



DOKUMENT VEE S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE

Niniejszy dokument („Dokument”), o którym mowa w art. 1 ust. 4 lit. db) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia dyrektywy 2003/71/WE („Rozporządzenie Prospektowe”), zawiera informacje określone w załączniku IX do Rozporządzenia Prospektowego i został sporządzony w związku z ofertą publiczną nie mniej niż 837.500 (słownie: osiemset trzydzieści siedem tysięcy pięćset) oraz nie więcej niż 1.662.500 (słownie: jeden milion sześćset sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 PLN (słownie: dziesięć groszy) każda („Akcje” lub „Akcje serii G”), przeprowadzaną w drodze subskrypcji zamkniętej, z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy („Oferta Publiczna” lub „Oferta”).

Oferta jest przeprowadzana wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej niniejszy Dokument nie może być traktowany jako propozycja, oferta lub zaproszenie do nabycia akcji ani jako zamiar pozyskania ofert nabycia akcji w jakiegokolwiek innej jurysdykcji, w której podjęcie takich działań byłoby niezgodne z obowiązującymi regulacjami. Dokument nie jest przeznaczony do publikacji lub dystrybucji poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej. Dokument ani Akcje nim objęte nie były przedmiotem rejestracji, zatwierdzenia ani notyfikacji w jakimkolwiek państwie, a w szczególności w Stanach Zjednoczonych Ameryki.

Akcjonariusze/Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka jakie niesie ze sobą inwestowanie w instrumenty finansowe takie jak akcje spółek publicznych, a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą, a także, jeżeli wymaga tego sytuacja, konsultacją z doradcą inwestycyjnym, prawnym lub podatkowym.

Firma Inwestycyjna pośrednicząca w Ofercie Publicznej:



Dokument został sporządzony w dniu 7 października 2025 r. i podlega w tym dniu przekazaniu w formie elektronicznej do KNF oraz udostępnieniu do publicznej wiadomości na stronie internetowej Emitenta: <https://vee.ai/relacje-inwestorskie/> („Data Dokumentu”).

1. Nazwa Emitenta (w tym jego LEI), kraj założenia, link do strony internetowej Emitenta

Nazwa i forma prawna:	Vee S.A.
Siedziba i adres:	ul. Grzybowska 87, 00-844 Warszawa
Kraj założenia:	Rzeczpospolita Polska
Oznaczenie sądu rejestrowego:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
NUMER KRS:	0000443544
NIP:	9571067309
REGON:	221798923
LEI:	25940023ZZ1ITN7K4X34
Strona internetowa:	www.vee.ai
Adres poczty elektronicznej:	office@vee.ai

(„Emitent” lub „Spółka”)

2. Oświadczenie osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Dokumencie

2.1. Emitent

Vee S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Grzybowska 87, 00-844 Warszawa, jako Emitent jest odpowiedzialna za wszystkie informacje zawarte w Dokumencie.

Oświadczenie Emitenta

Działając w imieniu Vee S.A. z siedzibą w Warszawie, będącej odpowiedzialną za wszystkie informacje i oświadczenia Emitenta zawarte w Dokumencie, niniejszym oświadczam, że zgodnie z moją najlepszą wiedzą, informacje i oświadczenia zawarte w Dokumencie są zgodne ze stanem faktycznym i że w Dokumencie nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie.

Dawid Wójcicki
Prezes Zarządu

2.2. Firma Inwestycyjna

Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Marszałkowska 78/80, 00-517 Warszawa, jako firma inwestycyjna pośrednicząca w Ofercie Publicznej jest odpowiedzialna za informacje zawarte w pkt. 11 Dokumentu.

Oświadczenie Firmy Inwestycyjnej

Działając w imieniu Domu Maklerskiego Banku Ochrony Środowiska S.A., jako podmiot biorący udział w sporządzaniu informacji zamieszczonych w pkt.11 Dokumentu oświadczamy, że informacje te są zgodne ze stanem faktycznym i że we wskazanym punkcie Dokumentu nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie.

Elżbieta Urbańska
Członek Zarządu

Agnieszka Wyszomirska
Prokurent

3. Nazwa właściwego organu państwa członkowskiego pochodzenia oraz oświadczenie, że Dokument nie stanowi prospektu w rozumieniu Rozporządzenia oraz że Dokument nie został poddany weryfikacji i zatwierdzeniu przez właściwy organ państwa członkowskiego pochodzenia

Emitent niniejszym oświadcza, że Dokument nie stanowi prospektu w rozumieniu Rozporządzenia i nie podlegał weryfikacji lub zatwierdzeniu przez właściwy organ zgodnie z art. 20 Rozporządzenia, w tym przez Komisję Nadzoru Finansowego („KNF”), której nadzorowi Emitent podlega (będąc spółką publiczną).

4. Oświadczenie o stałym przestrzeganiu obowiązków w zakresie sprawozdawczości i ujawniania informacji przez cały okres dopuszczenia do obrotu, w tym, na podstawie dyrektywy 2004/109/WE, w stosownych przypadkach, rozporządzenia (UE) nr 596/2014 oraz, w stosownych przypadkach, rozporządzenia delegowanego (UE) 2017/565

Emitent niniejszym oświadcza, że od dnia wprowadzenia akcji Emitenta do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect, przez cały ten okres, stale przestrzegała obowiązków w zakresie sprawozdawczości i ujawniania informacji, w tym wynikających z: (i) dyrektywy 2004/109/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 15 grudnia 2004 r. w sprawie harmonizacji wymogów dotyczących przejrzystości informacji o emitentach, których papiery wartościowe dopuszczane są do obrotu na rynku regulowanym oraz zmieniająca dyrektywę 2001/34/WE oraz (ii) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) NR 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylającej dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE („Rozporządzenie MAR”), z zastrzeżeniem poniższych zdarzeń:

- (a) Uchwała Zarządu GPW nr 470/2019 z 3 czerwca 2019 r. w sprawie zawieszenia obrotu akcjami w związku z nieprzekazaniem raportu rocznego za 2018 rok;
- (b) Uchwała Zarządu GPW nr 549/2019 z 18 czerwca 2019 r. w sprawie zawieszenia akcjami Spółki na podstawie § 11 ust. 1 pkt 2) Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu;
- (c) Uchwała Zarządu GPW nr 583/2019 z 21 czerwca 2019 r. w sprawie nałożenia kary pieniężnej w wysokości 10 000 zł w związku z nieprzestrzeganiem. wymogów co do trybu i warunków publikacji raportu rocznego za rok 2018, obowiązujących w Alternatywnym Systemie obrotu na rynku NewConnect;
- (d) Uchwała Zarządu GPW nr 801/2019 z 12 sierpnia 2019 r. w sprawie nałożenia na podstawie § 15 ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu obowiązku sporządzenia analizy sytuacji finansowej, gospodarczej i perspektyw dalszego prowadzenia działalności oraz przekazania tego dokumentu do publicznej wiadomości;
- (e) Uchwała Zarządu GPW nr 985/2019 z 20 września 2019 r. w sprawie upomnienia oraz nałożenia na Spółkę obowiązku zawarcia umowy z Autoryzowanym Doradcą w związku z nieprzestrzeganiem. wymogów co do trybu i warunków publikacji raportu za II kwartał 2019 r., obowiązujących w Alternatywnym Systemie obrotu na rynku NewConnect;
- (f) Uchwała Zarządu GPW nr 1061/2019 z 7 października 2019 r. w sprawie nałożenia kary pieniężnej w wysokości 50.000 zł, zmieniona uchwałą Zarządu GPW nr 1207/2019 z 28 listopada 2019 r. w związku z nienależytym wypełnianiem obowiązków informacyjnych w zakresie sporządzenia raportu rocznego 2018 r.;

(g) Uchwała Zarządu GPW nr 1390/2023 z 14 grudnia 2023 r. w sprawie upomnienia Spółki za nieprzekazanie raportu za III kwartał 2023 r. Ponadto w latach 2020–2025 wystąpiły również incydentalne przypadki wymagające korekt raportów okresowych lub wyjaśnień kierowanych do GPW, dotyczące w szczególności: doprecyzowania zakresu raportów jednostkowych i skonsolidowanych (2020), korekt treści raportów kwartalnych (2023), wyjaśnień w zakresie różnic rachunkowych i skorygowanych danych za 2022–2023 (2024), udzielenia informacji o nieistotnej egzekucji komorniczej (2024), doprecyzowania treści raportu o podwyższeniu kapitału zakładowego (2024) oraz korekty raportu rocznego w zakresie dobrych praktyk (2025). Wszystkie wskazane nieprawidłowości zostały niezwłocznie usunięte, a skorygowane raporty opublikowane w wymaganym trybie.

