumę równą wartości nominalnej Akcji objętych na podstawie uchwały o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego.

W terminie tygodnia po upływie każdego kolejnego miesiąca, licząc od dnia przyznania pierwszej Akcji, Zarząd zgłasza do sądu rejestrowego wykaz objętych Akcji celem uaktualnienia wpisu kapitału zakładowego. Jeżeli w danym miesiącu nie przyznano Akcji w trybie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, Zarząd zawiadamia o tym sąd rejestrowy.

PROPONOWANA CENA EMISYJNA WARRANTÓW (UZASADNIENIE NIEODPŁATNEGO OFEROWANIA WARRANTÓW)

Warranty będą oferowane i obejmowane bezpłatnie, z uwagi na to, że są one emitowane w związku z Programem, celem realizacji Programu oraz umożliwienia Uczestnikom Programu nabycia papierów wartościowych wyemitowanych przez Spółkę.

PROPONOWANA CENA EMISYJNA AKCJI

Zgodnie z art. 309 w zw. z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych, akcje serii D będą obejmowane po cenie równej ich wartości nominalnej – wynoszącej 2,00 zł (dwa złote) każda akcja (cena emisyjna akcji).

Przyjęcie powyższej ceny emisyjnej jest wskazane z uwagi na okoliczność, że akcje serii D mają być objęte w ramach Programu przez Uczestników Programu – w zamian za dotychczas posiadane Warranty.

POWODY POZBAWIENIA PRAWA POBORU

Walne Zgromadzenie Spółki wyłączy prawo poboru przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom Spółki, tj.:

- a) pozbawi w całości akcjonariuszy prawa poboru Warrantów w ramach realizacji Programu oraz
- b) pozbawi w całości akcjonariuszy prawa poboru Akcji w wykonaniu praw z Warrantów - na warunkach określonych w Regulaminie, tj. w trybie określonym w art. 448-452 KSH (w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki).

Wyłączenie prawa poboru przysługującego dotychczasowym akcjonariuszom Spółki jest uzasadnione, ponieważ pozwoli ono na realizację Programu, tj. na objęcie (nabycie) Warrantów przez Uczestników Programu, a następnie objęcie Akcji przez uczestników Programu - w ramach realizacji Programu.

Akcje będą przedmiotem ubiegania się o ich dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. W ocenie Zarządu, wyłączenie prawa poboru i przyjęcie powyższej ceny emisyjnej Akcji nie prowadzi do zaistnienia okoliczności, które mogłyby pozostawać w sprzeczności z zasadami publicznego charakteru obrotu giełdowego. Za wyłączeniem prawa poboru i przyjęciem powołanej powyżej ceny emisyjnej Akcji przemawia bowiem charakter i wielkość emisji oraz uzasadniony interes Spółki (jako emitenta) oraz akcjonariuszy Spółki.

W ocenie Zarządu Spółki, zaproponowanie wybranym osobom związanym z działalnością Spółki warrantów subskrypcyjnych serii B oraz akcji serii D w ramach programu motywacyjnego przyczyni się, poprzez związanie tych osób ze Spółką, do intensywniejszego zaangażowania tych osób w pracę dla Spółki, dostarczając im dodatkowej motywacji, a tym samym będzie miało pozytywny wpływ na wyniki Spółki i jej sytuację gospodarczą.

Zaoferowanie warrantów subskrypcyjnych serii B nieodpłatnie, oraz ustalenie ceny emisyjnej akcji serii D na kwotę 2,00 zł, stanowić ma formę gratyfikacji za wkład osób objętych programem motywacyjnym w dotychczasową działalność Spółki.

Pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru Warrantów oraz Akcji pozostaje więc w zgodzie z interesem Spółki oraz uwzględnia interesy oraz zamierzenia biznesowe Spółki oraz aktualnych akcjonariuszy Spółki.

Z uwagi na powyższe, w pełni uzasadnione jest pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru Warrantów oraz Akcji w całości.