Ponadto Emitent wskazuje, że do Emitenta nie mają zastosowania wymogi określone w Rozporządzeniu Delegowanym Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r. uzupełniającym dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do wymogów organizacyjnych i warunków prowadzenia działalności przez firmy inwestycyjne oraz pojęć zdefiniowanych na potrzeby tej dyrektywy, z uwagi na fakt, że Emitent nie prowadzi działalności objętej zakresem tej regulacji.

5. Wskazanie, gdzie dostępne są informacje regulowane publikowane przez Emitenta zgodnie z obowiązками w zakresie bieżącego ujawniania informacji oraz wyjaśnienie na temat dostępności prospektu

Wszelkie informacje, w tym informacje poufne, które Spółka przekazuje do publicznej wiadomości w formie raportów bieżących w wykonaniu obowiązków spoczywających na niej (jako spółce publicznej) na podstawie przepisów: (i) Rozporządzenia MAR, (ii) Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, są dostępne na stronie internetowej Spółki pod adresem: <https://vee.ai/relacje-inwestorskie/>. Spółka nie sporządzała prospektu.

6. Oświadczenie na temat braku opóźnienia przekazania przez Emitenta informacji poufnych zgodnie z Rozporządzeniem MAR

Emitent oświadcza, że na Datę Dokumentu nie opóźnia ujawnienia informacji poufnych zgodnie z Rozporządzeniem MAR.

7. Przesłanki Oferty i wykorzystanie wpływów

Wysokość przewidywanych wpływów z Oferty

Zamiarem Spółki jest uzyskanie wpływów z Oferty w kwocie brutto nie mniejszej niż 10.468.750 zł i nie większej niż 20.781.250 zł, z zastrzeżeniem że szacowana kwota w wysokości 11,85 mln zł nie będzie stanowiła faktycznych wpływów finansowych do Spółki, z uwagi na fakt, że stanowić będzie konwersję wierzytelności na rzecz podmiotów powiązanych. Ostateczna kwota wpływów z Oferty będzie zależna od ostatecznej liczby Akcji, które zostaną przydzielone inwestorom w Ofercie oraz od łącznej wysokości poniesionych kosztów Oferty. Na szacowany koszt przeprowadzenia Oferty składają się m.in. wynagrodzenie Firmy Inwestycyjnej, wynagrodzenie pozostałych doradców Emitenta, koszty sporządzenia Dokumentu, opłaty sądowe i notarialne, koszty związane z rejestracją Akcji w KDPW oraz pozostałe opłaty administracyjne. Po zakończeniu Oferty Spółka poda do wiadomości publicznej w formie raportu bieżącego szczegółowe informacje na temat wyników Oferty, w tym informacje na temat kosztów poniesionych przez Spółkę w związku z Ofertą.

Wykorzystanie wpływów z Oferty

CEL EMISYJNY	PLANOWANE NAKŁADY*	PLANOWANY TERMIN REALIZACJI
splata wymagalnych zobowiązań z pożyczek udzielonych Emitentowi przez podmioty powiązane (konwersja wierzytelności na Akcje)	11,85 mln zł	grudzień 2026 r.
bieżąca działalność Spółki związana z rozwojem oprogramowania umożliwiającego automatyczną obsługę telefoniczną segmentu SOHO/SME	8,93 mln zł	grudzień 2026 r.
RAZEM	20,78 mln zł	

* planowane nakłady w kwocie brutto

Źródło: Emitent

Cele emisyjne wykazane w powyższej tabeli zostały uszeregowane według nadanych im przez Emitenta priorytetów, oznacza to, że poszczególne cele zostaną zrealizowane pod warunkiem pozyskania odpowiedniej kwoty finansowania z emisji Akcji serii G.

W sytuacji zidentyfikowania innego celu w ramach bieżącej działalności Spółki, który w opinii Zarządu lepiej przyczyni się do wzrostu Spółki, Zarząd może podjąć decyzję o przekazaniu pozyskanych środków na inny cel. W takiej sytuacji Zarząd przedstawi alternatywny cel wpisujący się w założoną strategię rozwoju. Informacje o podjęciu przez Zarząd Spółki decyzji o zmianie przeznaczenia wpływów z emisji Akcji zostaną przekazane do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego, a jeżeli zmiana ta będzie miała miejsce w terminach Oferty Publicznej w formie suplementu do Dokumentu.

8. Czynniki ryzyka właściwe dla Emitenta

Akcjonariusze powinni starannie przeanalizować czynniki ryzyka przedstawione poniżej oraz informacje zawarte w Dokumencie i informacje przekazane do publicznej wiadomości przez stronę internetową Spółki <https://vee.ai/relacje-inwestorskie/>. Wystąpienie jednego lub kilku z wymienionych ryzyk samodzielnie lub w połączeniu z innymi okolicznościami może mieć istotny, niekorzystny wpływ w szczególności na działalność Spółki, jej sytuację finansową, wyniki działalności i cenę rynkową akcji Spółki. Nie można wykluczyć, że z upływem czasu ryzyka określone poniżej nie będą stanowiły kompletnej ani wyczerpującej listy i w związku z tym na Datę Dokumentu

przedstawione poniżej ryzyka nie mogą być traktowane jako jedyne, na które Spółka jest narażona. Spółka może być narażona na dodatkowe ryzyka i niewiadome, które nie są obecnie znane Spółce.

8.1. Ryzyko związane z konkurencją

Emitent prowadzi działalność na rynku rozwiązań Customer Service AI, w zakresie automatyzacji obsługi klienta z wykorzystaniem technologii dialogowych opartych na sztucznej inteligencji. Spółka posiada przewagi konkurencyjne wynikające m.in. z: (a) innowacyjnej, autorskiej technologii rozumienia intencji użytkowników (rozmówców), (b) założeń i praktyki realizacji procesów obsługi klienta zgodnie z najlepszymi praktykami call center, (c) kładzenia szczególnego nacisku na customer experience, tj. swobodę i naturalność komunikacji z klientem (brak konieczności doboru właściwych fraz po stronie rozmówcy), (d) wypracowywanego latami know-how w zakresie doboru odpowiedniego stylu wymowy bota, zarówno z wykorzystaniem głosów lektorskich, jak i technologii syntezy mowy, (e) kompetencji w zakresie opracowywania treści wypowiedzi botów, (f) modelu biznesowego opartego o świadczenie usługi (w tym jej optymalizację), zamiast sprzedaży oprogramowania, (g) innowacyjnej, autorskiej technologii integrującej krytyczne elementy infrastruktury telekomunikacyjnej, zapewniającej możliwość świadczenia usług, (h) dużego doświadczenia w outsourcingowym modelu współpracy z klientami.

Z uwagi na dynamikę rozwoju branży należy jednak liczyć się z możliwością wejścia na rynek nowych podmiotów lub intensyfikacji działań konkurentów poprzez wdrożenie nowych technologii bądź podniesienie jakości usług. Materializacja tego ryzyka może negatywnie oddziaływać w przyszłości na wyniki finansowe Emitenta oraz spółek z jego grupy kapitałowej. Należy jednocześnie podkreślić, że rozwiązania Emitenta – w szczególności oparte na technologii Brilliance™ – są trudne do odtworzenia i wymagają znacznych nakładów na badania, testy i rozwój, co ogranicza ryzyko ich szybkiego skopiowania.

8.2. Ryzyko związane z koncentracją usługową Emitenta

Na Datę Dokumentu, działalność Emitenta koncentruje się na sprzedaży rozwiązań opartych na technologii Brilliance™, skierowanych do przedsiębiorstw optymalizujących procesy obsługi klienta w ramach własnych struktur contact center.

Tak silne uzależnienie od jednego segmentu usług wiąże się z ryzykiem spadku przychodów i pogorszenia wyników finansowych w przypadku ograniczenia popytu na te rozwiązania. Emitent podejmuje działania mające na celu dywersyfikację oferty i w przyszłości planuje rozszerzenie jej na kolejne segmenty rynku, obejmujące przedsiębiorstwa różnej wielkości i branż.

8.3. Ryzyko związane z działalnością B+R

Znaczną część działalności Emitenta stanowią prace badawczo-rozwojowe, które z natury obciążone są wysokim ryzykiem. Pomimo stosowania procedur monitorowania standardów rynkowych (state of the art) i okresowej weryfikacji zasadności kontynuowania projektów, nie można wykluczyć, że część z nich nie przyniesie oczekiwanych efektów technologicznych ani ekonomicznych. W takim przypadku poniesione nakłady mogą obciążyć rachunek zysków i strat Emitenta, prowadząc do pogorszenia wyników finansowych w danym okresie.

8.4. Ryzyko związane z ochroną własności intelektualnej

Podstawą przewagi konkurencyjnej Emitenta są innowacyjne rozwiązania technologiczne chronione w oparciu o przepisy prawa autorskiego. Z uwagi na brak możliwości ich opatentowania istnieje ryzyko nieuprawnionego wykorzystania technologii przez podmioty trzecie.

Emitent stosuje środki ochrony, w tym umowne klauzule poufności, procedury wewnętrzne oraz monitoring rynku, jednak całkowite wyeliminowanie tego ryzyka nie jest możliwe.

8.5. Ryzyko związane z awarią infrastruktury

Działalność Emitenta opiera się na korzystaniu z infrastruktury i usług zewnętrznych dostawców, m.in. operatorów telekomunikacyjnych, dostawców mocy obliczeniowej i technologii rozpoznawania mowy. Długotrwała awaria któregośkolwiek z elementów tej infrastruktury może prowadzić do ograniczenia możliwości świadczenia usług, spadku przychodów oraz konieczności poniesienia kar umownych wobec klientów.

Emitent podejmuje działania w zakresie zapewnienia ciągłości usług, w tym wdrażania zabezpieczeń technicznych oraz procedur awaryjnych, mających na celu minimalizację skutków ewentualnych zakłóceń.

8.6. Ryzyko związane z zachowaniem płynności finansowej

Emitent nie ma zagwarantowanego umownie minimalnego poziomu przychodów ze swojej działalności usługowej. W związku z powyższym mogą występować różnice w poziomie generowanego przychodu w poszczególnych okresach rozliczeniowych, co przy konieczności zachowania bieżących nakładów inwestycyjnych może doprowadzić do problemów z zachowaniem płynności. Spółka na bieżąco monitoruje poziom generowanych przychodów i stara się adekwatnie zarządzać ww. ryzykiem.

8.7. Ryzyko naruszenia przez Emitenta przepisów prawa skutkujące zakazem rozpoczęcia, wstrzymaniem lub przerwaniem Oferty

Na podstawie art. 16 Ustawy o Ofercie, w przypadku naruszenia przepisów prawa w związku z Ofertą Publiczną Akcji dokonywanymi na podstawie tej Oferty przez Emitenta lub inne podmioty uczestniczące w tej Ofercie w imieniu lub na zlecenie Emitenta lub uzasadnionego podejrzenia takiego naruszenia albo uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić, albo w przypadku niewykonania zaleceń, o których mowa w poniższym akapicie, Komisja Nadzoru Finansowego może: (i) nakazać wstrzymanie rozpoczęcia Oferty Publicznej albo przerwanie jej przebiegu, na okres nie dłuższy niż 10 dni roboczych, lub (ii) zakazać rozpoczęcia Oferty Publicznej albo dalszego jej prowadzenia, lub (iii) opublikować, na koszt Emitenta informację o niezgodnym z prawem działaniu w związku z Ofertą Publiczną.

W przypadku gdy waga naruszenia przepisów prawa w związku z Ofertą Publiczną dokonywanymi na podstawie tej Oferty przez Emitenta lub inne podmioty uczestniczące w tej Ofercie w imieniu lub na zlecenie Emitenta jest niewielka, Komisja Nadzoru Finansowego może wydać zalecenie zaprzestania naruszania tych przepisów. Po wydaniu zalecenia Emitent winien powstrzymać się od rozpoczęcia Oferty Publicznej albo przerywać jej przebieg, do czasu usunięcia wskazanych w zaleceniu naruszeń, jeżeli jest to konieczne do usunięcia tych naruszeń. Konsekwencją materializacji tego ryzyka mogą być w szczególności negatywne konsekwencje ekonomiczne zamrożenia zainwestowanego kapitału przez inwestorów biorących udział w Ofercie, co może się wiązać z poniesieniem przez nich straty w wartości realnej pieniądza.

8.8. Ryzyko związane z niedojściem Oferty do skutku

Uchwałą ZWZ została określona minimalna liczba Akcji serii G tj. nie mniej niż 837.500 sztuk, jaka musi zostać objęta, aby Oferta doszła do skutku. Spółka zwraca uwagę inwestorów, iż w przypadku subskrybowania w Ofercie mniejszej liczby Akcji niż 837.500, Spółka odstąpi od przeprowadzenia Oferty Publicznej i nie dokona przydziału subskrybowanych Akcji serii G.

Ponadto, Oferta nie dojdzie do skutku w przypadku, gdy (i) w terminie wynikającym z art. 431 § 4 KSH Zarząd Emitenta nie złoży do sądu rejestrowego wniosku o zarejestrowanie podwyższonego kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji lub (ii) zostanie wydane i uprawnocni się postanowienie sądu rejestrowego odmawiające zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji.

Opis pozostałych przypadków, w których Oferta może nie dojść do skutku lub Emitent może odstąpić od jej przeprowadzenia znajduje się w pkt. 11 Dokumentu. Materializacja tego ryzyka może spowodować negatywne konsekwencje ekonomiczne zamrożenia zainwestowanego kapitału przez inwestorów biorących udział w Ofercie, co może się wiązać z poniesieniem przez nich kosztów związanych z przystąpieniem do Oferty oraz straty w realnej wartości pieniądza.

8.9. Ryzyko związane z planowanym terminem wprowadzenia Akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu

Emitent wskazuje, że zgodnie z Uchwałą ZWZ, proces ubiegania się o wprowadzenie Akcji serii G do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu rozpocznie się nie wcześniej niż 10 września 2026 r.

Inwestorzy, którzy podejmą decyzję o udziale w Ofercie winni zdawać sobie sprawę, że publiczny obrót tym Akcjami nie będzie możliwy przed 10 września 2026 r. i do ww. daty jakkolwiek obrót Akcjami może mieć miejsce wyłącznie w drodze czynności cywilnoprawnych zawieranych poza Alternatywnym Systemem Obrotu.

9. Cechy Akcji

Niniejszy Dokument został sporządzony w związku z Ofertą Publiczną nie mniej niż 837.500 (słownie: osiemset trzydzieści siedem tysięcy pięćset) oraz nie więcej niż 1.662.500 (słownie: jeden milion sześćset sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 PLN (słownie: dziesięć groszy) każda („Akcje” lub „Akcje serii G”), przeprowadzaną w trybie art. 431 § 2 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych (subskrypcja zamknięta), z zachowaniem prawa poboru dla akcjonariuszy Spółki i z uwzględnieniem art. 436 § 1-4 oraz art. 440 § 3 Kodeksu spółek handlowych.

Oferowane Akcje zostały wyemitowane na podstawie Uchwały ZWZ oraz Uchwały Emisyjnej.

Akcje serii G zostaną oznaczone w KDPW nowym kodem ISIN.

Prawa przysługujące z Akcji nie różnią się w stosunku do praw przysługujących z innych akcji Emitenta. Akcje nie są w żaden sposób uprzywilejowane w stosunku do innych akcji Emitenta. W stosunku do Akcji nie obowiązują żadne ograniczenia zbywalności. Z posiadaniem Akcji nie wiążą się żadne szczególne obowiązki względem Spółki lub podmiotów trzecich.