Należy również wziąć pod uwagę, że zakładana wielkość emisji Akcji nie jest znacząca (biorąc pod uwagę wysokość kapitału zakładowego Spółki).

W konsekwencji zakładana emisja Akcji nie pozostawałaby w sprzeczności z zasadami publicznego charakteru obrotu giełdowego, nawet w przypadku gdyby na moment emisji lub wystąpienia o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu zaistniały okoliczności wskazane w pkt. II Wspólnego stanowiska Rady Nadzorczej i Zarządu Giełdy z dnia 17 grudnia 2018 r. w sprawie zasad publicznego charakteru obrotu giełdowego. W powyższym zakresie należy w szczególności zwrócić uwagę na stanowisko wyrażone w powołanym powyżej dokumencie, zgodnie z którym różnica pomiędzy (i) ceną emisyjną akcji nowej emisji a (ii) średnim kursem akcji emitenta z ostatnich 3 miesięcy poprzedzających dzień ustalenia ceny emisyjnej akcji nowej emisji, zasadniczo nie powinna przekraczać 50% ww. średniego kursu (o ile – jak podkreślono to powyżej - nie jest to uzasadnione z uwagi na charakter i wielkość emisji oraz uzasadniony interes emitenta oraz akcjonariuszy).

Z analizowanych względów w pełni uzasadnione jest także dokonanie nieodpłatnej emisji Warrantów oraz objęcie Akcji po cenie równej ich wartości nominalnej (cena emisyjna Akcji).

Podkreślić należy, że Uczestnicy Programu będą mieli prawo nabycia Warrantów pod warunkiem realizacji kryteriów, celów i warunków określonych w Programie. Brak realizacji kryteriów, celów i warunków Programu skutkować będzie brakiem uprawnienia do nabycia Warrantów przez Uczestników Programu.

Warranty będą oferowane Uczestnikom Programu zgodnie z zasadami określonymi w Regulaminie i uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie emisji Warrantów.

Mając na względzie powyższe, Zarząd Spółki rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki głosowanie za podjęciem uchwały w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego, emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem prawa poboru, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego 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.

Marcin Garliński

Prezes Zarządu

Małgorzata Czarzasty

Wiceprezes Zarządu

Uchwała Nr 26/2022
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Spółki pod firmą „Muza” S.A.
z siedzibą w Warszawie

W związku z przyjęciem programu motywacyjnego dla osób o kluczowym znaczeniu dla MUZA Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej zwanej: **Spółką**), który będzie trwał trzy lata począwszy od roku 2022 – na podstawie uchwały nr 23/2022 niniejszego Walnego Zgromadzenia - uwzględniając następujące okoliczności:

- W Spółce doszło już do wykonania programu motywacyjnego dla osób o kluczowym znaczeniu dla Spółki, który został przyjęty na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki 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 – poprzez dodanie § 6a 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 związku z realizacją powyższego programu motywacyjnego doszło w szczególności do uchwalenia warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego

Spółki o kwotę nie wyższą niż 537.116,00 zł (pięćset trzydzieści siedem tysięcy sto szesnaście złotych) poprzez emisję nie więcej niż 268.558 (dwustu sześćdziesięciu ośmiu tysięcy pięciuset pięćdziesięciu ośmiu) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 2,00 zł (dwa złote) każda;

- w wykonaniu powyższego programu motywacyjnego doszło do emisji 268.558 (dwustu sześćdziesięciu ośmiu tysięcy pięciuset pięćdziesięciu ośmiu) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 2,00 zł (dwa złote) każda w związku z uchwalonym warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 537.116,00 zł (pięćset trzydzieści siedem tysięcy sto szesnaście złotych);
1. Celem zapewnienia realizacji programu motywacyjnego dla osób o kluczowym znaczeniu dla (przyjętego na okres 2022-2024 r.) – (dalej zwanego: **Programem**) – z uwzględnieniem postanowień art. 432 w związku z art. 448, art. 449 oraz art. 453 kodeksu spółek handlowych (dalej: **KSH**) - Walne Zgromadzenie uchwala warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 400.000,00 zł (czterysta tysięcy złotych) poprzez emisję nie więcej niż maksymalnie 200.000 (dwustu tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D, o numerach od 000.001 do numeru nie wyższego niż 200.000, o wartości nominalnej 2,00 zł (dwa złote) każda (dalej zwanych: osobno **Akcją** oraz łącznie **Akcjami**).
 2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki jest przyznanie praw do objęcia Akcji przez osoby uczestniczące w Programie (dalej zwanych: **Uczestnikami Programu**) – jako posiadaczy imiennych warrantów subskrypcyjnych serii B (dalej zwanych: osobno **Warrantem** oraz łącznie **Warrantami**), które zostaną wyemitowane przez Spółkę na podstawie uchwały nr 24/2022 niniejszego Walnego Zgromadzenia.
 3. Uczestnikom Programu, którzy będą posiadaczami Warrantów, przysługuje prawo do objęcia Akcji (dalej zwane: **Prawem Objęcia Akcji**), które może być wykonane na warunkach określonych w regulaminie Programu, tj. w trybie określonym w art. 448-452 KSH (w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki). Akcje będą obejmowane w zamian za wkłady pieniężne przez Uczestników Programu, jako posiadaczy Warrantów, którzy złożą pisemne oświadczenie o objęciu Akcji zgodnie z art. 451 § 1 KSH i uiszczą cenę emisyjną Akcji.
 4. Każdy Warrant uprawnia do objęcia jednej Akcji (tj. jednej akcji Spółki serii D) po cenie emisyjnej odpowiadającej wartości nominalnej Akcji, która wynosi 2,00 zł (dwa złote). Uczestnik Programu – jako posiadacz Warrantu – obejmuje Akcje w warunkowo podwyższonym kapitale zakładowym w drodze pisemnego oświadczenia o objęciu Akcji, zgodnie z art. 451 § 1 KSH, z zastrzeżeniem konieczności uiszczenia ceny emisyjnej Akcji.
 5. Uczestnik Programu może skorzystać z Prawa Objęcia Akcji w wykonaniu praw z Warrantów nie później niż do dnia 31 grudnia 2025 roku. Uczestnik Programu traci możliwość skorzystania z Prawa Objęcia Akcji, jeśli niełoży oświadczenia o objęciu Akcji w powołanym powyżej terminie. Warrant traci ważność z chwilą wykonania Prawa Objęcia Akcji.

6. Niewykonanie Prawa Objęcia Akcji w terminie do 31 grudnia 2025 r. powoduje wygaśnięcie Prawa Objęcia Akcji w zakresie tych Warrantów, z których nie wykonano Prawa Objęcia Akcji w powołanym terminie.
7. Przyznanie Akcji przez Spółkę na rzecz Uczestnika Programu następuje zgodnie z uchwałą w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki i oświadczeniem o objęciu Akcji. Niezależnie od przyznania Akcji konieczne jest wykonanie obowiązków ustawowych w zakresie zarejestrowania Akcji w depozycie papierów wartościowych, celem dokonania zapisów na rachunku papierów wartościowych lub rachunku zbiorczym.
8. Wraz z przyznaniem Akcji przez Spółkę na rzecz Uczestnika Programu zgodnie z art. 451 § 2 i 3 KSH następuje nabycie praw z Akcji i podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o sumę równą wartości nominalnej Akcji objętych na podstawie uchwały o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki.
9. W terminie tygodnia po upływie każdego kolejnego miesiąca, licząc od dnia przyznania pierwszej Akcji, Zarząd zgłasza do sądu rejestrowego wykaz objętych Akcji celem uaktualnienia wpisu kapitału zakładowego. Jeżeli w danym miesiącu nie przyznano Akcji w trybie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, Zarząd zawiadamia o tym sąd rejestrowy.
10. Do zgłoszenia należy dołączyć wykaz osób, które wykonały prawo objęcia Akcji. Wykaz powinien zawierać nazwiska i imiona albo firmy (nazwy) akcjonariuszy, liczbę objętych przez nich akcji oraz wartość wniesionych przez każdego akcjonariusza wkładów. Ponadto do zgłoszenia należy dołączyć oświadczenie Zarządu, że Akcje zostały przyznane akcjonariuszom, którzy wnieśli pełne wkłady.
11. Akcje uczestniczyć będą w dywidendzie za dany rok obrotowy na następujących warunkach:
 - c) w przypadku, gdy Akcje zostaną przyznane na rzecz Uczestnika Programu zgodnie z art. 451 § 2 i 3 KSH w okresie od początku roku obrotowego do dnia dywidendy, o którym mowa w art. 348 KSH - włącznie, Akcje uczestniczą w zysku od pierwszego dnia stycznia roku obrotowego, poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym doszło do ich przyznania;
 - d) w przypadku, gdy Akcje zostaną przyznane przez Spółkę w okresie po dniu dywidendy, o którym mowa w art. 348 KSH - do końca roku obrotowego - Akcje uczestniczą w zysku począwszy od pierwszego dnia stycznia roku obrotowego, w którym doszło do ich przyznania.
12. Wszystkie akcje serii „D” będą akcjami zwykłymi (nie wiąże się z nimi żadne uprzywilejowanie ani szczególne uprawnienia). Akcje serii „D” zostaną pokryte wkładami pieniężnymi.
13. Akcje będą przedmiotem ubiegania się o ich dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na:
 - a) ubieganie się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;