Prawa związane z Akcjami wynikają w szczególności z przepisów Kodeksu Spółek Handlowych i Ustawy o Ofercie oraz postanowień Statutu Spółki. Do najważniejszych praw wynikających z Akcji należą: (i) prawo akcjonariusza do rozporządzania Akcjami, (ii) prawo akcjonariusza do udziału w zysku Spółki wykazanym w rocznym, zbadanym przez biegłego rewidenta jednostkowym sprawozdaniu finansowym, który zostanie przeznaczony uchwałą Walnego Zgromadzenia Spółki („WZA”) do podziału na rzecz akcjonariuszy, (iii) prawo objęcia akcji Spółki nowej emisji w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru), jeżeli nie zostało ono uprzednio wyłączone uchwałą WZA, (iv) wynikające z Akcji prawo do proporcjonalnego uczestnictwa w podziale majątku pozostałego po uregulowaniu zobowiązań Spółki, w przypadku jej likwidacji, (v) prawo do udziału i głosowania na WZA (każda Akcja daje prawo do jednego głosu na WZA), (vi) prawo akcjonariusza lub akcjonariuszy Spółki reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego Spółki lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce, do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki („NWZ”) (vii) prawo akcjonariusza lub akcjonariuszy Spółki reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki do żądania zwołania NWZ i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego NWZ, (viii) prawo akcjonariusza lub akcjonariuszy Spółki reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego WZA, (ix) prawo akcjonariusza lub akcjonariuszy Spółki reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego do zgłaszania Spółce przed terminem WZA, na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad WZA lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad WZA, (x) prawo akcjonariusza Spółki do wystąpienia z żądaniem wydania mu odpisów wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad najbliższego WZA, (xi) prawo akcjonariusza lub akcjonariuszy posiadających co najmniej jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na WZA do żądania sprawdzenia listy obecności na WZA przez wybraną w tym celu komisję (złożoną co najmniej z trzech osób), (xii) prawo do uzyskania od Zarządu Spółki podczas obrad WZA informacji dotyczących Spółki, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad WZA, z zastrzeżeniem odpowiednich przepisów KSH, (xiii) prawo akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego do wnioskowania o dokonanie przez WZA wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami, (xiv) prawo do zaskarżania uchwał WZA w drodze powództwa o uchylenie uchwały na podstawie art. 422 KSH oraz powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały na podstawie art. 425 KSH, (xv) prawo akcjonariusza lub akcjonariuszy Spółki posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów do wnioskowania, na podstawie art. 84 Ustawy o Ofercie, o podjęcie przez WZA uchwały w sprawie zbadania przez biegłego (tzw. rewidenta ds. szczególnych), na koszt Spółki, określonego zagadnienia związanego z utworzeniem Spółki lub jej podmiotu zależnego bądź z prowadzeniem spraw Spółki lub podmiotu zależnego. Statut Spółki nie przewiduje ograniczeń w rozporządzaniu Akcjami.

10. Rozwodnienie i akcjonariat po emisji Akcji

AKCJONARIUSZE	struktura akcjonariatu na Datę Dokumentu		struktura akcjonariatu przy założeniu objęcia Akcji wyłącznie przez akcjonariuszy w ramach konwersji wierzytelności		struktura akcjonariatu, przy założeniu, że obecni akcjonariusze obejmą całą emisję		struktura akcjonariatu, przy założeniu, że obecni akcjonariusze nie będą uczestniczyć w Ofercie	
	Liczba akcji / głosów	Udział w kapitale zakładowym	Liczba akcji / głosów	Udział w kapitale zakładowym	Liczba akcji / głosów	Udział w kapitale zakładowym	Liczba akcji / głosów	Udział w kapitale zakładowym
Vee Ventures sp. z o.o.*	543.126	32,66%	1.455.114	55,79%	1.086.252	32,66%	543.126	16,34%
TM sp. z o.o. SK	91.620	5,51%	91.620	3,51%	183.240	5,51%	91.620	2,75%
Akcjonariusze ≤ 5%	1.027.754	61,82%	1.061.487	40,70%	2.055.508	61,83%	1.027.754	30,91%
Nowi akcjonariusze	-	-	-	-	0	0%	1.662.500	50%
ŁĄCZNIE:	1.662.500	100%	2.608.221	100%	3.325.000	100%	3.325.000	100%

* Vee Ventures Sp. z o.o. jest podmiotem kontrolowanym przez Dawida Wójcickiego i Krzysztofa Płachtę, będącymi odpowiednio: Prezesem Zarządu oraz Członkiem Rady Nadzorczej Emitenta.

Źródło: Emitent

11. Informacje o warunkach i zasadach Oferty

Akcjonariusze Spółki według stanu na koniec dnia 9 września 2025 r. („Dzień Prawa Poboru”) otrzymali jedno jednostkowe prawo poboru za każdą posiadaną Akcję Istniejącą. Jedno jednostkowe prawo poboru uprawnia do objęcia jednej Akcji serii G. Na podstawie art. 436 § 1 KSH wykonanie praw poboru z Akcji serii G następuje w jednym terminie.

Jednostkowe prawa poboru Akcji serii G w liczbie 1.662.500 sztuk zostały zarejestrowane w KDPW pod kodem ISIN PLVCTCM00043.

Jednostkowe prawa poboru, które nie zostaną wykorzystane w okresie subskrypcji Akcji serii G, wygasną wraz z zakończeniem przyjmowania zapisów na Akcje serii G. Osoba, której ono przysługiwało, nie będzie uprawniona do jakichkolwiek świadczeń w jego miejsce.

Spółka nie zamierza ubiegać się o wprowadzenie jednostkowych praw poboru do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu. Obrót jednostkowymi prawami poboru może mieć miejsce wyłącznie w drodze czynności cywilnoprawnych zawieranych poza Alternatywnym Systemem Obrotu.

Cena Emisyjna Akcji serii G

Zgodnie z Uchwałą Emisyjną, cena emisyjna Akcji serii G została ustalona w wysokości 12,50 zł za każdą Akcję serii G (dalej „Cena Emisyjna”).

Spółka nie będzie pobierać żadnych opłat od osób uprawnionych składających zapisy. Kwota wpłacana przez inwestora przy składaniu zapisu może jednak zostać powiększona o ewentualną prowizję firmy inwestycyjnej przyjmującej zapis, zgodnie z regulacjami takiej firmy inwestycyjnej.

Cena emisyjna Akcji serii G nieobjętych zapisami składanymi w wykonaniu prawa poboru oraz Zapisami Dodatkowymi, które mogą zostać zaoferowane przez Zarząd wybranym inwestorom stosownie do art. 436 § 4 KSH, będzie równa Cenie Emisyjnej. Na Datę Dokumentu Zarząd Spółki nie podjął decyzji czy będzie oferować Akcje w trybie art. 436 § 4 KSH.

Wskazanie osób, do których kierowana jest Oferta Publiczna

Oferta kierowana jest do osób uprawnionych do zapisania się na Akcje serii G w wykonaniu prawa poboru oraz do złożenia Zapisu Dodatkowego. Akcje serii G nieobjęte w ramach wykonania prawa poboru oraz nieobjęte Zapisami Dodatkowymi mogą zostać zaoferowane przez Spółkę wybranym inwestorom, przy czym na Datę Dokumentu Zarząd Spółki nie podjął decyzji czy będzie oferować Akcje w tym trybie.

Oferta jest przeprowadzana wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Osoby dokonujące zapisów na Akcje serii G, w szczególności osoby zagraniczne (nierezydenci) powinny zweryfikować, czy w związku z nabywaniem lub obejmowaniem Akcji Emitenta nie naruszają obowiązujących ich przepisów prawa.

Z uwagi na obowiązek stosowania środków ograniczających wprowadzony w drodze Rozporządzenia 2022/328 oraz w drodze Rozporządzenia 2022/398, Akcje serii G nie będą oferowane:

- jakimkolwiek obywatelom rosyjskim lub osobom fizycznym zamieszkającym w Rosji, lub jakimkolwiek osobom prawnym, podmiotom lub organom z siedzibą w Rosji, przy czym ograniczenie nie ma zastosowania do obywateli państwa członkowskiego, państwa będącego członkiem Europejskiego Obszaru Gospodarczego lub Szwajcarii ani do osób fizycznych posiadających zezwolenie na pobyt czasowy lub stały w państwie członkowskim, w państwie będącym członkiem Europejskiego Obszaru Gospodarczego lub w Szwajcarii, oraz

- jakimkolwiek obywatelom białoruskim lub osobom fizycznym zamieszkałym na Białorusi, lub dowolnym osobom prawnym, podmiotom lub organom z siedzibą na Białorusi, przy czym ograniczenie nie ma zastosowania do obywateli państwa członkowskiego lub osób fizycznych posiadających zezwolenie na pobyt czasowy lub stały w państwie członkowskim.