- b) dokonanie dematerializacji Akcji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A.
14. Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki oraz - w odniesieniu do czynności określonych w art. 379 § 1 kodeksu spółek handlowych – Radę Nadzorczą lub pełnomocnika powołanego uchwałą Walnego Zgromadzenia, do dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych pozostających w związku z wykonaniem niniejszej uchwały, z wyjątkiem czynności zastrzeżonych do kompetencji innych organów Spółki. Niniejsze upoważnienie odnosi się w szczególności do podjęcia wszelkich niezbędnych działań mających na celu:
- a) dopuszczenie i wprowadzenie Akcji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w tym do złożenia wszelkich wniosków, dokumentów lub zawiadomień do Komisji Nadzoru Finansowego oraz do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., a także dokonania innych czynności w powyższym celu;
- b) podjęcia wszelkich niezbędnych działań mających na celu dokonanie dematerializacji Akcji, a w szczególności do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację Akcji w depozycie papierów wartościowych.

Uchwała Nr 27/2022
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Spółki pod firmą „Muza” S.A.
z siedzibą w Warszawie

Walne Zgromadzenie spółki MUZA Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej zwanej: **Spółką**), w związku z przyjęciem programu motywacyjnego (dalej: **Program**) dla osób o kluczowym znaczeniu dla MUZA S.A. z siedzibą w Warszawie, działając w szczególności na podstawie art. 433 § 2 kodeksu spółek handlowych - postanawia co następuje:

1. W interesie Spółki wyłącza się prawo poboru przysługujące akcjonariuszom Spółki, tj. pozbawia się akcjonariuszy Spółki prawa poboru w całości w zakresie objęcia maksymalnie 200.000 (dwustu tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach od 000.001 do numeru nie wyższego niż 200.000, o wartości nominalnej 2,00 zł (dwa złote) każda (dalej zwanych: osobno **Akcją** oraz łącznie **Akcjami**) w wykonaniu - w ramach Programu - praw z maksymalnie 200.000 (dwustu tysięcy) imiennych warrantów subskrypcyjnych serii B, które uprawniają ich posiadaczy, tj. osoby uczestniczące w Programie (Uczestników Programu) do objęcia Akcji emitowanych przez Spółkę.
2. Stosownie do treści art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, Zarząd Spółki przedstawił Walnemu Zgromadzeniu pisemną opinię, datowaną na dzień 30 maja 2022 r., uzasadniającą powody (motywy) pozbawienia prawa poboru Akcji przez akcjonariuszy Spółki oraz proponowaną cenę emisyjną Akcji.
3. Walne Zgromadzenie Spółki potwierdza, że przyjmuje do wiadomości pisemną opinię Zarządu Spółki, datowaną na dzień 30 maja 2022 r., uzasadniającą powody (motywy)

pozbawienia prawa poboru Akcji (zgodnie z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych).
Powołana opinia stanowi załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.