Oferta nie jest dzielona na transze.

Zapisy w wykonaniu prawa poboru („Zapis Podstawowy”)

Osobami uprawnionymi do wykonania prawa poboru Akcji serii G („Zapis Podstawowy”) są osoby posiadające prawo poboru w chwili składania zapisu, w tym:

- osoby będące akcjonariuszami Emitenta na koniec Dnia Prawa Poboru, tj. 9 września 2025 roku, które nie zbyły tego prawa do momentu złożenia zapisu na Akcje serii G,
- osoby, które nabyły prawo poboru Akcji serii G i nie dokonały jego zbycia do dnia złożenia zapisu.

Osoby uprawnione do zapisania się na Akcje serii G w wykonaniu prawa poboru mogą złożyć zapis maksymalnie na liczbę Akcji serii G wynikającą z posiadanych jednostkowych praw poboru.

Jedno jednostkowe prawo poboru uprawnia do objęcia jednej Akcji serii G.

Dopuszczalne jest złożenie przez jedną osobę uprawnioną wielu zapisów w wykonaniu prawa poboru. Minimalną wielkością zapisu w wykonaniu prawa poboru jest jedna Akcja serii G.

Zapisy Dodatkowe

Osobami uprawnionymi do złożenia Zapisu Dodatkowego na Akcje serii G są osoby będące właścicielami Akcji Istniejących na koniec Dnia Prawa Poboru.

W przypadku zbycia jednostkowych praw poboru po Dniu Prawa Poboru, w rezultacie którego dana osoba nie będzie posiadać praw poboru, zachowuje ona prawo do złożenia wyłącznie Zapisu Dodatkowego na Akcje serii G.

Skuteczność Zapisu Dodatkowego nie zależy od złożenia przez daną osobę zapisu w wykonaniu prawa poboru tj. Zapisu Podstawowego. Zapis Dodatkowy składany przez osobę uprawnioną nie może być większy niż liczba oferowanych Akcji serii G tj. 1.662.500 sztuk. W powyższych granicach dopuszczalne jest złożenie wielu Zapisów Dodatkowych.

Minimalną wielkością Zapisu Dodatkowego jest 1 Akcja serii G. Zapis Dodatkowy złożony na liczbę Akcji serii G większą niż wynikająca z zasad opisanych powyżej jest bezskuteczny w części przekraczającej tę liczbę. Zapis Dodatkowy na Akcje serii G złożony przez osobę nieuprawnioną jest bezskuteczny.

Osoby, które nabyły jednostkowe prawo poboru po Dniu Prawa Poboru, a nie były właścicielami Akcji Istniejących na koniec Dnia Prawa Poboru mogą jedynie złożyć zapis na Akcje serii G w liczbie wynikającej z posiadanych jednostkowych praw poboru (Zapis Podstawowy). Nie mogą one złożyć Zapisu Dodatkowego.

Zapisy na akcje nieobjęte w wykonaniu prawa poboru oraz w ramach Zapisów Dodatkowych

Jeżeli nie wszystkie Akcje serii G zostaną objęte w trybie realizacji prawa poboru oraz składania Zapisów Dodatkowych, Zarząd może zwrócić się do wytypowanych według własnego uznania inwestorów z propozycją złożenia zapisu na nieobjęte Akcje serii G („Subskrypcja Uzupełniająca”).

Inwestorzy wytypowani przez Zarząd składają zapis na Akcje serii G w liczbie nie większej niż pozostała do objęcia po złożeniu Zapisów Podstawowych i Zapisów Dodatkowych. Zapis złożony na większą liczbę Akcji serii G niż pozostała do objęcia traktowany będzie jako złożony na liczbę Akcji serii G pozostałych do objęcia. Dokładna liczba Akcji serii G nabywana przez takich inwestorów wynikać będzie z uzgodnień poczynionych z Zarządem Spółki.

Na Datę Dokumentu Zarząd Spółki nie podjął decyzji czy będzie oferować Akcje w ramach Subskrypcji Uzupełniającej.

Harmonogram Oferty

5 września 2025 r.	ostatni dzień sesyjny, w którym można było nabyć na rynku NewConnect Akcje Istniejące z przysługującym prawem poboru do objęcia Akcji serii G
9 września 2025 r.	Dzień Prawa Poboru
7 października 2025 r.	publikacja Dokumentu, rozpoczęcie Oferty Publicznej Akcji
9 – 31 października 2025 r.	przyjmowanie Zapisów Podstawowych i Zapisów Dodatkowych w ramach wykonywania prawa poboru
13 listopada 2025 r.	przyjmowanie zapisów na Akcje serii G nieobjęte Zapisami Podstawowymi i Zapisami Dodatkowymi w ramach wykonywania prawa poboru, składanych w odpowiedzi na ewentualne zaproszenie Zarządu – Subskrypcja Uzupełniająca
17 listopada 2025 r.	przydział Akcji serii G i zamknięcie Oferty

Prawa poboru nie były i nie będą notowane w zorganizowanym systemie obrotu.

Terminy Oferty Akcji serii G mogą ulec zmianie, przy czym Oferta nie może trwać dłużej niż trzy miesiące od dnia jej otwarcia.

W przypadku przedłużenia któregoś z powyższych terminów, przekazanie do publicznej wiadomości informacji nastąpi nie później niż w dniu upływu pierwotnego terminu.

W przypadku przesunięcia któregoś z tych terminów na późniejszy okres, przekazanie do publicznej wiadomości informacji o ich zmianie nastąpi nie później niż w dniu rozpoczęcia biegu pierwotnego terminu.

Informację powodującą zmianę treści udostępnionego do publicznej wiadomości Dokumentu lub suplementów, w zakresie organizacji lub prowadzenia subskrypcji, niewymagającą udostępnienia suplementu do Dokumentu, Emitent może udostępnić do publicznej wiadomości w formie komunikatu aktualizującego, w sposób, w jaki został udostępniony niniejszy Dokument.

Wskazanie zasad i miejsc składania zapisów

Zapisy Podstawowe i Zapisy Dodatkowe

Osoby uprawnione do zapisania się na Akcje serii G w wykonaniu prawa poboru mogą dokonywać zapisów:

- Zapisy Podstawowe – w firmach inwestycyjnych prowadzących rachunki papierów wartościowych, na których osoby te mają zapisane jednostkowe prawa poboru,
- Zapisy Dodatkowe – w firmach inwestycyjnych prowadzących rachunki papierów wartościowych, na których osoby te miały zapisane Akcje Istniejące na koniec Dnia Prawa Poboru.

W przypadku osób uprawnionych posiadających jednostkowe prawa poboru zapisane na rachunkach prowadzonych przez banki powiernicze lub które miały zapisane Akcje Istniejące na koniec Dnia Prawa Poboru na rachunkach prowadzonych przez banki powiernicze, zapisy na Akcje serii G będą składane zgodnie z zasadami banku powierniczego w którym prowadzony jest ww. rachunek.

W przypadku osób uprawnionych posiadających jednostkowe prawa poboru zapisane na rachunkach zbiorczych lub które posiadały Akcje Istniejące na koniec Dnia Prawa Poboru zapisane na rachunkach zbiorczych, zapisy na Akcje serii G będą składane zgodnie z zasadami obowiązującymi w podmiocie prowadzącym ww. rachunek zbiorczy.

Zapis Podstawowy oraz Zapis Dodatkowy składane są w miejscu składania zapisów na oddzielnych formularzach, każdy w 3 egzemplarzach (z wyjątkiem zapisów składanych w formie elektronicznej). Wzór formularza zapisu na Akcje serii G jest dostępny na stronie internetowej Spółki <https://vee.ai/relacje-inwestorskie/>.

Zapis, który nie zawiera wszystkich danych wymaganych przez formularz, jest nieważny. Dodatkowe postanowienia nieprzewidziane w formularzu nie wywołują skutków prawnych.

Nieważny jest również zapis dokonany pod warunkiem lub z zastrzeżeniem terminu. Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu na Akcje serii G ponosi inwestor.

Składanie Zapisów Podstawowych lub Zapisów Dodatkowych za pośrednictwem zdalnych środków komunikacji (tj. w szczególności telefonicznie lub za pośrednictwem Internetu) jest możliwe, jeżeli dopuszczają taką formę regulaminy firm inwestycyjnych przyjmujących zapisy na zasadach określonych w tych regulaminach. Zapis na Akcje w postaci elektronicznej wymaga wypełnienia formularza udostępnionego w systemie teleinformatycznym i opatrzenia kwalifikowanym podpisem elektronicznym, podpisem zaufanym albo podpisem osobistym (zgodnie z art. 437 KSH) na zasadach określonych w regulaminach firm inwestycyjnych przyjmujących zapisy.

Na dowód przyjęcia zapisu składający zapis otrzyma jeden egzemplarz wypełnionego i podpisanego formularza zapisu, a w przypadku złożenia zapisu za pośrednictwem zdalnych środków komunikacji (tj. w szczególności telefonicznie lub za pośrednictwem Internetu), jeżeli taką możliwość dopuszczają regulaminy firm inwestycyjnych przyjmujących zapisy, otrzyma potwierdzenie przyjęcia zapisu w sposób i w formie określonej w tych regulaminach.

Rodzaj, treść i forma dokumentów wymaganych podczas składania Zapisów Podstawowych lub Zapisów Dodatkowych oraz zasady działania przez pełnomocnika powinny być zgodne z procedurami firmy inwestycyjnej przyjmującej zapis. W celu uzyskania informacji na temat szczegółowych zasad składania zapisów, potencjalni inwestorzy powinni skontaktować się z firmą inwestycyjną, w której zamierzają złożyć zapis. W poszczególnych firmach inwestycyjnych przyjmujących zapisy udzielane będą techniczne informacje dotyczące składania zapisów oraz dostępne będą formularze zapisów.

Zapisy na Akcje w ramach Subskrypcji Uzupełniającej

Jeżeli w ramach wykonania prawa poboru oraz po uwzględnieniu Zapisów Dodatkowych nie wszystkie Akcje serii G zostaną subskrybowane, ewentualne zapisy na pozostałe Akcje serii G, składane przez inwestorów wytypowanych przez Zarząd Spółki przyjmowane będą wyłącznie przez Dom Maklerski BOŚ S.A.

Inwestor składający zapis na Akcje serii G w ramach Subskrypcji Uzupełniającej zobowiązany jest złożyć w Domu Maklerskim BOŚ S.A. wypełniony i podpisany trzech egzemplarzach (z wyjątkiem zapisów składanych w formie elektronicznej) formularz zapisu wraz z nieodwołalną dyspozycją deponowania przydzielonych Akcji. Brak dyspozycji deponowania Akcji serii G będzie skutkowało odmową przyjęcia zapisu. Na dowód przyjęcia zapisu inwestor otrzyma jeden egzemplarz wypełnionego i podpisanego formularza zapisu.

Rodzaj, treść i forma dokumentów wymaganych podczas składania zapisu na Akcje serii G w ramach Subskrypcji Uzupełniającej oraz zasady działania przez pełnomocnika powinny być zgodne z procedurami obowiązującymi w Domu Maklerskim BOŚ S.A.

Terminy związania zapisem oraz informacje o uprawnieniach zapisujących się osób do wycofania zgody na subskrypcję akcji wraz z warunkami jakie muszą być spełnione, aby takie wycofanie zgody było skuteczne

Złożony zapis jest nieodwołalny. Osoba składająca zapis jest nim związana do dnia zapisania przydzielonych jej Akcji serii G na jej rachunku papierów wartościowych lub odpowiednim rachunku zbiorczym, chyba że wcześniej zostanie ogłoszone odstąpienie od Oferty lub niedojsze emisji do skutku.

Każdy nowy znaczący czynnik, istotny błąd lub istotna niedokładność odnosząca się do informacji zawartej w Dokumentcie, która może wpłynąć na ocenę papierów wartościowych, które wystąpiły lub zostały zauważone w okresie Oferty Publicznej, zostaną wskazane bez zbędnej zwłoki, w suplemencie do Dokumentu. Emitent jest obowiązany niezwłocznie udostępnić suplement do Dokumentu osobom, do których skierowana jest Oferta, w taki sam sposób, w jaki został udostępniony Dokument.

Inwestorom, którzy wyrazili już zgodę na subskrypcję Akcji serii G przed publikacją suplementu, przysługuje prawo do wycofania tej zgody, z którego mogą skorzystać w terminie 3 dni roboczych po publikacji suplementu, pod warunkiem że nowy znaczący czynnik, istotny błąd lub istotna niedokładność, wystąpiły lub zostały zauważone przed zakończeniem okresu oferowania. Wycofanie zgody na subskrypcję Akcji serii G następuje przez oświadczenie na piśmie złożone w dowolnym punkcie obsługi klienta firmy inwestycyjnej, w której złożony został zapis. Prawo wycofania zgody na subskrypcję nie dotyczy przypadku, w którym suplement do niniejszego Dokumentu zostanie udostępniony w związku z błędami w treści Dokumentu, o których Spółka powzięła wiadomość po dokonaniu przydziału Akcji, lub czynnikami, które zaistniały, lub o których Spółka powzięła wiadomość po dokonaniu przydziału Akcji.

Spółka może dokonać przydziału Akcji nie wcześniej niż po upływie terminu na wycofanie zgody na subskrypcję przez inwestora. Zwrot wpłat na Akcje serii G dokonanych na zapisy, co do których wycofano zgodę na subskrypcję, nastąpi zgodnie z dyspozycją wskazaną przez subskrybenta w formularzu zapisu, w terminie 14 dni od dnia złożenia oświadczenia o wycofaniu zgody na subskrypcję. Zwrot wpłat

nastąpi bez jakichkolwiek odsetek, odszkodowań lub zwrotu wydatków, w tym kosztów poniesionych przez subskrybenta w związku z subskrybowaniem Akcji serii G.

Informację powodującą zmianę treści udostępnionego do publicznej wiadomości Dokumentu lub suplementów, w zakresie organizacji lub prowadzenia subskrypcji, niewymagającą udostępnienia suplementu do Dokumentu, Emitent może udostępnić do publicznej wiadomości w formie komunikatu aktualizującego, w sposób, w jaki został udostępniony Dokument.

Wskazanie zasad, miejsc i terminów dokonywania wpłat oraz skutków prawnych niedokonania wpłaty w oznaczonym terminie lub wniesienia wpłaty niepełnej

Wpłaty na Akcje serii G nie podlegają oprocentowaniu, a w przypadku zwrotu części lub całej wpłaconej kwoty, inwestorowi nie przysługują żadne odsetki ani odszkodowanie.

Opłacenie Zapisów Podstawowych oraz Zapisów Dodatkowych

Niezależnie od poniższych postanowień, zapisy na Akcje serii G powinny być opłacone zgodnie z zasadami obowiązującymi w firmie inwestycyjnej przyjmującej zapis na Akcje serii G.

Zapisy na Akcje serii G w wykonaniu prawa poboru oraz Zapisy Dodatkowe powinny zostać opłacone w kwocie wynikającej z iloczynu liczby Akcji serii G objętych danym zapisem i Ceny Emisyjnej, powiększonej o ewentualne opłaty i prowizje firmy inwestycyjnej przyjmującej zapis, banku powierniczego lub podmiotu prowadzącego rachunki zbiorcze.

Wpłata na Akcje serii G winna nastąpić najpóźniej wraz z dokonaniem zapisu (to znaczy w momencie składania zapisu środki powinny znajdować się w dyspozycji podmiotu przyjmującego zapis) i powinna zostać dokonana w środkach pieniężnych, w walucie polskiej. Niedokonanie wpłaty na Akcje serii G skutkuje brakiem możliwości złożenia zapisu, zaś wpłata niepełna powoduje bezskuteczność złożonego zapisu w zakresie liczby Akcji serii G, na jakich pełne opłacenie nie wystarczyła dokonana wpłata po odjęciu ewentualnych opłat i prowizji.