Uchwała Nr 28/2022
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Spółki pod firmą „Muza” S.A.
z siedzibą w Warszawie

Walne Zgromadzenie spółki MUZA Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej zwanej: **Spółką**), w związku z warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki stosownie do uchwały nr 26/2022 podjętej na niniejszym Walnym Zgromadzeniu Spółki, postanawia do wyżej opisanej zmiany dostosować Statut Spółki w ten sposób, że:

1) dodaje się nowy § 6b Statutu Spółki w brzmieniu:

§ 7a

1. Określa się wartość nominalną warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na kwotę nie wyższą niż 400.000,00 zł (czterysta tysięcy złotych).
2. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki następuje w drodze emisji nowych akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 2,00 zł (dwa złote) każda, w liczbie nie większej niż 200.000 (dwieście tysięcy).
3. Cena emisyjna akcji serii D obejmowanych w wykonaniu praw z warrantów subskrypcyjnych serii B wynosi 2,00 zł (dwa złote) każda. Akcje serii D będą pokrywane wkładami pieniężnymi.
4. Akcje serii D mogą zostać objęte przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii B emitowanych na podstawie Uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki nr 24 z dnia 25.06.2022 r.

Uchwała Nr 29/2022
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Spółki pod firmą „Muza” S.A.
z siedzibą w Warszawie

Walne Zgromadzenie spółki MUZA Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej zwanej: **Spółką**), w związku z wykonaniem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki stosownie do uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki 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 – poprzez dodanie § 6a 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. - postanawia do wyżej opisanej zmiany dostosować Statut Spółki w ten sposób, że:

1) zmienia się § 6 ust. 1 Statutu Spółki i nadaje się mu następujące brzmienie:

Kapitał zakładowy Spółki wynosi: 6.261.498 zł (sześć milionów dwieście sześćdziesiąt jeden tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt osiem złotych) i dzieli się na 115.000 (sto piętnaście tysięcy) akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu w sposób opisany w § 6.3 Statutu oraz 2.022.352 (dwa miliony dwadzieścia dwa tysiące trzysta pięćdziesiąt dwa) akcji zwykłych na okaziciela, oznaczonych łącznie jako akcje serii A, 487.681 (czterysta osiemdziesiąt siedem tysięcy sześćset osiemdziesiąt jeden) akcji zwykłych na okaziciela oznaczonych jako akcje serii B1, 38.742 (trzydzieści osiem tysięcy siedemset czterdzieści dwie) akcje na okaziciela serii B2, 136.823 (sto trzydzieści sześć tysięcy osiemset dwadzieścia trzy) akcje na okaziciela serii B3 oraz 268.558 (dwieście sześćdziesiąt osiem tysięcy pięćset pięćdziesiąt osiem) akcji na okaziciela serii C. Wartość nominalna każdej akcji wynosi 2 zł (dwa złote).

**Uchwała Nr 30/2022
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Spółki pod firmą „Muza” S.A.
z siedzibą w Warszawie**

Walne Zgromadzenie spółki MUZA Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej zwanej: **Spółką**), w związku ze zmianą Statutu Spółki, dokonaną w wyniku podjęcia wyżej zaprotokołowanych uchwał numer 28/2022 oraz 29/2022 postanowiło ustalić tekst jednolity Statutu Spółki w następującym brzmieniu / upoważnić Radę Nadzorczą do sporządzenia tekstu jednolitego statutu spółki MUZA Spółka Akcyjna

Prezes Zarządu
Marcin Garliński

Wiceprezes Zarządu
Małgorzata Czarasty