Inwestor powinien zwrócić uwagę na koszty pośrednio związane ze złożeniem zapisu, w tym w szczególności koszty prowizji maklerskiej za złożenie zlecenia/zapisu, założenia lub prowadzenia rachunku papierów wartościowych lub rachunku zbiorczego, oraz inne możliwe koszty związane z dokonywaniem wpłaty na Akcje serii G, ewentualne koszty wymiany walut obcych na PLN, itp.

Uchwała ZWZ dopuszcza opłacenie Akcji serii G w szczególności poprzez dokonanie umownego potrącenia wierzytelności Spółki poprzez rozliczenie wierzytelnościami wobec Spółki przysługującymi osobom obejmującym Akcje serii G. W takim przypadku osoba uprawniona składająca zapis powinna legitymować się dokumentem wystawionym przez Emitenta potwierdzającym możliwość dokonania opłacenia zapisu za Akcje serii G poprzez wzajemne potrącenie wierzytelności.

Opłacenie zapisów na akcje w ramach Subskrypcji Uzupełniającej

W przypadku zapisów składanych w ramach Subskrypcji Uzupełniającej, inwestorzy dokonują wpłat na Akcje serii G na wydzielony rachunek Domu Maklerskiego BOŚ S.A.:

Właściciel rachunku	Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A.
Nr rachunku	55 1540 1157 2115 6610 4333 0011
Bank	Bank Ochrony Środowiska S.A., 2 Oddział w Warszawie
Tytuł przelewu	VEE S.A. - wpłata na Akcje serii G od [nazwa podmiotu/imię i nazwisko] [REGON/PESEL]

Wpłata na Akcje serii G powinna zostać dokonana w środkach pieniężnych, w walucie polskiej, najpóźniej w dacie wskazanej w treści zaproszenia do złożenia zapisu, skierowanego przez Spółkę. Za moment dokonania płatności uważa się moment uznania rachunku Domu Maklerskiego BOŚ SA całą kwotą łącznej Ceny Emisyjnej za Akcje serii G objęte zapisem.

Niedokonanie wpłaty na Akcje serii G skutkuje bezskutecznością zapisu, zaś wpłata niepełna powoduje bezskuteczność złożonego zapisu w zakresie liczby Akcji serii G, na jakich pełne opłacenie nie wystarczyła dokonana wpłata.

Szczegółowe zasady przydziału Akcji serii G

Przydział Akcji serii G w ramach Zapisów Podstawowych oraz Zapisów Dodatkowych nastąpi zgodnie z regulacjami KDPW, w szczególności zgodnie z zapisami Szczegółowych Zasad Działania KDPW.

Osobom składającym zapisy na Akcje serii G w wykonaniu prawa poboru przydzielona zostanie liczba Akcji serii G wynikająca ze skutecznie złożonych i w pełni opłaconych zapisów. W przypadku nieobjęcia zapisami złożonymi w wykonaniu prawa poboru (Zapisami Podstawowymi) wszystkich Akcji serii G, nieobjęte w ten sposób Akcje serii G zostaną przeznaczone na realizację skutecznie złożonych i w pełni opłaconych Zapisów Dodatkowych.

Przydział Akcji serii G w ramach Zapisów Dodatkowych będzie realizowany za pośrednictwem KDPW, według poniższych zasad zawartych w Szczegółowych Zasadach Działania KDPW:

- jeżeli Zapisy Dodatkowe opiewać będą na liczbę Akcji serii G nieprzewyższającą liczby Akcji oferowanych do objęcia w drodze tych zapisów, przydział Akcji nastąpi w liczbie wynikającej z prawidłowo złożonych Zapisów Dodatkowych,
- jeżeli Zapisy Dodatkowe opiewać będą na większą liczbę Akcji serii G niż pozostająca do objęcia, zostanie dokonana redukcja Zapisów Dodatkowych proporcjonalna do wielkości takich zapisów oparta na następujących zasadach:
 - a) wielkość Zapisu Dodatkowego w części stanowiącej nadwyżkę ponad liczbę wszystkich Akcji oferowanych w ramach Oferty pomija się,
 - b) ułamkowe części Akcji nie są przydzielane,
 - c) zaokrąglenia liczby przydzielanych Akcji serii G będą dokonywane w dół do najbliższej liczby całkowitej,
- Akcje serii G nieprzyznane w wyniku zaokrągleń zostaną przydzielone kolejno subskrybentom, którzy dokonali Zapisów Dodatkowych na największą liczbę Akcji serii G, kolejno, począwszy od Zapisów Dodatkowych opiewających na największą liczbę Akcji, po jednej Akcji, aż do przypisania wszystkich Akcji pozostałych w wyniku zastosowania zaokrągleń, a w przypadku równych zapisów o przydziale zadecyduje losowanie,

- w każdym wypadku na żaden Zapis Dodatkowy nie zostanie dokonany przydział większej liczby Akcji serii G aniżeli objętej tym zapisem,
- w przypadku jeżeli Zapis Dodatkowy został opłacony częściowo wskutek potrącenia wierzytelności subskrybenta, w pierwszej kolejności na poczet zapłaty za Akcje zaliczana jest wartość tej wierzytelności.

Zastrzega się, że szczegółowe zasady przydziału Akcji serii G wynikają z regulacji wewnętrznych KDPW i Emitent nie ma na nie wpływu, jak również że mogą one ulec zmianie.

Po dokonaniu przydziału w ramach Zapisów Podstawowych i Zapisów Dodatkowych, w przypadku gdy Zarząd skieruje propozycję złożenia zapisu w ramach Subskrypcji Uzupełniającej i takie zapisy zostaną złożone i opłacone, Zarząd dokona przydziału wybranym inwestorom według własnego uznania.

Zawiadomienia o przydziale Akcji serii G zostaną przesłane do subskrybentów zgodnie z procedurami firm inwestycyjnych przyjmujących zapisy. Ponadto informacja o przydziale Akcji serii G zostanie podana do publicznej wiadomości w drodze raportu bieżącego.

Wskazanie zasad oraz terminów rozliczenia wpłat i zwrotu nadpłaconych kwot

Rozliczenie Oferty w ramach Zapisów Podstawowych i Zapisów Dodatkowych nastąpi za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów, w których inwestorzy złożyli i opłacili zapisy. Rozliczenie Oferty w ramach Subskrypcji Uzupełniającej nastąpi za pośrednictwem Domu Maklerskiego BOŚ S.A.

Zwrot środków pieniężnych osobom, którym nie przydzielono Akcji serii G lub których zapisy zostały zredukowane, zostanie dokonany zgodnie z dyspozycją wskazaną przez subskrybenta w formularzu zapisu, w terminie 14 dni od dnia przydziału.

W przypadku niedojścia emisji do skutku zwrot wpłat nastąpi w terminie 14 dni od dnia ogłoszenia o niedojściu emisji do skutku.

W przypadku odstąpienia przez Spółkę od Oferty zwrot wpłat nastąpi w terminie 14 dni od dnia opublikowania informacji o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty podanej do publicznej wiadomości zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, w ten sam sposób, w jaki został opublikowany niniejszy Dokument.

Zwrot nadpłat i wpłat nastąpi bez jakichkolwiek odsetek, odszkodowań lub zwrotu wydatków, w tym kosztów poniesionych przez subskrybenta w związku z subskrybowaniem Akcji serii G.

Wskazanie przypadków, w których Oferta Publiczna może nie dojść do skutku lub Emitent może odstąpić od jej przeprowadzenia

Nie można wykluczyć zawieszenia Oferty bądź odstąpienia przez Emitenta od przeprowadzenia Oferty. Zarząd Spółki może w każdym czasie podjąć decyzję o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty. Jeżeli odstąpienie od przeprowadzenia Oferty nastąpi przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów, Emitent nie będzie zobowiązany do podania powodów takiego odstąpienia. Odstąpienie od przeprowadzenia Oferty po rozpoczęciu przyjmowania zapisów może mieć miejsce w sytuacji, gdy wystąpią zdarzenia, które mogą ograniczyć szanse na to, że dojdzie do objęcia minimalnej liczby Akcji serii G, tj. 837.500 sztuk, albo zdarzenia, które mogą powodować zwiększone ryzyko inwestycyjne dla subskrybentów. W szczególności może to dotyczyć następujących zdarzeń: (i) istotna zmiana sytuacji gospodarczej lub politycznej w Polsce lub na świecie, (ii) istotna zmiana warunków na rynkach finansowych w Polsce lub na świecie, (iii) istotna negatywna zmiana w zakresie działalności, zarządzania, sytuacji finansowej, kapitałów własnych lub wyników działalności Spółki, (iv) niemożność osiągnięcia odpowiedniego (zdaniem Spółki) poziomu popytu na Akcje serii G w wyniku przeprowadzenia Oferty.

Po publikacji niniejszego Dokumentu informacja o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty zostanie podana do publicznej wiadomości w drodze raportu bieżącego oraz w ten sam sposób, w jaki został opublikowany niniejszy Dokument.

Zarząd może w dowolnej chwili zawiesić przeprowadzenie Oferty. Jeżeli zawieszenie nastąpi przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów, Emitent nie będzie zobowiązany do podania powodu takiego zawieszenia. Zawieszenie przeprowadzenia Oferty po rozpoczęciu przyjmowania zapisów może mieć miejsce w przypadku, gdy wystąpią zdarzenia, które mogą ograniczyć szanse na to, że w ramach Oferty dojdzie do objęcia minimalnej liczby Akcji serii G lub które to zdarzenia mogą powodować zwiększone ryzyko inwestycyjne dla subskrybentów. Zawieszenie Oferty może zostać dokonane bez jednoczesnego podania nowych terminów jej przeprowadzenia. Podjęcie decyzji o wznowieniu Oferty nastąpi w każdym razie w takim terminie, aby przeprowadzenie Oferty było dalej prawnie możliwe, w szczególności biorąc pod uwagę ograniczenia z art. 431 § 4 KSH. Decyzja o zawieszeniu Oferty zostanie podana do publicznej wiadomości w formie suplementu do Dokumentu, w ten sam sposób, w jaki został opublikowany Dokument oraz w formie raportu bieżącego. Jeżeli do zawieszenia przeprowadzenia Oferty dojdzie po rozpoczęciu przyjmowania zapisów, wszystkie złożone zapisy pozostaną skuteczne, przy czym inwestorom, którzy wyrazili już zgodę na subskrypcję Akcji serii G przed publikacją suplementu, przysługuje prawo do wycofania tej zgody w terminie trzech dni roboczych od dnia udostępnienia suplementu do Dokumentu.

Wpłaty na Akcje serii G nie podlegają oprocentowaniu, a składający zapisy w przypadku: (i) odstąpienia przez Spółkę lub (ii) w przypadku zawieszenia Oferty, nie są uprawnieni do jakiegokolwiek odszkodowania lub zwrotu wydatków, w tym kosztów poniesionych w związku z subskrybowaniem Akcji serii G. Zwrot dokonanych wpłat na Akcje serii G objęte zapisami, co do których wycofano zgodę na subskrypcję akcji w związku z zawieszeniem Oferty, nastąpi zgodnie z dyspozycją wskazaną przez subskrybenta w formularzu zapisu, w terminie do 14 dni od dnia wycofania zgody na subskrypcję akcji. Zwrot dokonanych wpłat na Akcje serii G w przypadku odstąpienia przez Spółkę od Oferty po rozpoczęciu przyjmowania zapisów nastąpi zgodnie z dyspozycją wskazaną przez subskrybenta w formularzu zapisu w terminie do 14 dni od dnia opublikowania informacji o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty, podanej do publicznej wiadomości w ten sam sposób, w jaki został opublikowany niniejszy Dokument. Informacja na ten temat zostanie podana do publicznej wiadomości również w drodze raportu bieżącego. Odstąpienie od przeprowadzenia Oferty lub jej zawieszenie nie będzie możliwe po dokonaniu przez Zarząd Spółki przydziału Akcji serii G.

Emisja Akcji serii G nie dojdzie do skutku w przypadku, gdy: (a) Zarząd podejmie decyzję o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty, (b) na dzień zamknięcia subskrypcji w terminach określonych w Dokumentcie nie zostaną objęte zapisami i należycie opłacone przynajmniej 837.500 Akcji serii G, (c) Zarząd w terminie 6 miesięcy od powzięcia Uchwały Emisyjnej nie zgłosi do sądu rejestrowego wniosku o zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji serii G, (d) zostanie wydane i uprawomocni się postanowienie sądu rejestrowego odmawiające zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji Akcji serii G.

Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego, wynikającego z emisji Akcji serii G, uzależniona jest także od złożenia przez Zarząd oświadczenia określającego wysokość objętego kapitału zakładowego na podstawie liczby Akcji serii G objętych ważnymi zapisami. Oświadczenie to, złożone w szczególności na podstawie art. 310 Kodeksu Spółek Handlowych, w związku z art. 431 § 7 Kodeksu Spółek

Handlowych, powinno zostać załączone do wniosku o zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego. Niezłożenie powyższego oświadczenia przez Zarząd Spółki spowodowałoby niemożność rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji serii G i tym samym niedojście emisji Akcji serii G do skutku.

Informacja o niedojściu Oferty do skutku zostanie podana do publicznej wiadomości w ten sam sposób, w jaki został opublikowany niniejszy Dokument. Informacja na ten temat zostanie podana do publicznej wiadomości również w drodze raportu bieżącego.

12. Rynek, na którym papiery wartościowe tożsame z papierami wartościowymi, które mają być przedmiotem oferty publicznej są już dopuszczone do obrotu

Akcje Emitenta w liczbie 1.120.010 akcji (słownie: jeden milion sto dwadzieścia tysięcy dziesięć akcji), oznaczone kodem ISIN: PLVCTCM00019 są przedmiotem obrotu w Alternatywny Systemie Obrotu na rynku NewConnect i są tożsame z Akcjami serii G wskazanymi w pkt. 9 Dokumentu.

Zgodnie z Uchwałą ZWZ proces ubiegania się o wprowadzenie Akcji serii G do obrotu w alternatywnym systemie obrotu rozpocznie się nie wcześniej niż 10 września 2026 r. Z uwagi na powyższe, zamiarem Spółki, po zarejestrowaniu emisji w KRS, jest oznaczenie Akcji serii G w KDPW nowym kodem ISIN.

13. Definicje i objaśnienia skrótów

Akcje Istniejące	oznacza wszystkie wyemitowane akcje Spółki w łącznej liczbie 1.662.500 sztuk, w tym: (a) 1.120.010 akcji serii A, B, C i D, które są przedmiotem obrotu na rynku NewConnect, zarejestrowane w KDPW pod kodem ISIN PLVCTCM00019, (b) 209.990 akcji serii E, które nie są notowane na rynku NewConnect, zarejestrowane w KDPW pod kodem ISIN PLVCTCM00027, (c) 332.500 akcji serii F, które nie są notowane na rynku NewConnect, zarejestrowane w KDPW pod kodem ISIN PLVCTCM00035
Kodeks Spółek Handlowych, KSH	oznacza ustawę z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych (Dz.U. z 2024, poz. 18, ze zm.)
KDPW	oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.
GPW	oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
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 obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE
Rozporządzenie 833/2014	oznacza Rozporządzenie Rady (UE) Nr 833/2014 z dnia 31 lipca 2014 r. dotyczące środków ograniczających w związku z działaniami Rosji destabilizującymi sytuację na Ukrainie
Rozporządzenie 765/2006	oznacza Rozporządzenie Rady (WE) Nr 765/2006 z dnia z dnia 18 maja 2006 r. dotyczące środków ograniczających w związku z sytuacją na Białorusi i udziałem Białorusi w agresji Rosji wobec Ukrainy
Uchwała ZWZ	oznacza uchwałę Nr 23/2025 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 czerwca 2025 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję w trybie oferty publicznej, w drodze subskrypcji zamkniętej (z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy), nowych akcji zwykłych na okaziciela serii G, ustalenia dnia prawa poboru akcji serii G, zmiany Statutu Spółki, dematerializacji akcji serii G oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji serii G do obrotu w alternatywnym systemie obrotu, a także określenia prawa poboru nowej emisji akcji na dzień 9 września 2025 r.
Uchwała Emisyjna	oznacza uchwałę Zarządu Spółki Nr 1/10/2025 z dnia 7 października 2025 r. w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji serii G
Ustawa o Ofercie	oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz.U. z 2025 r. poz. 592 ze zm.)